Куликова Ольга Михайловна. Формы кредитования малого бизнеса : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Волгоград, 2005 180 c. РГБ ОД, 61:05-8/4409

**Содержание к диссертации**

Введение

1. ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА... 14

1.1. Специфические черты малого предприятия как субъекта кредитных отношений 14

1.2. Микрокредитование как технология финансового обеспечения малого бизнеса 31

2. ФОРМЫ, ВИДЫ, ИНСТРУМЕНТЫ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА 58

2.1. Модель форм кредитования малого бизнеса 58

2.2. Виды долгосрочного и краткосрочного кредитования 81

3.ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФОРМ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА 100

3.1. Принципы формирования государственной политики институтов поддержки малого бизнеса 100

3.2.Развитие финансового лизинга в долгосрочном кредитовании малого бизнеса 113

3.3. Аутсорсинг - метод эффективного управления кредитной политикой

субъектов малого бизнеса 131

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 147

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. В современной рыночной экономике произошло существенное усложнение производственных и личных потребностей, которые становятся не только более разнообразными и динамичными, но и специализированными, отражающими запросы отдельных групп потребителей. Закономерным является переход к гибкому, все более индивидуализированному производству, ориентированному на небольшие по емкости рынки, их отдельные сегменты и ниши.

Научно-технический прогресс обуславливает опережающий рост сферы услуг, появление новых их видов: обработка информации на базе ЭВМ, программное обеспечение, инжиниринг, консалтинг. Такие услуги не требуют значительной концентрации ресурсов и могут успешно осуществляться малыми фирмами. НТП к тому же значительно повысил их конкурентоспособность, обеспечив появление и широкое применение некапиталоемких технологий и оборудования.

Успешное развитие малого бизнеса в значительной степени зависит от обеспеченности предпринимателей финансовыми ресурсами как долгосрочного, так и краткосрочного характера. В настоящее время российский кредитный рынок характеризуется институциональной неразвитостью, ограниченным набором используемых финансовых инструментов и услуг, отсутствием эффективных правовых механизмов, гарантирующих реализацию имущественных интересов участников кредитной сделки. Ориентация банков на работу с финансовыми инструментами в ущерб кредитованию производства и слабое развитие небанковских институтов приводит к сокращению объемов кредитования реального сектора экономики. На рынке ссудных капиталов преобладает предложение кредитных ресурсов на короткий срок, что ограничивает инвестиционные возможности предприятий. В этих условиях проблема ограниченного доступа к кредитным ресурсам является общей для всех категорий хозяйствующих субъектов, однако, наиболее остро она проявляется в малом бизнесе.

Поскольку малые предприятия являются важным элементом хозяйственной системы, формирование благоприятной кредитной среды для их развития имеет большое значение для достижения экономической стабильности в стране. Это определяет актуальность исследования кредитных отношений малого бизнеса, существующих моделей и механизмов кредитования малых предприятий и возможностей их оптимизации.

Степень научной разработанности проблемы. Рост влияния малого бизнеса на развитие мировой хозяйственной системы и признание его особой роли в решении ряда важнейших социально-экономических задач рыночной экономики обусловило большой научный интерес к проблемам финансово-кредитного обеспечения малых предприятий. Эти проблемы были и остаются предметом исследования многих ведущих зарубежных и российских ученых.

Основу исследований кредитных отношений малого бизнеса как одного из видов хозяйствующих субъектов составляет научный аппарат теории финансов и кредита. Заметный вклад в разработку теоретических аспектов проблемы кредитования предпринимательства в целом внесли А.И. Архипов, СИ. Берлин, Е.Ф. Жуков, Б. Коллас, Н.В. Колчина, С. Е. Ларина, В. Лексис, О.И, Лаврушин, М.А. Пессель, В.К. Сенчагов, Э.А. Уткин, Б. Эдварде, М.М. Ямпольский.

Общие вопросы финансово-кредитного обеспечения малого бизнеса нашли отражение в работах Т.А. Алимовой, Е.М. Бухвальда, А.В. Виленского, Л.А. Ворохалиной, М. Касима, А. де Латра, Дж.К. Лимбдена, Л.Н. Павловой, Г.Н. Семенцевой, Н.К. Сирополиса, Д. Таргета, Г.А. Ткаченко, А.Г. Цыганова, А.Ю. Чепуренко. Исследованием лизинга в сфере малого предпринимательства занимались Н.В. Устинова, В. Штельмах. Серьезный вклад в развитие проблемы банковского кредитования малых предприятий внесли В.М. Новиков и Е.В. Прокопенко. Венчурный капитал как источник кредитных ресурсов для инновационных малых предприятий изучался А. Власовым, Н. Ивановой. Значительная роль в развитии малого бизнеса, особенно в условиях переходной экономики, принадлежит государству, что предопределяет повышенный интерес ученых к проблемам государственной финансово-кредитной поддержки малого бизнеса, которые были исследованы в работах И. Барановой, А. Блинова, И.Михеева, Н. Ксенофонтовой, А. Шулуса.

Наиболее разработанной областью рассматриваемой темы являются проблемы кредитной потребительской кооперации. Фундаментальные монографии по данному вопросу принадлежат М.И. Туган-Барановскому, М.Л. Хейсину, Б.К. Бруцкусу. Отдельные аспекты деятельности кредитных кооперативов исследованы в работах П. Вильямса, С. Коваленко, М. Конта, Н. Обухова, Т. Смирновой, А. Чаянова, И. Харланова.

Вместе с тем, кредитные отношения малого предпринимательства, как правило, не рассматриваются в качестве самостоятельного объекта анализа, а описываются в контексте вопросов государственного регулирования малого бизнеса или общих проблем развития данного сектора экономики. В работах многих авторов делается акцент на разработку прикладных аспектов рассматриваемой проблемы, вследствие чего недостаточно исследованными остаются ее теоретические стороны. Таким образом, современная система научных знаний о кредитных отношениях малых предприятий не отвечает на ряд актуальных вопросов и нуждается в развитии, особенно с позиций теоретических основ формирования форм кредитования малого бизнеса.

Актуальность проблемы, недостаточная научная разработанность отдельных ее сторон и большая практическая значимость определили выбор темы, целей и задач диссертационного исследования.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью работы является теоретическое обоснование форм кредитования малого бизнеса в Российской Федерации и разработка рекомендаций по их совершенствованию.

В соответствии с поставленной целью сформулированы задачи:

- выявить специфические черты малого предприятия как субъекта кредитных отношений и оценить характер их влияния на взаимодействие кредитных институтов и малых фирм;

- определить принципы и особенности микрокредитования как специфической технологии кредитования малых предприятий;

- разработать модель кредитования малого бизнеса и охарактеризовать ее элементы;

- оценить уровень развития форм кредитования малого бизнеса в регионах России и общий уровень обеспеченности малых предприятий заемными средствами на основании данных выборочного социологического исследования;

- разработать рекомендации по совершенствованию форм кредитования малого бизнеса с учетом потребностей предприятий в текущем и инвестиционном кредитовании.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования стали кредитные отношения субъектов малого предпринимательства.

В качестве объекта исследования избраны субъекты малого предпринимательства Астраханской, Волгоградской, Воронежской, Ростовской областей.

Методологическую основу исследования составили диалектический метод познания и системный подход. Диалектический метод реализован при помощи общенаучных методов: научная абстракция, дедукция, анализ и синтез, методы группировки и сравнения. Для получения и интерпретации эмпирических данных также использовались экономико-математические методы, в том числе выборочный метод, метод корреляционного анализа и ряд других.

Теоретическую основу исследования составили нормативно-правовые акты Российской Федерации и субъектов РФ, регулирующие кредитные отношения малого предпринимательства, монографии отечественных и зарубежных авторов, публикации в научной периодической печати, материалы научно-практических конференций и семинаров.

Эмпирическая основа исследования представлена официальными данными Комитета РФ по статистике; материалами аналитических справок Управления развития предпринимательства Администрации Волгоградской области; статистическими материалами Лиги кредитных союзов; аналитическими данными Ресурсного центра малого предпринимательства; результатами выборочных социологических обследований, проведенных Рабочим центром экономических реформ при правительстве РФ, Российским независимым институтом социальных и национальных проблем, Центром социального прогнозирования и маркетинга, рядом других организаций.

Объем и структура диссертации. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем диссертации составляет 170 страниц.

Во введении обоснованна актуальность темы диссертационной работы; определены цель, задачи, объект и предмет исследования; раскрыта теоретическая, методологическая и информационная база исследования; дана характеристика теоретической и практической значимости и научной новизны полученных результатов.

Первая глава «Особенности кредитования субъектов малого бизнеса» посвящена исследованию специфических черт малого предприятия как субъекта кредитных отношений и выделению микрокредитования в качестве специализированной технологии кредитования малого бизнеса.

Во второй главе «Формы, виды, инструменты кредитования субъектов малого бизнеса» представлена модель форм кредитования малого бизнеса и дана характеристика отдельных видов долгосрочного и краткосрочного кредитования, наиболее приемлемых для малых предприятий.

В третьей главе диссертации «Основные направления развития форм кредитования малого бизнеса» разработаны принципы государственной поддержки институтов кредитования малого бизнеса, включающие прямое кредитование через развитие финансового лизинга, а также эффективное управление кредитной политикой субъектов малого бизнеса с использованием аутсорсинга развития.

В заключении делаются основные выводы и обобщаются рекомендации по совершенствованию форм кредитования малого бизнеса.

Основные положения диссертационного исследования, выносимые на защиту:

1. В настоящее время существует ряд проблем, препятствующих развитию кредитования малого бизнеса. Главная причина — это налоговое бремя. Высокие налоги не способствуют повышению прозрачности малого бизнеса для возможных инвесторов, что в свою очередь сдерживает увеличение объемов банковского кредитования.

Другие причины, по которым кредитовать малый бизнес менее выгодно, это: слишком высокая затратная составляющая при рассмотрении кредитной заявки, трудности при сопровождении выданного кредита, высокий риск самой кредитной операции (не все малые предприятия имеют в собственности имущество, которое может выступать предметом залога по кредиту). У банков отсутствует дополнительный заработок от использования «бесплатных» остатков по расчетному счету заемщика, доходов от расчетно-кассовых операций, а также доходов от продажи прочих банковских услуг.

2. Микрокредитование — это система экономических отношений, в которые вступают участники предоставления и получения микрокредита, причем его размер устанавливается для определенных целевых групп нормативными документами и выдается заемщикам по особой методологии.

Наряду с основными принципами кредитования (срочность, платность и возвратность), микрокредитование имеет отличительные черты:

ориентация на целевые группы клиентов, то есть потенциальных заемщиков из числа субъектов малого бизнеса, имеющих определенные общие характеристики (социальный статус, годовой доход, сектор предпринимательской деятельности и т.д.);

использование такого нетрадиционного вида обеспечения, как групповая гарантия;

поэтапная выдача кредитов - от малой суммы к большой.

3. Классификацию кредита традиционно принято осуществлять по нескольким базовым признакам, к важнейшим из которых следует отнести категории кредитора и заемщика, а также форму, в которой предоставляется конкретная ссуда. Так как в качестве заемщика выступают субъекты малого бизнеса, то выделение форм кредита осуществлялось:

по категориям кредиторов: банковский и небанковский кредит;

по срокам погашения: долгосрочное и краткосрочное кредитование;

по видам кредитования: финансовый лизинг, франчайзинг, венчурное финансирование - в долгосрочном кредитовании; микрокредитование, овердрафт, факторинг, кредитная линия, вексельное кредитование - в краткосрочном кредитовании.

4. В условиях рыночной экономики традиционно основной формой кредита является банковский. Но в России сегодня малые предприятия не представляют интереса для банков, за исключением тех, которые финансируются по программе поддержки малого бизнеса в России Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР).

К наиболее перспективным организационным формам небанковского кредитования субъектов малого бизнеса относятся кредитные потребительские кооперативы.

Наиболее развитой формой краткосрочного кредитования субъектов малого бизнеса является микрокредитование, а долгосрочного кредитования -финансовый лизинг.

5. Развитие финансового лизинга для субъектов малого бизнеса дает возможность предприятиям осуществлять капиталовложения, сохраняя финансовую ликвидность.

Перспективным видом финансового лизинга может стать обеспечение сельскохозяйственной техникой предприятий АПК. Для его совершенствования необходимо:

увеличить срок финансового лизинга до 8 — 10 лет в зависимости от срока службы техники из-за высокой стоимости сельскохозяйственной техники и низкой платежеспособности сельхозтоваропроизводителей;

уменьшить величину первоначального взноса до 5%;

учитывая специфику сельскохозяйственного производства, производить лизинговые платежи один раз в год после уборки урожая;

повысить контроль за качеством финансового планирования в рамках предоставления заявки лизингополучателем со стороны лизингодателя, используя для этого возможности аутсорсинга.

6. Услуги аутсорсинга предполагают передачу части работ или бизнес- функций предприятия сторонним • организациям на договорной основе. Субъектами малого предпринимательства это используется на уровне бухгалтерской деятельности, юридического обслуживания. Одним из актуальных направлений в этой области можно считать аутсорсинг развития, который предполагает перенос акцента с решения конкретных задач на развитие бизнеса в целом. Консультанты начинают делать все необходимое для того, чтобы бизнес был максимально эффективным и вовремя менялся для достижения будущей эффективности.

Научная новизна диссертационной работы определяется тем, что в ней проведено комплексное экономическое исследование форм кредитования малого бизнеса в Российской Федерации, на основе которого разработаны рекомендации по совершенствованию кредитного обеспечения малых предприятий. Детально это выразилось в следующем:

- обобщены и систематизированы специфические черты малого предприятия как субъекта кредитных отношений, влияющие на выбор формы кредитования: несовершенство налогового законодательства; структура имущества предприятия; короткий жизненный цикл; слабая устойчивость к изменениям внешней среды; высокий кредитный риск и операционные издержки кредитора; квалификационный барьер;

- дополнен категориальный аппарат теории кредита: уточнены понятия форм кредитования малого бизнеса как формализованных способов кредитования субъектов с использованием определенной технологии и соответствующего инструментария. Дано авторское определение микрокредитования с точки зрения системного подхода, включающего субъектов отношений, нормативное регулирование и методологию кредитования; .

разработана модель форм кредитования малого бизнеса, основанная на следующих критериях: сроки кредитования, финансово-кредитные институты, разновидности и инструменты кредитования;

уточнены роль и значение долгосрочного и краткосрочного кредитования в финансовом обеспечении малого предпринимательства, а также определены наиболее перспективные виды кредитования для развития малого бизнеса: лизинг и микрокредитование;

- разработаны предложения по совершенствованию механизма обратной связи по лизинговым операциям в сфере АПК, позволяющие гарантировать реализацию имущественных прав субъектов сделки: посредством увеличения срока лизинга, уменьшения величины первоначального взноса лизингополучателя, корректировки графика лизинговых платежей;

- разработана концепция аутсорсинга развития в сфере малого предпринимательства как основы эффективного финансового планирования и принятия управленческих решений.

Теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическая значимость проведенного исследования состоит в приращении научного знания в области теории кредита, содержащегося в уточнении понятия форм кредитования малого бизнеса, разработке авторского определения микрокредитования с позиций системного подхода, выявлении специфических особенностей МП как субъектов кредитных отношений.

Практическая значимость работы заключается в следующем:

выявленные особенности малых предприятий как субъектов кредитных отношений могут быть использованы при разработке базовых положений политики администрации области (края) по поддержке МП;

предложенная модель форм кредитования малого бизнеса является действенным инструментарием для разработки комплексной программы развития малого предпринимательства в федеральном округе;

предлагаемые мероприятия по повышению эффективности финансового лизинга в сфере АПК могут использоваться региональными лизинговыми компаниями при осуществлении обратной связи с лизингополучателями по лизинговым операциям;

принципы государственной поддержки МП на региональном уровне, предлагаемые автором, могут быть использованы в деятельности государственных и муниципальных фондов поддержки МП;

существует перспектива использования предложенного метода аутсорсинга развития для принятия эффективных управленческих решений в управлении финансами субъектов МП.

Апробация работы. Предлагаемые автором теоретические выводы и практические рекомендации по совершенствованию кредитных отношений малого предпринимательства обсуждены на кафедре финансов и кредита ВолГУ и представлены на научно-практических конференциях и семинарах, проходивших в 2002 - 2005 гг. в г. Волгограде. Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли свое отражение в 3-х публикациях автора общим объемом 2,1 печатных листа.

Материалы диссертационного исследования используются кафедрой финансов и кредита ВолГУ в преподавании учебных курсов «Финансы малого бизнеса» и «Финансы предприятий». .

## Специфические черты малого предприятия как субъекта кредитных отношений

Одним из основных факторов реализации экономического потенциала малых предприятий является стабильная возможность получения кредитных ресурсов для финансирования текущей деятельности и инвестиционных проектов. Малый бизнес не требует значительных вложений для становления и развития, однако на отдельных этапах предприятия не способны функционировать без заемных средств.

Конкурентные позиции малых предприятий на открытом кредитном рынке в целом можно охарактеризовать как неблагоприятные, что в значительной степени связано со спецификой организации хозяйственной деятельности в рамках малых фирм. В связи с этим возникает проблема ограниченного кредитного финансирования малого бизнеса, которая типична не только для условий переходной экономики, но и для экономически развитых стран. Преодоление данной проблемы возможно только путем реализации политики государственной поддержки малого бизнеса и формирования эффективных моделей и механизмов кредитования рассматриваемого сектора экономики на основе детального изучения особенностей малого предприятия как субъекта кредитных отношений.

В большинстве экономически развитых стран основными критериями отнесения предприятия к категории малых являются численность работников и объемы хозяйственного оборота. Так, в США малыми считаются предприятия, которые находятся в независимом владении и управлении, не занимают господствующего положения в отрасли и нанимают не более 500 чел. В Великобритании предельная численность работающих составляет для малых предприятий 24 чел. Во Франции к мелким относят предприятия с числом занятых от 10 до 50 чел. В Японии в качестве критериев выделения малых предприятий используются показатели величины уставного капитала и численности занятых, которые варьируются по отраслям.

## Модель форм кредитования малого бизнеса

Нормальное финансирование малого предпринимательства возможно только при существовании устойчивого сегмента кредитной системы, ориентированного на работу с рассматриваемым сектором экономики. Уровень развития форм кредитования малого бизнеса определяется уровнем развития финансово-кредитной системы и экономики страны в целом, состоянием важнейших ресурсных рынков, соответствием правовых механизмов регулирования экономических отношений потребностям различных предпринимательских и финансовых структур, системой мер государственной поддержки малого бизнеса и рядом других факторов.

В западных странах действует значительное количество организаций, для которых финансово-кредитное обеспечение малого бизнеса является основной сферой деятельности или одной из областей специализации. К числу основных доступных источников получения заемных ресурсов можно отнести коммерческие банки, финансовые и инвестиционные компании, венчурные фонды, средства кредитных союзов и ссудно-сберегательных ассоциаций, страховые компании, лизинг, неформальный рынок ссудных капиталов, специализированные государственные и некоммерческие фонды, государственное кредитование по программам, международные некоммерческие организации. Отметим, что весьма распространенным является использование небанковских форм кредита.

Последние годы в нашей стране активно шел процесс формирования институтов поддержки малого предпринимательства, в т.ч. - в финансово-кредитной сфере. Однако, по мнению Е. Бухвальда и А. Виленского, несмотря на существование многочисленных финансово-кредитных институтов, в названии которых присутствуют формальные указания на их содействие малому бизнесу, на практике кредитованием рассматриваемого сектора занимается весьма незначительная их часть21. Кроме того, деятельность большинства институтов, созданных для кредитной поддержки малого бизнеса, характеризуется низкой эффективностью и не оказывает реального влияния на финансовую базу предприятий. Неспециализированные финансовые организации в еще меньшей степени заинтересованы в кредитовании малых фирм. Изучение ситуации в рассматриваемой сфере позволяет экспертам утверждать, что «система кредитования малого предпринимательства ничем не выделяется на фоне крайне слабой российской финансово-кредитной инфраструктуры в целом»22.

Большинство институтов, являющихся стабильными источниками заемных ресурсов для западных малых предприятий, существует в настоящее время и в России, однако их количество, размеры активов, масштаб и условия кредитования малых фирм свидетельствуют об отсутствии системного подхода к формированию кредитной инфраструктуры малого бизнеса и, как следствие, слабом уровне ее развития.

Изучение специфики кредитных отношений малого бизнеса, отечественного и зарубежного опыта кредитования малых предприятий, особенностей российской финансово-кредитной системы и текущей политики государства в области поддержки предпринимательства позволило автору разработать модель кредитования малого бизнеса, адекватную задачам развития данного сектора экономики (Рис. 4). Предложенная схема основана на преимущественном использовании механизмов самофинансирования и привлечения частного капитала при снижении бюджетных затрат и позволит обеспечить доступ к заемным ресурсам для всех малых предприятий, а не отдельных их категорий.

## Принципы формирования государственной политики институтов поддержки малого бизнеса

Результаты исследования свидетельствуют, что кредитование российского малого бизнеса находится пока на стадии формирования. Эта проблема имеет комплексный характер и является следствием кризисного состояния экономики в целом и малого предпринимательства как одной из ее подсистем, а также неэффективности государственной стратегии поддержки малого бизнеса. Несмотря на реализуемые в течение ряда лет федеральные программы поддержки малого предпринимательства и усилия региональных органов власти, сейчас речь по-прежнему идет о выработке стратегии «не столько льготных, сколько равных условии для получения кредитов малыми предприятиями»33.

Основным фактором преодоления неблагоприятной ситуации, сложившейся в области кредитования малого предпринимательства, является не увеличение объемов государственного финансирования, как считают отдельные авторы, а изменение методологии, общих принципов государственного участия в формировании кредитной инфраструктуры малого бизнеса.

На наш взгляд, низкая эффективность государственной политики в области кредитования малого бизнеса в значительной степени объясняется отсутствием системного подхода к решению данной проблемы. Формирование благоприятной кредитной среды возможно только путем реализации комплекса мер, направленных на снижение налогов, оптимизацию рыночного окружения, совершенствование хозяйственного законодательства и т.д. Пока государство, с одной стороны, расходует бюджетные средства на поддержку рассматриваемого сектора экономики, с другой - устанавливает чрезвычайно высокий уровень налоговых изъятий, сокращая этим собственные ресурсы развития хозяйствующих субъектов, нельзя рассчитывать на стабилизацию финансовой базы малого предпринимательства. Важнейшей составляющей государственного регулирования кредитных отношений малого бизнеса является формирование нормативно-правовой основы их развития. За последние несколько лет активный законотворческий процесс в этой области привел к значительному расширению системы финансовых институтов, предоставляющих кредитные ресурсы малым предприятиям, разработке правовых механизмов их деятельности и, в результате, - к привлечению в рассматриваемую сферу дополнительных заемных средств. Многие положения законодательства, регламентирующие более свободный доступ малых предприятий к кредитным ресурсам и льготные условия их получения, несовершенны, часто они не реализуются на практике. Однако существующие правовые механизмы и тенденции их развития можно рассматривать как объективную основу для дальнейшего совершенствования кредитных отношений малого предпринимательства.