Каменская Татьяна Вадимовна. Кредитная инфраструктура малого бизнеса : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Волгоград, 2001 219 c. РГБ ОД, 61:02-8/629-4

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Малые предприятия как субъект кредитных отношений 11

1.1. Особенности кредитных отношений субъектов малого предпринимательства

1.2. Кредитные институты малого бизнеса 36

2. Общая характеристика кредитной инфраструктуры малого бизнеса в Российской Федерации 64

2.1. Банковское кредитование малых предприятий 65

2.2. Небанковские институты кредитования малого бизнеса 84

3. Основные направления развития кредитной инфраструктуры малого бизнеса 102

3.1. Принципы формирования и функционирования кредитных институтов малого бизнеса 102

3.2. Финансовый лизинг как форма инвестиционного кредитования малых предприятий 116

3.3. Кредитные потребительские кооперативы и их место в инфраструктуре малого бизнеса 138

Заключение 161

Список литературы 169

Приложения 186

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Составной частью формирования социальной рыночной экономики в Российской Федерации является создание благоприятных условий для развития малого предпринимательства, что соответствует мировым тенденциям формирования гибкой смешанной экономики, основанной на сочетании различных форм собственности, и позволит решить ряд важных социально-экономических задач переходного периода. В течение ряда лет численность российских малых предприятий постоянно увеличивалась (1991-94), затем эта тенденция изменилась на противоположную. Негативная динамика малого бизнеса в значительной степени обусловлена деструктивным влиянием внешней среды. Одним из основных факторов этого влияния является кризисное состояние важнейших ресурсных рынков, прежде всего - рынка ссудных капиталов.

Отсутствие доступных источников кредитного финансирования нельзя считать единственной причиной возникновения негативных тенденций в развитии российского предпринимательства. Отрицательное влияние оказывают общая экономическая нестабильность, объективная слабость финансовой системы, административные барьеры, высокие налоги, отсутствие реального протекционизма со стороны государства, инфляция. Однако обеспечение потребности малых фирм в кредитных ресурсах является обязательной предпосылкой формирования современной модели малого бизнеса.

Ключевая роль кредитного рынка и его институтов в развитии малого бизнеса определяется ограниченными возможностями малых предприятий в привлечении финансовых ресурсов из других источников. Мировой опыт свидетельствует, что малые предприятия практически не используют в качестве института внешнего финансирования фондовый рынок, особенно в странах с экономикой переходного типа, где рынки ценных бумаг развиты

недостаточно. Коммерческий кредит также не способен эффективно решить финансовые проблемы малого предпринимательства. Вследствие относительной слабости конкурентной позиции субъектов малого бизнеса на товарных рынках они гораздо чаще реализуют собственные товары и услуги с отсрочкой платежа, чем получают кредиты от своих поставщиков (исключение составляют «дочерние» малые предприятия, а также фирмы, работающие на условиях факторинга или имеющие постоянные партнерские отношения с крупным бизнесом). Поэтому кредитные ресурсы становятся основным вариантом внешнего финансирования.

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.

В экономически развитых странах особая роль в финансово-кредитном обеспечении малого бизнеса принадлежит государству. В нашей стране также была создана система кредитной поддержки предпринимательства, однако вследствие ограниченности бюджетных средств и неэффективности применяемого механизма кредитования она пока не оказывает

существенного влияния на укрепление финансовой базы малых предприятий.

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, СЕ. 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.Ю. 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.В. Барановой, А.О. Блинова, И. Михеева, Н.А. Ксенофонтовой, А.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, СБ. Коваленко, М. Конта, Н.П. Обухова, Т.А. Смирновой, А.В. Чаянова, И.И. Харланова. Однако проблема кредитной кооперации как источника заемных средств для малого бизнеса требует дальнейшего изучения с учетом российских экономических и правовых условий, особенностей региональных кредитных рынков и концепции государственной поддержки малого предпринимательства.

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 кредитной инфраструктуры малого бизнеса.

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

Цели и задачи диссертационного исследования. Целью работы является обоснование теоретических и практических аспектов функционирования кредитной инфраструктуры малого бизнеса в Российской Федерации и разработка рекомендаций по ее совершенствованию.

В соответствии с поставленной целью сформулированы задачи, определившие логику диссертационного исследования и его структуру:

- 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 кредитной инфраструктуры малого бизнеса и охарактеризовать входящие в ее состав институты;

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

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

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

В качестве объекта исследования избраны субъекты малого предпринимательства семи российских регионов (Астраханской, Волгоградской, Воронежской, Ростовской, Оренбургской области, Ставропольского края и республики Мордовия). Включение в состав выборочной совокупности регионов с различным социально-экономическим и географическим положением обеспечивает репрезентативность полученных данных для России в целом.

Методологическую основу исследования составили диалектический метод познания и системный подход. Диалектический метод реализован при помощи таких общенаучных методов и приемов как 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. Основная часть эмпирических данных, представленных в диссертации, получена автором в результате проведения комплексного прикладного социологического исследования с использованием методов

формализованного экспертного опроса и глубинного интервью.

Объем и структура диссертации. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем диссертации составляет 167 страниц. Работа содержит 19 таблиц, 11 рисунков.

Научная новизна диссертационной работы определяется тем, что в ней впервые проведено комплексное экономическое исследование кредитной инфраструктуры 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;

- дополнен категориальный аппарат теории кредита: введены понятия кредитного барьера, кредитного института малого бизнеса, кредитной инфраструктуры малого бизнеса, дано авторское определение микрокредитования;

- разработана модель кредитной инфраструктуры малого бизнеса, учитывающая особенности российской финансово-кредитной системы и основные тенденции развития малого предпринимательства;

- на основании результатов выборочного обследования дана оценка уровня развития кредитной инфраструктуры малого бизнеса в Российской Федерации и ее региональных особенностей, уточнены роль и значение различных кредитных институтов в финансовом обеспечении предпринимательства, а также определены основные направления совершенствования кредитной инфраструктуры;

- уточнены отдельные теоретические аспекты лизинговых отношений малого бизнеса, разработаны предложения по совершенствованию механизма лизинговой операций с участием малых предприятий, позволяющие гарантировать реализацию имущественных прав субъектов сделки;

- разработана концепция развития кредитной потребительской кооперации в сфере малого предпринимательства и механизм кредитования малых предприятий-членов кредитных союзов;

- даны рекомендации по изменению принципов кредитной деятельности государственных фондов поддержки малого предпринимательства,

способствующие повышению эффективности использования государственных средств и привлечению частного капитала в сферу малого бизнеса.

Теоретическая и практическая значимость работы. Выполненное диссертационное исследование содержит решение важной для экономики нашей страны проблемы кредитования малого предпринимательства. Основные идеи диссертации, ее выводы и рекомендации сформулированы с учетом возможности их практического использования.

Теоретическая значимость работы определяется тем, что результаты исследования способствуют расширению теоретической базы, необходимой для развития кредитных отношений малого бизнеса и кредитной системы в целом, и могут использоваться в преподавании различных специальных финансовых дисциплин. Практическая значимость исследования состоит в том, что предложения автора могут быть использованы для решения проблемы кредитования малых предприятий и совершенствования кредитной инфраструктуры малого бизнеса.

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 1999-2000 гг. в г.Волгограде. Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли свое отражение в публикациях автора общим объемом 6,6 печатных листов.

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

## Особенности кредитных отношений субъектов малого предпринимательства

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.

Для уточнения предмета диссертационного исследования и определения информационной базы анализа рассмотрим понятие «малое предприятие».

В мировой экономической науке не сформирована единая система критериев для отнесения хозяйствующих субъектов к категории малых предприятий. Многие эксперты считают, что попытки выработать единое или обобщенное определение изначально несостоятельны . Это связано, прежде всего, с различиями объективных условий развития экономики отдельных стран и отраслей, а также с необходимостью дифференцировать подходы к определению указанной категории в зависимости от целей ее использования.

Определения малого предприятия могут формулироваться с применением количественных и качественных критериев. В рамках количественного подхода чаще всего используются такие показатели, как численность занятых, годовой оборот (объем продаж), балансовая стоимость активов и ряд других. Существуют дефиниции, основанные только на одном из перечисленных критериев, либо может рассматриваться их комбинация. Понятия малого бизнеса, выработанные на основе количественных критериев, являются наиболее распространенными; это связано, прежде всего, с удобством их применения и относительной доступностью для исследователя. Однако, единого мнения относительно конкретных параметров и пределов изменения подобных критериев, как правило, не существует даже в пределах одной и той же страны, не говоря уже о межнациональном уровне, что затрудняет их использование для сравнительного анализа.

В рамках качественного подхода определение малой фирмы формулируется путем выделения характерных особенностей ее функционирования. Среди качественных критериев используются, в частности, следующие: незначительная доля фирмы на рынке, ее независимость, единство права собственности и непосредственного управления предприятием, прямой контакт главы фирмы с персоналом, клиентами, поставщиками и ряд других. Возможности применения этого подхода ограничены из-за большого спектра предлагаемых показателей, которые практически невозможно унифицировать, и трудностью доступа к внутрифирменной информации, необходимой для определения отдельных категорий.

## Банковское кредитование малых предприятий

Важной функцией банков в рыночной экономике является обеспечение хозяйствующих субъектов кредитными ресурсами на основе перераспределения ссудного капитала. В российских условиях, когда другие финансовые посредники на рынке практически отсутствуют, роль банков в кредитовании малых предприятий значительно возрастает. Наряду с государственным сегментом банки составляют основу кредитной инфраструктуры малого бизнеса. Наиболее перспективными направлениями деятельности банков в области возвратного финансирования малых предприятий являются реализация программ микрокредитования, инвестиционное кредитование под залог или поручительство государственных организаций, финансирование лизинга.

Ранее уже было отмечено, что на практике, в силу особенностей малого предприятия как субъекта кредитного рынка и отсутствия специальных мер государственного стимулирования, отношения банков и малого бизнеса складываются достаточно сложно и объемы банковского кредитования рассматриваемого сектора экономики не достигают необходимого уровня. Решение указанной проблемы требует оценки реального влияния банков на формирование финансовой базы малого предпринимательства (с учетом различных параметров этого влияния) и выработки на основании полученных данных стратегии оптимизации взаимодействия банков и малых фирм.

Значение банковского кредита для развития малого бизнеса в регионах России определяется на основании результатов экспертного опроса. Полученный эмпирический материал позволяет исследовать основные проблемы во взаимоотношениях банков и малых предприятий и возможные пути их преодоления, сопоставить объемы банковских кредитов и займов из других источников, изучить потребность в информационно-консалтинговом обеспечении кредитных сделок и другие аспекты рассматриваемой категории кредитных отношений.

Для характеристики банковского кредита как источника финансирования малого бизнеса в первую очередь необходимо определить, насколько свободный доступ к источникам внешнего финансирования (как банковским, так и небанковским) имеют малые предприятия, и рассмотреть общие показатели спроса на кредитные ресурсы.

Одна из исходных гипотез, сформулированных на теоретическом этапе исследования, состоит в том, что малое предпринимательство характеризуется значительной нереализованной потребностью во внешнем финансировании. Результаты опроса полностью подтверждают данную точку зрения, позволяя рассматривать скорейшее формирование благоприятной кредитной среды в качестве обязательного условия развития малого бизнеса. Как показывают данные, недостаток собственных средств является для малых предприятий одной из основных проблем наряду с высоким уровнем налоговых изъятий и инфляцией (См. Рис. 1).

Большие налоги относят к наиболее существенным проблемам, стоящим перед малыми предприятиями, 70,4 % респондентов, недостаток собственных ресурсов для финансирования текущей деятельности и инвестиций - более 61 %. Многие участники опроса считают серьезным препятствием для развития бизнеса инфляцию и ненадежность национальной валюты (51,1 %), а также отсутствие надежных правовых гарантий развития и нестабильность законодательства (39,7 %). Ранее мы уже отмечали, насколько негативное косвенное воздействие на кредитование субъектов малого бизнеса оказывает чрезмерно высокий уровень налогов. Последние две из перечисленных проблем также имеют отрицательное влияние на кредитные отношения малых предприятий (и кредитную систему в целом).

## Принципы формирования и функционирования кредитных институтов малого бизнеса

Результаты исследования свидетельствуют, что кредитная инфраструктура 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» .

Основным фактором преодоления неблагоприятной ситуации, сложившейся в области кредитования малого предпринимательства, является не увеличение объемов государственного финансирования, как считают отдельные авторы, а изменение идеологии, 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 предприятиями, 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.

При разработке системы мер, направленных на развитие кредитной инфраструктуры малого бизнеса, основные функции по планированию, реализации и контролю необходимо сосредоточить на региональном уровне, к ведению федерального центра должны быть отнесены только наиболее общие вопросы. Это позволит добиться соответствия применяемых моделей и методов кредитования специфическим условиям местных финансовых и товарных рынков, особенностям регионального предпринимательства.

В условиях ограниченности бюджетных средств особое значение приобретает использование инструментов косвенного воздействия на интересы кредитных институтов: снижения налогов на доходы по ссудам, выданным малым предприятиям, налогового кредита, предоставления государственных гарантий в форме залога или поручительства и т.п.