

На правах рукописи

Савинова Дарья Владимировна

**БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА
И ЕГО РОЛЬ В РАЗВИТИИ РЕГИОНА
(на примере Республики Бурятия)**

Специальность 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат

диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук

Москва – 2010

Работа выполнена на кафедре управления банковской деятельностью в ГОУ
ВПО «Государственный Университет Управления»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент

Мазурина Татьяна Юрьевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор

Мурычев Александр Васильевич

Кандидат экономических наук, доцент

Скамай Любовь Григорьевна

Ведущая организация: **Восточно-Сибирский государственный**

технологический университет

Защита состоится «22» ноября 2010 года в 12 часов 00 мин. на заседании
диссертационного совета Д 212.049.05 ГОУ ВПО «Государственный
Университет Управления» по адресу: 109542, Москва, Рязанский проспект, д.99,
зал заседаний Ученого совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Государственного
университета управления, с авторефератом – на сайте <http://www.guu.ru>.

Автореферат разослан «__» _____ 2010 г.

Ученый секретарь

Диссертационного совета,

кандидат экономических наук, доцент

Л.В. Токун

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность исследования. Малый бизнес занимает особое место в экономике промышленно развитых стран, что объясняется многими факторами: малые предприятия не требуют крупных стартовых инвестиций; помогают решать проблемы реструктуризации экономики; обеспечивают занятость существенной доли экономически активного населения; способствуют формированию конкурентной среды и установлению рыночного равновесия. Кроме того, за счет меньшего масштаба малые предприятия способны более гибко реагировать как на изменяющиеся экономические условия, так и на колебания потребительского спроса, на изменение конъюнктуры рынка, тем самым, придавая экономике дополнительную стабильность. В экономически развитых странах на долю малого предпринимательства приходится 60–70% валового национального продукта¹.

Успешное развитие малого бизнеса в значительной степени зависит от обеспеченности предпринимателей финансовыми ресурсами как долгосрочного, так и краткосрочного характера. Недостаток финансирования – типичная серьезная проблема, с которой сталкиваются российские предприятия и предприниматели, что особенно ощущается в регионах. Реализация потенциала малого бизнеса в решении экономических и социальных проблем тем более невозможна без его адекватной финансово-кредитной поддержки. И на сегодня в России проблема финансового обеспечения развития малого бизнеса стоит особенно остро.

В условиях, когда банковская система не позволяет в полном объеме удовлетворить уже существующих или готовящихся открыть собственный бизнес предпринимателей, на первый план выходит потребность совершенствования действующего механизма банковского кредитования субъектов малого бизнеса.

¹ Киевский В. Банки и малое предпринимательство: противоречивое единство и пути совместного развития//Банковское дело. – 2005. №1. С. 12-16.

Степень разработанности проблемы. Существенный вклад в исследование проблем кредитования малого предпринимательства внесли такие отечественные ученые: Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая, О.И. Лаврушин, В.А. Москвин, А.В. Мурычев, А.М. Тавасиев.

Из числа экономистов, подчеркивающих необходимость изучения рынков на региональном уровне, следует выделить Р.И. Шнипера, Г.В. Копанева, А.С. Новоселова. Малое предпринимательство является обширным сектором экономики, а его кредитование выступает в качестве обособливающегося и динамично развивающегося направления банковской деятельности. Так, проблемы управления рисками банковского кредитования и оценки финансового состояния заемщика раскрываются в работах Н.В. Горелой, П.Самиева, И.Г. Сиземова, Е.Е. Смирнова, С.А. Филина.

Различные аспекты кредитования малого предпринимательства находят отражение в работах зарубежных ученых: Жандро П., Харди Д.С., Холдена П. Современные зарубежные исследования эффективности финансовых механизмов в большинстве случаев сводятся к изучению теоретических или частных проблем регулирования кредитных отношений на территориях с определенным уровнем социально-экономического развития, что может быть использовано в российской практике в ограниченных пределах.

Несмотря на достаточно высокий уровень разработанности проблемы развития малого предпринимательства, вопросы его финансирования (кредитования) на региональном уровне в России исследованы недостаточно глубоко. Кроме того, проводившиеся ранее исследования проблем кредитования субъектов малого предпринимательства проводились с учетом специфики конкретных исторических условий, которые сегодня изменились, что не позволяет применять полученные результаты на современном этапе. Таким образом, недостаточная проработанность вопроса актуализирует тему исследования и определяет постановку цели и задач диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования

является разработка практических рекомендаций по развитию механизма банковского кредитования предприятий малого бизнеса и совершенствование теоретических и методических подходов к кредитованию малого предпринимательства как на федеральном уровне, так и на уровне региона (на примере Республики Бурятия). В ходе работы поставлены и решены следующие задачи:

- определена роль банковского кредита в деятельности малых предприятий и в экономике региона;
- выявлены проблемы развития малого предпринимательства в регионе и его финансово-кредитного обеспечения;
- проанализирована действующая практика банковского кредитования малых предприятий в РФ в целом и на региональном уровне;
- разработана модель влияния банковского кредитования на параметры развития малого предпринимательства и экономики региона в целом;
- определены приоритеты государственной поддержки в области кредитования малого предпринимательства на региональном уровне;
- усовершенствован механизм привлечения кредитных ресурсов в экономику региона, основанный на перспективных направлениях развития взаимодействия кредитных организаций и малых предприятий;
- разработан прогноз экономических показателей развития региона на основе предложений по активизации банковского кредитования малого бизнеса.

Объект исследования. Объектом диссертационного исследования является деятельность коммерческих банков в сфере кредитования малого бизнеса во взаимодействии с другими участниками финансово-кредитного обеспечения его деятельности.

Предмет исследования. Предметом исследования являются методические проблемы, а также отношения и процессы, связанные с формированием и развитием финансового механизма кредитования малых предприятий на федеральном и региональном уровне.

Теоретическими и методическими основами диссертационного

исследования послужили фундаментальные концепции и теории, представленные в современных трудах отечественных и зарубежных ученых по проблемам кредитования малого предпринимательства.

Для решения поставленных задач использованы как общенаучные, так и частнонаучные методы: математического моделирования, экономического анализа, графического представления данных, а также индексный метод. Особенностью работы является применение экономико-математических методов, представленных корреляционно-регрессионным анализом.

Информационную базу исследования составили данные Федеральной службы государственной статистики и ее региональных отделений, материалы Национального института системных исследований проблем предпринимательства, Федерального фонда поддержки малого предпринимательства, Центрального банка РФ, данные, предоставленные агентством «РосБизнесКонсалтинг», а также материалы, подготовленные региональными органами власти Республики Бурятия, в том числе опросы субъектов малого предпринимательства. В диссертационном исследовании также применялись непубликуемые материалы из банковской практики кредитования малого предпринимательства.

Научная новизна работы определяется тем, что в диссертации на основе теоретического анализа и изучения действующей практики банковского кредитования малых предприятий на федеральном уровне и в регионе разработан механизм активизации банковского кредитования малых предприятий, способствующий повышению роли малого предпринимательства в экономике региона.

Выносимые на защиту положения имеют следующие **элементы научной новизны**.

1. На основе изучения практики кредитования малых предприятий в регионе выявлены основные проблемы и разработаны рекомендации по развитию действующей системы банковского кредитования малого бизнеса с целью повышения роли последнего в экономике региона. Обоснована

экономическая эффективность механизма банковского кредитования малого предпринимательства с учетом разработанных предложений.

Предложены перспективные направления развития финансово-кредитной поддержки, основанные на взаимодействии кредитных организаций и малых предприятий в регионе с учетом стадий их жизненного цикла и отраслевой специфики. При этом государственная поддержка малых предприятий дифференцируется, исходя из приоритетов социально-экономического развития региона. Она должна носить системный характер, не ограниченный избирательным предоставлением субсидий.

Помимо всего прочего, выявлена необходимость развития деятельности специализированных организаций, способствующих взаимодействию кредитных организаций и малых предприятий, – финансовых посредников, функция которых заключается в создании приемлемых условий кредитования малых предприятий.

Представляется целесообразным новый подход к организации взаимодействия малых предприятий и банков, основывающийся на предоставлении указанным предприятиям разных видов кредитов: микрокредитование, кредитование инвестиционных нужд и кредитование текущих потребностей при взаимодействии с разными финансовыми агентами (банки, лизинговые и факторинговые компании, фонды микрокредитования).

2. На базе ретроспективного анализа и исторической реконструкции выделены перспективные направления финансово-кредитной поддержки развития малого предпринимательства. Современный этап государственной поддержки кредитования малого предпринимательства обозначен диссертантом как кредитно-институциональный, так как он предполагает вовлечение в процесс прямой и косвенной финансовой поддержки малого предпринимательства, банков и других участников при посредничестве специализированных организаций. Однако в современных кризисных условиях существующая государственная поддержка кредитования малого предпринимательства может быть охарактеризована как недостаточно

эффективная, что требует мер по совершенствованию действующего механизма последней.

3. Выявлено влияние банковского кредита на результаты деятельности малых предприятий и, как следствие, на развитие экономики региона в целом в современных условиях. Экономика региона находится в тесной зависимости от характера и специфики организации кредитных отношений с малым предпринимательством, которые осуществляют в основном кредитные организации (банки). На основании построения экономико-математической модели автор выявил высокую зависимость между объемами кредитования малого предпринимательства и размером валового регионального продукта (ВРП). В то же время кредитование субъектов малого предпринимательства обладает рядом следующих особенностей: высокая концентрация размещенных кредитных ресурсов в административных центрах, малая степень диверсификации выданных кредитов по отраслям, высокая степень индивидуализации кредитных продуктов и приведение их в соответствие с требованиями предпринимателей.

4. Усовершенствованы методические подходы к оценке кредитоспособности заемщика – малого предприятия; разработана методика оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса коммерческим банком с учетом специфических особенностей их деятельности с целью унификации процесса кредитования малых предприятий и, как следствие, снижения издержек банков.

5. Уточнены понятия малого предпринимательства, как объекта банковского кредитования, и кредитоспособности заемщика. По мнению автора, малое предпринимательство – это коммерческая деятельность с повышенной рискованностью, ориентированная исключительно на территориально ограниченный локальный рынок товаров и/или услуг, занимающая на соответствующем рынке, как правило, небольшой удельный вес, характеризующаяся использованием факторов производства незначительного объема, специфическими методами и способами организации производства и

ведения бизнеса, при которых, в частности, собственник лично управляет своим предприятием и обычно непосредственно участвует в его производственном процессе.

Рисковый характер деятельности малых предприятий актуализирует проблему формулировки самого понятия «кредитоспособность заемщика». По нашему мнению, кредитоспособность – это комплексная характеристика заемщика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить его способность получить деньги в банке на правах и обязанностях заемщика, а также возможность и готовность своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед кредитором в будущем.

Практическая значимость диссертационного исследования.

Результаты и выводы, полученные в ходе работы, будут способствовать формированию и развитию финансовых отношений между банковским сектором, иными организациями и малыми предприятиями путем обеспечения доступа последних к финансовым ресурсам. На сегодняшний день, по мнению автора, главный тормоз развития малого предпринимательства – несоответствие его внутренних возможностей и потребностей рыночным механизмам. Устранение данного дисбаланса будет способствовать более динамичному развитию малых предприятий.

Результаты исследования могут быть использованы при формировании и реализации региональной финансово-экономической политики. Выявленные тенденции в практике кредитования малых предприятий могут найти применение в качестве исходных данных при планировании и прогнозировании динамики экономики региона. Полученная автором модель влияния банковского кредита на параметры развития малого предпринимательства может использоваться как для прогностно-аналитических, так и стратегических разработок в рассматриваемом, а также в любом другом регионе страны.

Практическую значимость имеют предложенные автором направления стимулирования кредитования малого предпринимательства как в регионе, так и на федеральном уровне. Они могут быть использованы в деятельности Фонда

поддержки малого предпринимательства Республики Бурятия, а также в ходе работы коммерческих банков, расположенных на территории рассматриваемого региона.

Апробация результатов исследования. Основные положения и результаты исследования докладывались, обсуждались и получили положительную оценку на школе-семинаре молодых ученых России «Проблемы устойчивого развития региона» (Улан-Удэ, 2007 г.); региональной научно-практической конференции студентов, аспирантов, молодых ученых «Трансформация социально-экономического пространства в регионах России (Сибирь и Дальний Восток)» (Улан-Удэ, 2007 г.), всероссийской конференции «Социальная Россия» (Москва, 2008 г.) и других.

Структура диссертации

Диссертация состоит из введения, трех глав, включающих девять параграфов, заключения, списка литературы и десяти приложений и имеет следующую структуру:

ВВЕДЕНИЕ

Глава 1. ОСОБЕННОСТИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

- 1.1. Банковское кредитование и его роль в ресурсном обеспечении деятельности малых предприятий
- 1.2. Формирование кредитной политики коммерческого банка в области кредитования малого бизнеса
- 1.3. Зарубежный опыт банковского кредитования малых предприятий

Глава 2. АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПРАКТИКИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

- 2.1. Анализ состояния малого предпринимательства как объекта банковского кредитования и его влияние на экономику региона
- 2.2. Анализ действующего механизма банковского кредитования малых предприятий в регионе
- 2.3. Реализация государственной политики в области финансово-кредитного обеспечения малых предприятий на региональном уровне

Глава 3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

- 3.1. Разработка модели влияния банковского кредитования малых предприятий на развитие региона

- 3.2. Совершенствование механизма банковского кредитования малых предприятий
- 3.3. Банковское кредитование как фактор развития малого бизнеса региона

ЗАКЛЮЧЕНИЕ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПРИЛОЖЕНИЯ

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении работы обосновывается актуальность диссертационного исследования, поставлены цели, определены основные задачи работы, сформулированы научная новизна и ее основные элементы, представлена теоретическая и практическая значимость и апробация результатов работы.

В первой главе «Особенности банковского кредитования малых предприятий» исследована роль банковского кредитования в развитии малых предприятий. В данной главе выделяются особенности функционирования и критерии выделения малых предприятий. Автором анализируется существующая кредитная политика коммерческих банков, а также приводится опыт кредитования малых предприятий зарубежных стран.

Осмысление различных критериев отнесения субъектов к малым предприятиям позволяет констатировать, что предпринимательская деятельность модифицируется по мере эволюции хозяйственной жизни и становится более многогранной. Это дало возможность автору уточнить имеющиеся понятия и сформулировать собственное определение рассматриваемой категории, адекватно отражающее экономическую сущность малого предпринимательства.

Развитие банковского кредитования малого бизнеса – один из действующих приоритетов в экономическом развитии России. В настоящее время банковское кредитование малого бизнеса развито недостаточно, что вызвано различными объективными причинами – отсутствие надежных заемщиков, низкое качество инвестиционных проектов, отсутствие ликвидного и адекватного залога, высокие трансакционные издержки, связанные с

индивидуализацией заемщиков, отсутствие у региональных банков адекватной ресурсной базы и др.

Центральное место в работе коммерческого банка занимает его кредитная политика, целью которой является создание условий для эффективного размещения привлеченных и собственных средств и обеспечение на этой основе необходимого уровня рентабельности деятельности банка. Качественная кредитная политика банка способствует осмысленной координации его усилий на кредитном рынке, обеспечивает эффективную деятельность подразделений, участвующих в кредитном процессе. Поэтому, по мнению автора, банкам, предполагающим работать на рынке кредитования малого бизнеса, необходимо разработать встроенную в общую систему кредитования подсистему – кредитную политику в части работы с малыми предприятиями. Автором сформулированы особенности процесса кредитования малых предприятий коммерческими банками на всех этапах кредитного процесса.

Специфической чертой развития малых предприятий является повышенный риск функционирования, невысокая рентабельность за счет невозможности реализации эффекта масштаба, короткий жизненный цикл и узкая специализация. Для банков это служит объективной предпосылкой отнесения малого предприятия к категории наиболее рискованных заемщиков.

Учитывая специфические особенности малых предприятий в диссертационной работе сформулировано определение кредитоспособности малого предприятия.

При взаимодействии банков и малых предприятий возникает ряд проблем, которые мешают взаимовыгодно им сотрудничать, у банков сложился определенный подход к кредитованию организаций, который не во всех своих элементах может быть применим для малых предприятий. Очевидно, проблемы в сфере взаимодействия малого предпринимательства с коммерческими банками требуют неотложного решения. Проведенные автором сопоставления отечественной и зарубежной практики позволили прийти к выводу о том, что потенциал роста количества малых предприятий достаточно высок.

Аналогичные выводы сделаны в отношении других экономических показателей развития малого предпринимательства.

Во второй главе «Анализ действующей практики банковского кредитования малых предприятий: региональный аспект» рассматривается текущее состояние малого предпринимательства в Республике Бурятия – проводится анализ развития малого предпринимательства и его роли в экономике региона, включающий оценку общей экономической ситуации и непосредственно показателей развития малого бизнеса в Бурятии и Сибирском федеральном округе. В данной главе автором проводится анализ действующего механизма банковского кредитования и идентифицируются проблемы кредитования малого бизнеса в Республике Бурятия. С помощью ретроспективного анализа определяются этапы государственной поддержки малого предпринимательства в регионе и выделяются приоритеты финансово-кредитной поддержки развития малого предпринимательства.

В последние годы динамика развития малого предпринимательства в Республике Бурятия свидетельствует о повышении вклада данного сектора в экономику республики. Однако в сравнении развитыми странами, и даже среднероссийскими показателями, уровень развития малого предпринимательства в Бурятии невысок. Так, количество малых предприятий на 1 тыс. жителей в республике составляет 3,43 при значении показателя в среднем по Сибирскому Федеральному округу – 5,85. По месту, занимаемому в рейтинге РФ по количеству субъектов малого предпринимательства, Бурятия находится на 61-м месте².

Анализ развития малых предприятий республики показал, что более 60% малых предприятий испытывают недостаток в финансовых ресурсах, при этом 40% переживают затруднения с финансированием посредством банковского кредитования (согласно опросу, проведенному Министерством экономики Республики Бурятия в 2008г.).

Система финансово-кредитных механизмов обеспечения свободного

² - Малое предпринимательство в России. 2008: Стат. сб. Росстата. – М., 2009. – 158 с.

доступа субъектов малого предпринимательства к источникам финансирования, на наш взгляд, еще не выстроена. Из привлеченных средств субъектами малого предпринимательства Бурятии используются ресурсы банковской системы, но их роль в финансировании субъектов малого предпринимательства пока незначительна. Следует отметить, что коммерческие банки в республике представлены в большей части филиалами банков, в основном московских. Данные банки ведут единую политику кредитования и не могут самостоятельно разрабатывать специальные программы кредитования малых предприятий с учетом специфики региона. В республике действует 21 филиал коммерческих банков и одна кредитная организация, зарегистрированная в республике.

В качестве одной из особенностей кредитования малого предпринимательства в регионах можно обозначить отраслевое распределение выданных кредитов – охотнее банки кредитуют малые фирмы сферы торговли, на долю которых приходится почти 66% выданных кредитов³. Кроме того, специфической чертой региональных кредитных рынков является концентрация размещаемых кредитных ресурсов в административных центрах, минуя сельскую местность и периферию. В Бурятии эта неудовлетворительная ситуация постепенно начинает исправляться усилиями ряда банков (Бурятский филиал Россельхозбанка, Байкалбанк, Улан-Удэнский филиал Росбанка).

В структуре кредитования экономики доля кредитов предпринимателям в коммерческих банках составляет от 12 до 29%³. Анализ кредитных программ для малого предпринимательства, представленных крупнейшими участниками кредитного рынка Бурятии, позволяет сделать вывод о высокой степени индивидуализации кредитных продуктов и адаптации их под требования предпринимателей.

Активная стадия мирового финансового и экономического кризиса внесла определенные коррективы в характеристики банковских продуктов малым предприятиям. Например, существенные изменения произошли в продуктовом ряде в плане его диверсификации.

³ - Обзор банковского сектора Российской Федерации. – Аналитические показатели. № 73. - М.: Банк России, 2009. – 74 с.

Примечательно, что все рассмотренные автором программы крупнейших банков, действующих на территории Бурятии, исключают возможность кредитования малых предприятий на этапе их становления.

Возникает противоречивая ситуация: с одной стороны, предприниматели стремятся получить кредит на развитие собственного бизнеса, и при этом сами банки заинтересованы в кредитовании малых предприятий, а с другой стороны, процент отказа в выдаче таких кредитов довольно высок.

В работе выявлены причины, в силу которых банки в той или иной степени воздерживаются от выдачи кредитов малым предприятиям.

Первая причина – повышенный риск кредитования малых предприятий. Природа такого риска заключается, во-первых, в низком качестве менеджмента на малых предприятиях и, как следствие, в неспособности самих предпринимателей выработать экономически взвешенные проекты, учитывающие все возможные нюансы, могущие возникнуть при их реализации. Во-вторых, природу риска при кредитовании малых предприятий во многом определяет менталитет. Из-за этого, по оценкам экспертов, около 50% невозвратов и просрочек кредитов малыми предприятиями никак не связаны с экономическими причинами: здесь имеет место недобросовестность, халатность либо злой умысел предпринимателей.

Второй причиной следует отметить необходимость банкам формировать значительные резервы на возможные потери по ссудам при кредитовании рискованных сделок.

Третья причина недостаточного развития кредитования малого предпринимательства – высокие требования к залому со стороны банков при отсутствии, как правило, адекватного залога у предпринимателей.

Еще одной причиной «прохладного» отношения банков к кредитованию малых форм хозяйствования является невозможность точно определить уровень связанного с таким кредитованием риска (известно только, что он высокий) ввиду несовершенства или отсутствия методик оценки кредитоспособности субъектов малого бизнеса.

Проведенный автором ретроспективный анализ позволяет систематизировать весь комплекс принимавшихся мер указанного рода и на этой основе определить этапы государственной поддержки малого предпринимательства в Республике Бурятия (схема 1).

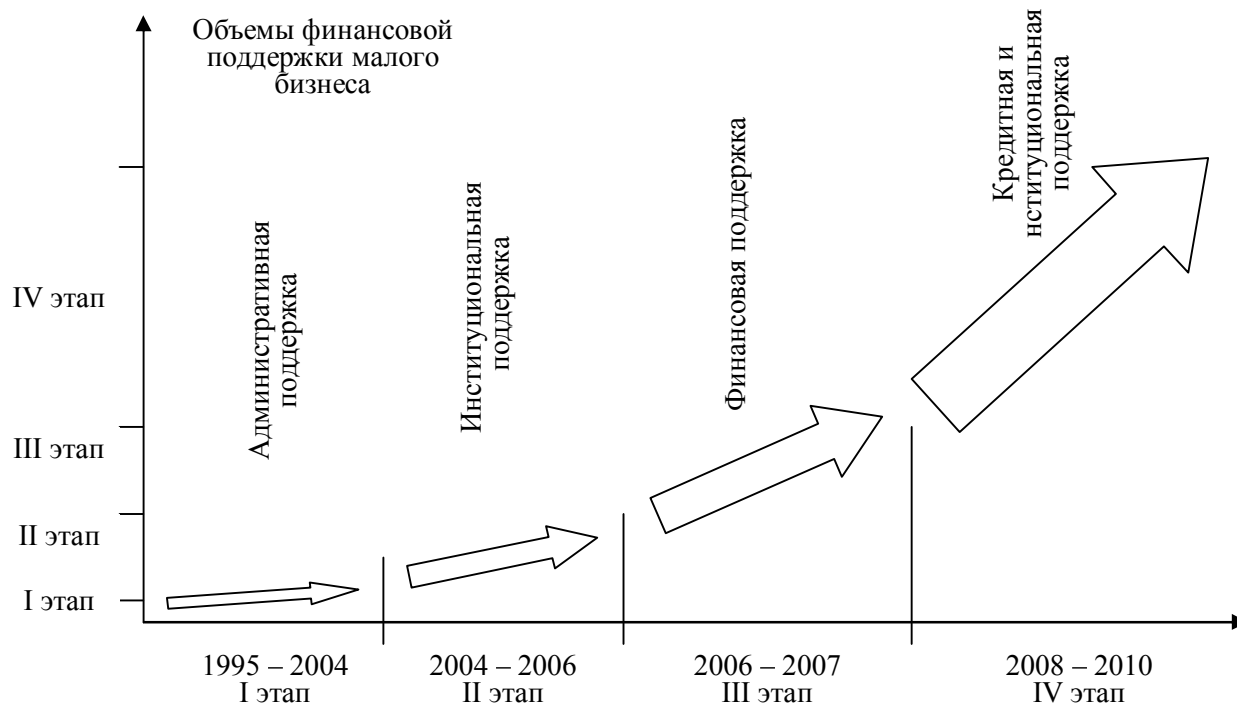


Схема. 1. Этапы развития системы государственной поддержки малого предпринимательства в Республике Бурятия

На представленной схеме каждому этапу соответствует определенный объем финансовой поддержки, прямо или косвенно оказываемой малому предпринимательству. Современный этап обозначен как кредитно-институциональный, так как он предполагает вовлечение в процесс прямой и косвенной финансовой поддержки малого предпринимательства банков и других кредитно-финансовых учреждений при посредничестве специализированных организаций.

Государственная поддержка и развитие малых предприятий в республике осуществляется в соответствии с Федеральным законом «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации» и законом Республики Бурятия «О государственной поддержке малого предпринимательства Республики Бурятия». В рамках этих законов с 1999 г. государственная поддержка развития малых предприятий в республике

осуществляется на основе разрабатываемых республиканских программ.

В целях повышения роли малых предприятий, принят Указ Президента Республики Бурятия от 15.03.2004 г. № 83 «О развитии малого предпринимательства в Республике Бурятия». Для снижения административных барьеров при развитии малого предпринимательства Правительством Республики Бурятия принято Постановление «О создании благоприятных условий для устойчивого развития предпринимательства в Республике Бурятия».

Республика в июне 2005 года выиграла федеральный конкурс на создание и развитие инфраструктуры поддержки субъектов малых предприятий (бизнес-инкубаторов) с предоставлением субсидий из федерального бюджета.

Законом Республики Бурятия «О закупках товаров, выполнении работ и оказании услуг для государственных нужд Республики Бурятия», принятым Народным Хуралом республики 28 ноября 2003 года, для малых предприятий установлена гарантированная пятнадцатипроцентная квота от общего объема закупок заказчиками по закупаемой номенклатуре продукции.

Несмотря на активные действия федерального и республиканского правительства в сфере малого предпринимательства, проблемы финансирования со стороны государства и банковского сектора до сих пор сохраняются. Большинство опрошенных автором предпринимателей отмечает, что активное развитие малого предпринимательства зачастую сдерживается отсутствием доступа к финансовым ресурсам. В условиях мирового финансового кризиса возникла потребность пересмотра ряда ключевых позиций в отношении способов поддержки малого предпринимательства.

Все это, полагает автор, увеличивает потребность в тщательном и всестороннем изучении путей взаимодействия государства, кредитной сферы и малого предпринимательства, особенно на уровне региона. В этом плане региональным органам власти должна отводиться ведущая роль в определении приоритетных направлений развития предпринимательства и обеспечении условий для их реализации.

В третьей главе «Основные направления развития банковского кредитования малых предприятий» автором разрабатывается экономико-математическая модель в целях оценки влияния банковского кредита на параметры развития малого бизнеса. Для решения проблемы привлечения финансовых средств для малого бизнеса в этой главе работы формируется эффективный механизм привлечения финансовых ресурсов в сферу малого предпринимательства Республики Бурятия, предусматривающий сегментацию рынка кредитов малым предприятиям по целевому назначению с учетом отраслевой принадлежности и стадии развития предприятия с закреплением за каждым сегментом специализированных финансовых агентов и интермедиаторов. Для оценки экономического эффекта от реализации предложенного кредитно-финансового механизма строится прогнозная модель динамики показателей развития малого предпринимательства в Бурятии по нескольким сценариям, учитывающим различные объемы кредитования.

Гипотеза исследования автора заключается в том, что существует значимая зависимость показателей развития малого предпринимательства региона и ВРП республики от объемов кредитов, выданных банковским сектором малым предприятиям. Для подтверждения данного тезиса была сформирована модель влияния объемов банковского кредитования на параметры развития малого бизнеса в регионе. Проверка гипотезы основывалась на корреляционно-регрессионном анализе следующих показателей:

- объем кредитов, предоставленных малым предприятиям Республики Бурятия (K);
- количество малых предприятий (Q);
- численность занятых на малых предприятиях (E);
- объем отгрузки товаров собственного производства малых предприятий (VP);
- объем инвестиций малых предприятий в основной капитал (CI);
- валовый региональный продукт (ВРП).

В связи с тем, что значения показателя статистической значимости (p-level)

коэффициента показателя численности занятых существенно превышают 0,05, был сделан вывод о случайном характере зависимости ВРП от количества занятых в малом бизнесе. Следовательно, данный показатель был исключен из дальнейшего рассмотрения и построена новая модель. С учетом рассчитанных регрессионных коэффициентов, полученная диссертантом система уравнений модели представлена следующим образом:

$$\begin{cases} VP = 1,2817K + 2734,4 \\ CI = 0,0603K + 6,37 \\ BPI = -4,87Q + 4,09VP + 28,03CI + 35138 \end{cases},$$

Так, использованный инструментарий позволяет оценить, насколько эффективна деятельность по банковскому кредитованию малого предпринимательства в республике и количественно измерить объемы произведенной продукции и объемы инвестиций в основной капитал в зависимости от объемов кредитов, предоставленных банками субъектам малого предпринимательства.

Построенная диссертантом модель влияния банковского кредита на параметры развития малого предпринимательства позволила определить высокую степень зависимости предпринимательства от кредитных ресурсов. Кроме того, она позволила оценить вклад малого предпринимательства в экономику региона с учетом прямых и косвенных связей, который составляет более 60%, тогда как официальная статистика оценивает его многократно ниже.

Анализ существующего механизма кредитования малых предприятий показал, что для обеспечения предпринимателей финансовыми ресурсами необходимо решить целый комплекс взаимосвязанных задач, который будет формировать новый кредитный механизм поддержки малых предприятий – усовершенствованный механизм их банковского кредитования. Важная роль в разработке эффективного механизма банковской кредитной поддержки малого предпринимательства в Бурятии должна принадлежать государственным органам, что предполагает последовательную реализацию совокупности определенных задач, предложенных автором. Основные задачи стимулирования банковского кредитования ранжированы в следующие группы:

институциональные, концептуально-политические, стимулирующие, ресурсные, организационные и кадровые, информационные, технические.

В рамках решения **институциональных задач** предлагается ввести внешнее воздействие, идущее от третьих организаций (интермедиаторов), способствующих налаживанию нормальных взаимоотношений банков и малых предприятий. Их назначение – распределение финансовой нагрузки на заемщиков посредством собственного участия в капитале или рисках, либо посредством гарантирования выполнения заемщиком обязательств перед кредитором. Своим участием интермедиатор повышает уровень кредитоспособности малых предприятий. Инструментами участия могут быть компенсация части уплачиваемых процентов, предоставление целевых субсидий, гарантирование или страхование кредитов малым предприятиям.

В рамках решения **концептуально-политических и стимулирующих задач** предлагается принятие ряда дополнительных мер по поддержке малых предприятий: ■ сокращение сроков рассмотрения заявок на предоставление государственной поддержки малых предприятий до сопоставимых со сроками рассмотрения заявок банками, ■ поддержание приоритетных отраслей и видов деятельности, которые обеспечивают наибольший социальный, экономический и бюджетный эффект для региона, ■ разработка и внедрение информационной базы данных о государственных и муниципальных закупках для повышения информационной доступности, ■ безвозмездное финансирование передовых, эффективных и социально значимых проектов в регионе (в виде грантов), ■ предоставление льгот на имущество или других налогов банкам при увеличении портфеля кредитов малым предприятиям.

Анализ **ресурсных задач** стимулирования банковского кредитования малых предприятий в регионе показывает необходимость осуществления ряда мероприятий: оптимизация схемы рефинансирования Внешэкономбанком портфелей кредитов, предоставленных банками-партнерами малым предприятиям (существующие условия рефинансирования «отсеивают» значительное количество небольших региональных банков, более всего

заинтересованных в данном инструменте), расширение возможностей Внешэкономбанка в части беззалогового кредитования региональных банков, рефинансирование портфелей кредитов малому предпринимательству на основе их секьюритизации и др.

Решение **организационных задач** основывается на предложенной схеме взаимосвязи форм финансирования малых предприятий с учетом стадий его жизненного цикла (график 1).

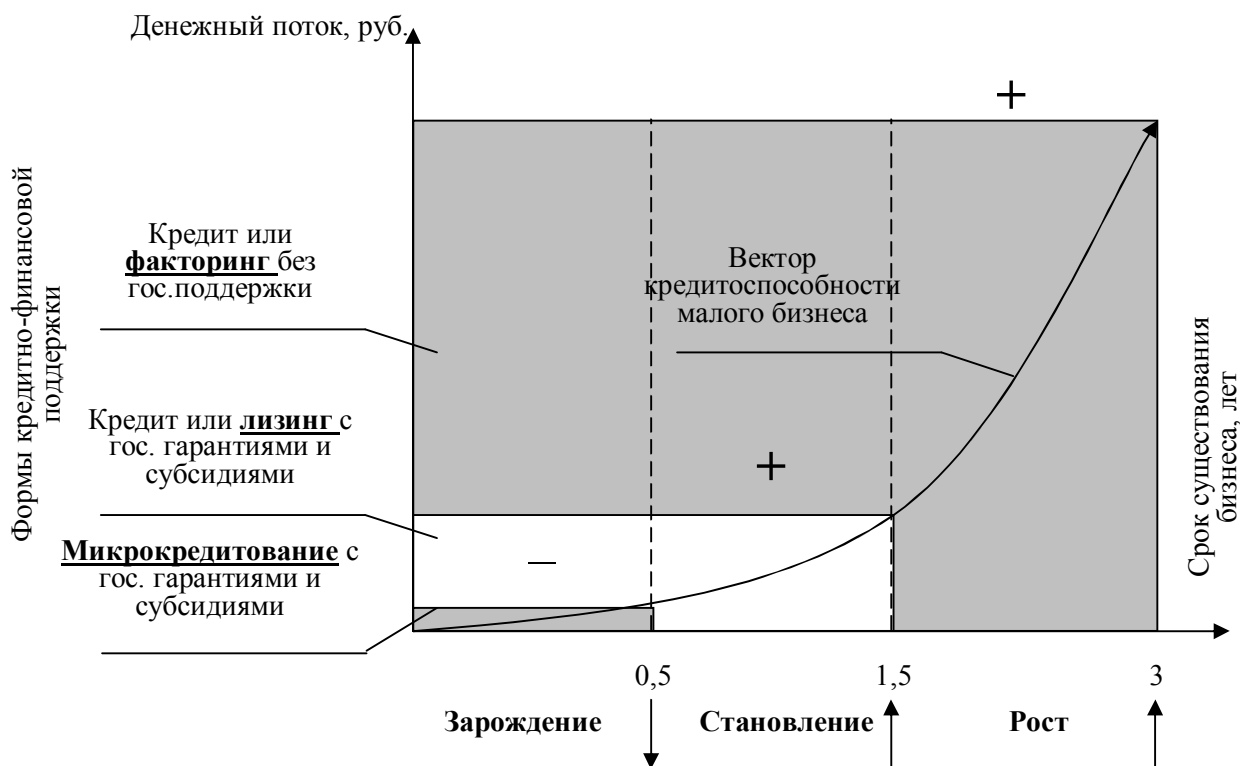


График 1. Финансирование (кредитование) малого предпринимательства на разных стадиях его жизненного цикла

Каждый этап развития малого предприятия предполагает свой финансовый продукт.

В рамках совершенствования **информационного и технологического направлений** предлагается использование разработанного метода оценки кредитоспособности малых предприятий, состоящий из нескольких этапов:

1. Расчет двухфакторного показателя вероятности банкротства (Z_2) (ориентирована на малые предприятия, коэффициенты определены экспертным путем исходя из личного опыта работников российского коммерческого банка):

$$Z_2 = -0,3877 - 1,0736 K_{ТЛ} + 0,05779 K_{Фз},$$

где $K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности малого предприятия;

$K_{Фз}$ – коэффициент финансовой зависимости (показатель удельного веса заемных средств в активах).

2. Оценивается интегральный показатель кредитоспособности отрасли с использованием следующей модели:

$$И_{КС} = - (R_A \times Z^2),$$

где $I_{КС}$ – интегральный показатель кредитоспособности отрасли;

R_A – рентабельность активов, %.

Для проведения этих этапов расчета были использованы данные, полученные Банком России. По результатам расчета каждому из видов экономической деятельности был присвоен ранг кредитоспособности (Таблица 1).

Таблица 1

Рейтинг кредитоспособности видов экономической деятельности по интегральному показателю

Вид экономической деятельности	$K_{Фз}$	$K_{ТЛ}$	R_A	Z	$I_{КС}$	Ранг
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	0,499	1,737	7,3	-2,22	16,23	3
Добыча полезных ископаемых	0,272	2,464	6,3	-3,02	19,01	2
Обрабатывающие производства	0,5	1,34	16,6	-1,80	29,84	1
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	0,272	0,906	0,9	-1,34	1,21	7
Строительство	0,755	0,786	3,8	-1,19	4,51	6
Оптовая и розничная торговля, ремонт	0,82	1,242	5,5	-1,67	9,21	5
Транспорт и связь	0,463	1,03	7,6	-1,47	11,15	4
Хозяйство, всего	0,371	1,562	8,5	-2,04	17,37	-

На текущий момент наиболее высоким рангом обладают такие направления деятельности, как обрабатывающие производства, добыча полезных ископаемых, сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство.

3. Оценка качественных характеристик руководителя малого предприятия. Наиболее значимыми факторами для оценки кредитоспособности малого предприятия являются такие качества руководителя как: 1) опыт работы; 2) образование; 3) кредитная история; 4) вовлеченность в судебные разбирательства и деловая репутация (Таблица 2).

Таблица 2

Определение качественных показателей заемщика (руководителя малого предприятия)

Качественные показатели	Характеристика, баллы		
	Опыт работы	Имеет в данной отрасли свыше 2 лет (10)	Имеет в данной отрасли менее 2 лет (5)
Образование	Высшее экономическое или юридическое (10)	Иное высшее (5)	Не имеет высшего образования (0)
Кредитная история	Положительная кредитная история (10)	Отсутствие кредитной истории (5)	Отрицательная кредитная история (0)
Вовлеченность в судебные разбирательства и деловая репутация	Отсутствие сведений негативного характера (10)	Отдельные сведения негативного характера (5)	Наличие судимости или работа в качестве руководителя на предприятии-банкроте (0)

4. Формирование окончательное решение о кредитоспособности заемщика – малого предприятия.

По нашему мнению, **необходимую поддержку интермедиатор** должен оказать малому предприятию из групп **1–3 ранга** (по интегральному показателю отрасли) при набранных руководителем малого предприятия не менее **30 баллах**.

Данная методика предполагает оказание поддержки предприятиям, имеющим положительный потенциал развития.

Таким образом, в рамках усовершенствованного механизма банковского кредитования малых предприятий предполагается формирование **многокомпонентной системы**. Главными участниками будут выступать **субъекты малого предпринимательства и коммерческие банки**, а в дополнение используются новые компоненты:

- банковские кредитные продукты, соответствующие определенным стадиям жизненного цикла малых предприятий;
- иные участники – интермедиаторы, лизинговые и факторинговые компании, активное вовлечение которых в процесс будет способствовать развитию применения указанных продуктов.

За каждым сегментом закреплен соответствующий финансовый агент,

способный удовлетворять специфические финансовые потребности малого предприятия на заданной стадии жизненного цикла. Взаимодействия между финансовыми агентами и сегментами кредитного рынка опосредуются специализированными интермедиами.

Воздействие балансирующих инструментов направлено на понижение реальных процентных ставок по кредитам малому предпринимательству за счет компенсаций, субсидирование или льготное финансирование собственного участия предпринимателей в капитальных вложениях (схема 2).

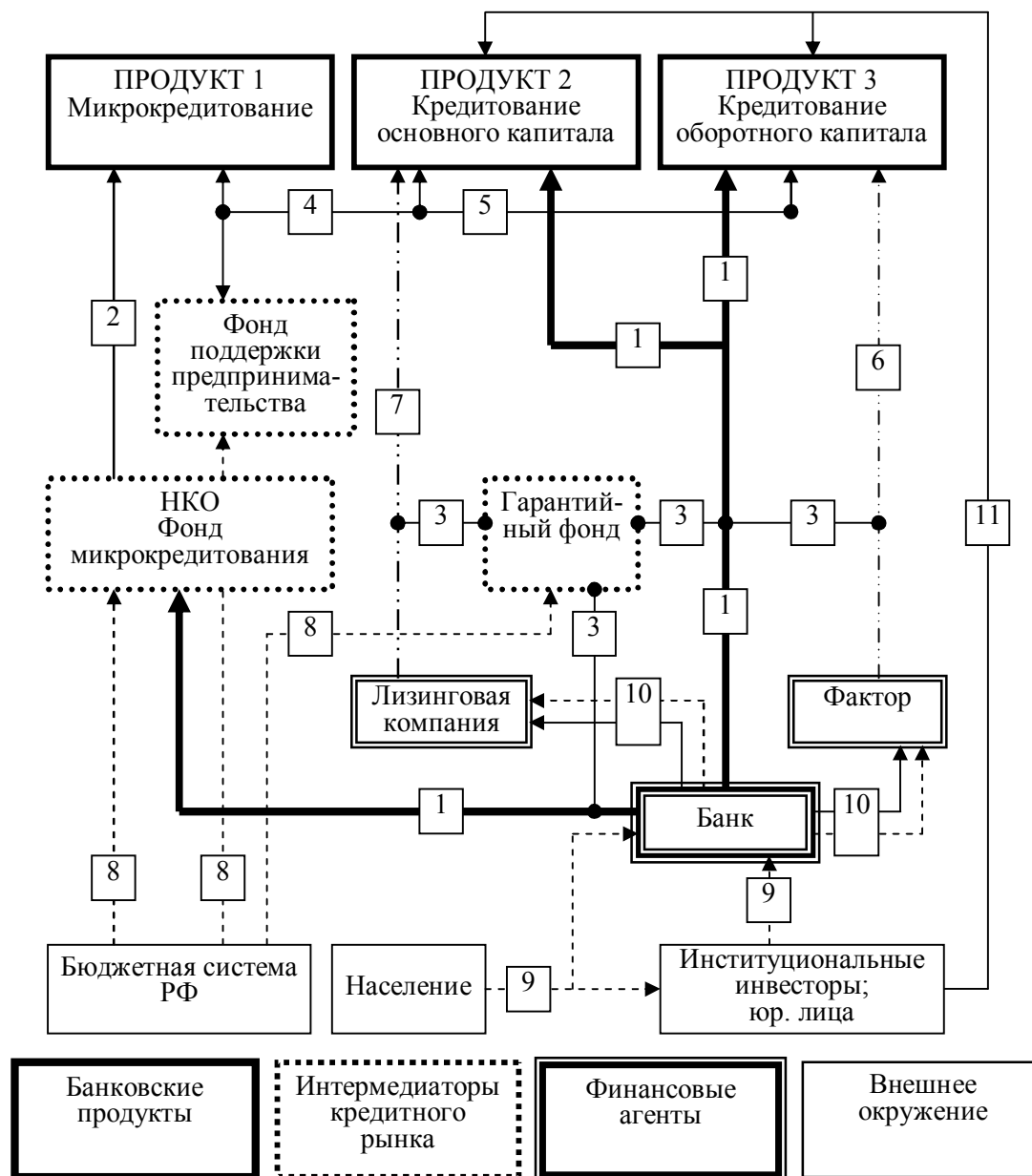


Схема 2. Механизм привлечения кредитных ресурсов в малое предпринимательство Республики Бурятия

Цифрами на схеме обозначены следующие виды взаимодействий и сделок: 1 – кредитование на рыночных условиях; 2 – кредитование на льготных условиях; 3 – выдача гарантий; 4 – компенсация уплачиваемых процентов по кредитным и лизинговым договорам;

5 – предоставление субсидий на реализацию социально значимых проектов; 6 – оптимизация дебиторской задолженности, кредитование счетов-фактур; 7 – предоставление основных средств в лизинг; 8 – предоставление целевых средств в рамках обязательств и полномочий; 9 – предоставление денег на рыночных условиях; 10 – кредитование на льготных условиях или целевое финансирование; 11 – проектное финансирование (основного капитала) или эмиссионное финансирование.

Оценка разработанного механизма была проведена с использованием сценарного подхода, применение которого позволило смоделировать **пять вариантов развития** экономики региона. Наилучший результат показал сценарий, предполагающий изменение ВРП под воздействием ускоренных темпов развития кредитования малого предпринимательства, обеспеченных реализацией предлагаемого механизма (график 2).

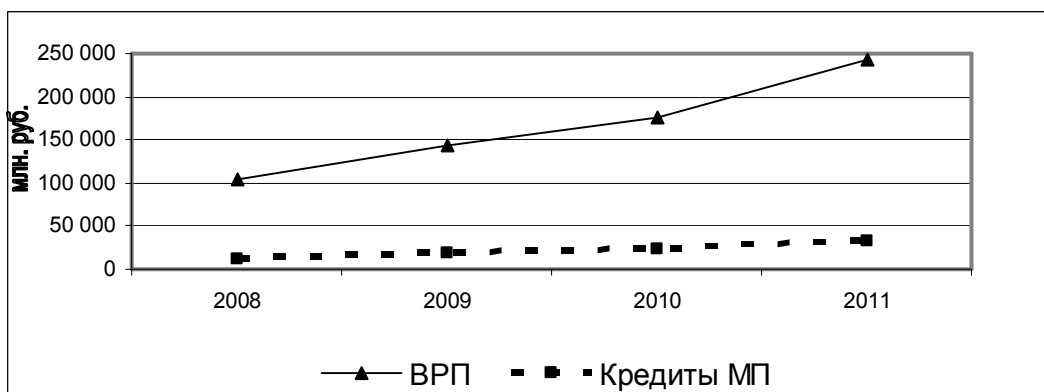


График 2. Прогнозные значения объемов кредитования малых предприятий и ВРП

В заключении представлены основные результаты и выводы диссертационного исследования.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ВЫВОДЫ РАБОТЫ

1. Малое предпринимательство как субъект кредитных и иных экономических отношений охарактеризовано автором как многогранное явление, проявляющее свою сущность во взаимодействии с различными субъектами и институтами, динамично меняющаяся под воздействием рыночных и иных факторов. В работе сформулировано собственное определение рассматриваемой категории, адекватно отражающее экономическую сущность малого предпринимательства. Учитывая особые

черты малых предприятий, как субъектов малого бизнеса, сформулировано специфическое определение кредитоспособности малых предприятий.

2. Проведенные автором анализ и сопоставление отечественной и зарубежной практики показал недостаточность развития малых предприятий в российских регионах. Эффективному развитию препятствуют выявленные автором на основе опроса и анализа статистических данных проблемы, среди которых непрозрачность власти и бизнеса, высокие издержки и недостаток финансовых ресурсов. Последняя проблема выделена диссертантом как наиболее актуальная, а ее решение находится в плоскости регионального рынка совершенствования взаимодействия субъектов кредитного процесса.

3. Экономика региона находится в тесной зависимости от характера и специфики организации кредитных отношений с малым бизнесом, большая часть которых приходится на долю банковского сектора. С помощью математико-статистических методов автором выявлена высокая зависимость между объемами кредитования малого бизнеса и ВРП региона.

3. Современный этап государственной поддержки кредитования малого предпринимательства обозначен диссертантом как кредитно-институциональный, так как он предполагает вовлечение в процесс прямой и косвенной финансовой поддержки малого предпринимательства банков и других кредитно-финансовых учреждений при посредничестве специализированных организаций. Однако, существующая государственная поддержка кредитования малого предпринимательства может быть охарактеризована как недостаточно эффективная, что требует мер по корректировке механизма кредитно-финансовой поддержки малых предприятий.

4. Предложен принципиально новый подход к организации взаимодействия кредитно-финансовых институтов и субъектов малого предпринимательства, основывающийся на сегментации кредитов малому бизнесу по целевому назначению: микрокредитование, кредитование инвестиционных нужд и кредитование текущих потребностей с закреплением за каждым сегментом

соответствующего финансового агента. Взаимодействия между финансовыми агентами и сегментами кредитного рынка опосредуются специализированными интермедиаторами, роль которых заключается в балансировании возможностей малого предпринимательства и требований банков и других финансовых агентов, предъявляемых к уровню кредитоспособности.

5. Оценка разработанного механизма банковского кредитования предприятий малого бизнеса проведена с использованием сценарного подхода, использование которого позволило смоделировать пять вариантов развития экономики региона. Наилучший прогнозный результат показал сценарий, предполагающий изменение ВРП под воздействием ускоренных темпов развития кредитования малого предпринимательства.

ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ

По проблемам диссертационного исследования автором опубликовано 11 печатных работ общим объемом в 5,22 п.л., в том числе 5 статей в изданиях, рекомендованных ВАК России.

Работы, опубликованные автором в ведущих рецензируемых научных журналах и журналах, рекомендованных ВАК России:

1. Савинова Д.В. Модель кредитования малого бизнеса // Банковское дело. – 2008. - № 11. – С.64-66. – 0,35 п.л.
2. Савинова Д.В. О формировании механизма привлечения кредитных ресурсов в малый бизнес // Деньги и кредит. – 2009. – № 5. – С.59-63. – 0,45 п.л.
3. Савинова Д.В. Кредитование малых предприятий в Республике Бурятия: проблемы и пути их решения // Вестник университета (ГУУ). – 2009. - № 35. – С.229 – 232. – 0,37 п.л.
4. Савинова Д.В. Актуальные проблемы кредитной поддержки малого предпринимательства в регионе (на примере Республики Бурятия) // Вестник университета (ГУУ). – 2009. - № 31. – С.303 – 305. – 0,24 п.л.

5. Савинова Д.В. Анализ государственной поддержки малых предприятий в Республике Бурятия // Финансы и кредит. – 2010. - № 3 (387). – С.81-89. – 0,95 п.л.

Другие работы, опубликованные автором по теме кандидатской диссертации:

6. Савинова Д.В. Анализ состояния малого предпринимательства в Республике Бурятия и роль банковского кредитования // Сборник статей аспирантов – 2006 [Текст]: в 2 вып. / Гос.ун-т – Высшая школа экономики, ф-т экономики; науч. ред. М.Г. Колосницына. – М.: Изд.дом ГУ ВШЭ, 2006. - С.70-86. – 0,86 п.л.
7. Савинова Д.В. Состояние кредитования малого бизнеса в России и перспективы его развития // Сборник статей аспирантов – 2006 [Текст]: в 2 вып. /Гос. ун-т - Высшая школа экономики, ф-т экономики; науч. ред. М.Г. Колосницына. – М.: Изд.дом ГУ ВШЭ, 2006. - С.132-150. – 1,05 п.л.
8. Савинова Д.В. Государственная поддержка малого предпринимательства в Республике Бурятия // Проблемы устойчивого развития региона: Материалы IV школы-семинара молодых ученых России (4-8 июня 2007г.) – Улан-Удэ: Изд-во БНЦ СО РАН, 2007. – С.49-50. 0,09 п.л.
9. Савинова Д.В. Проблемы развития малого предпринимательства в Бурятии // Проблемы устойчивого развития региона: Материалы IV школы-семинара молодых ученых России (4-8 июня 2007г.) – Улан-Удэ: Изд-во БНЦ СО РАН, 2007. – С. 50-52. – 0,09 п.л.
10. Савинова Д.В. Малое предпринимательство в Республике Бурятия и перспективы его развития // Трансформация социально-экономического пространства в регионах России: Матер.регион.науч.-практ. конф. студентов, аспирантов, молодых ученых (Сибирь и Дальний Восток). – Улан-Удэ: Изд-во ВСГТУ, 2007. – 220 с. – 0,39 п.л.
11. Савинова Д.В. Банковское кредитование малых предприятий в Республике Бурятия // Сборник статей Казанская наука. – Казань: Изд-во Казанский издательский дом, 2010. – № 1. - С. 239-243. – 0,38 п.л.