Мицкий Александр Игоревич. Кредитно-финансовая поддержка функционирования и развития предприятий малого и среднего бизнеса : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 Ставрополь, 2007 263 с., Библиогр.: с. 197-215 РГБ ОД, 61:07-8/4645

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы формирования и развития кредитно-финансовой поддержки предприятий малого и среднего бизнеса 14

1.1. Малые и средние предприятия как объекты кредитно-финансовой поддержки 14

1.2. Факторы, определяющие необходимость кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса 29

1.3. Роль банков и крупных предприятий в системе финансово-кредитной поддержки малых и средних организаций 36

1.4. Исторические и структурно-институциональные аспекты кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в России и за рубежом 54

Глава 2. Современное состояние кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в России и регионе 69

2.1. Анализ развития и инвестиционной активности малого бизнеса в РФ и регионе 69

2.2. Кредитно-финансовые проблемы малого и среднего бизнеса....89

2.3. Анализ кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса 99

2.4. Анализ кредитоспособности малых организаций: методические аспекты 115

Глава 3. Совершенствование механизма кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса 134

3.1. Модель оценки малых и средних предприятий для целей кредитования 134

3.2. Развитие механизма гарантий по кредитам малому и среднему бизнесу 150

3.3. Формирование системы стратегического партнерства банка и предприятий малого и среднего бизнеса 169

3.4. Разработка комплекса мер по улучшению кредитно-финансовой поддержки предприятий малого и среднего бизнеса 181

Заключение 192

Список использованной литературы 197

Приложения 216

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Одним из важных условий углубления в России экономических реформ, способных вывести страну на новый уровень развития, является формирование комплексной разносторонней системы кредитно-финансовой поддержки малых и средних организаций, позволяющей эффективно использовать их предпринимательский потенциал. За последние два-три года банки успешно наращивают кредитные портфели в этом секторе экономики, однако для решения задачи обеспечения малого и среднего бизнеса денежными ресурсами не менее важными являются финансовые услуги кредитных кооперативов и иных организаций, деятельность которых может стать наиболее результативной при продуманной государственной политике, осуществляемой на федеральном, региональном и муниципальном уровнях.

Необходимо. построить сбалансированную инфраструктуру кредитно-финансовой поддержки малых и средних организаций. В настоящее время эта сфера имеет большое число проблем, нерешенность которых тормозит развитие отечественного бизнеса и не позволяет кредитным отношениям занять значимые позиции в совокупности факторов экономического роста. К их числу относятся: несовершенная законодательная и налоговая база; ограниченность средств федеральных и региональных бюджетов, кредитов международных финансовых организаций, которые необоснованно рассматриваются в качестве главного источника реализации программ кредитования малого бизнеса; отсутствие устойчивых финансовых отношений между банками, кредитными кооперативами, лизинговыми компаниями, венчурными фондами и т.д.

Для преодоления этих недостатков принят новый закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ», вводимый в действие в 2008 году, в котором определены принципы, формы и инфраструктура поддержки

**5**малого и среднего бизнеса . Однако трудно решаемой даже с помощью новых законодательных инициатив остается проблема финансового обеспечения функционирования и развития малых и средних предприятий в силу их существенной зависимости от заемных средств и небольших возможностях долгосрочного планирования движения денежных потоков. Все это делает исключительно важной и актуальной разработку и реализацию предложений, нацеленных на радикальное улучшение практики кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в России.

Степень разработанности проблемы. В отечественной управленческой науке, несмотря на внимание ученых к государственной поддержке малого предпринимательства, наблюдается недостаток разработок, посвященных ее кредитно-финансовым аспектам в современных условиях, характеризующихся нестабильностью и ростом конкуренции на российском рынке.

Проблемы кредитования малого бизнеса и его финансовой поддержки раскрываются в работах таких ученых, как: Антипина И., Бажан А., Баба-нов А., Биктяков Ю., Бланк И., Блинов А., Богачев В., Бухвальд Е., Васильев В., Вороновская О., Гаврилов Р., Гамза В., Дадашев А., Дуборкин В., Егорова Н., Зайцев А., Иванов В., Каганов В., Казьмин А., Каменская Т., Кириченко Е., Климов А., Ларина С, Лебедева С, Малькова С, Маслова И., Мигун И., Михальченков А., Молотков А., Мишин А., Новиков В., Паламарчук Е., Петров В., Плисецкий Д., Подъячева С, Прокопенко Е., Сиганьков А., Слуцкий Л., Суская Е., Титов Е., Тоцкий М., Хачатрян С, Черненко В., Чич-мели И., Шапиро Е., Шмырева А., Шереги Ф., Попов Е., Семенцева Г., Шу-лус А. и др.

Новые подходы кредитно-финансовой поддержки организаций малого и среднего бизнеса, особенно банковские технологии, требуют исследования, оценки и методического обобщения для более широкого использования в реальной практике российского предпринимательства, что обусловливает актуальность темы диссертационного исследования, ее цель и задачи.

1 Ф3 «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ» от 24 июля 2007 г., № 209-ФЗ

**Соответствие темы диссертации требованиям паспорта специальностей ВАК.**Исследование выполнено в рамках специальности 08.00.10 -Финансы, денежное обращение и кредит, п. 9.3. - «Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком; усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта» Паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки РФ (экономические науки).

**Цель и задачи исследования.**Целью диссертационного исследования является разработка организационно-методических положений по совершенствованию системы кредитно-финансовой поддержки малых и средних предприятий на основе улучшения взаимодействия их с банками и другими финансовыми структурами в современных нестабильных российских условиях.

Для достижения поставленной цели в ходе исследования сформулированы и решены следующие задачи:

исследовать теоретические основы формирования системы кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса;

проанализировать исторические и структурно-институциональные аспекты кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в России и за рубежом, выделив роль банковской системы в ее развитии;

оценить современное состояние и тенденции развития банковского кредитования малых и средних предприятий в России;

выявить особенности кредитно-финансового взаимодействия малого и среднего бизнеса с банками и другими экономическими подсистемами;

предложить меры по совершенствованию кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в направлении объединения векторов государственного и банковского влияния;

разработать модель эффективного взаимодействия банков с малыми и средними коммерческими структурами в процессе их кредитования;

- сформулировать предложения по развитию механизма кредитных гарантий организациям малого и среднего бизнеса.

**Объект исследования.**Объектом диссертационного исследования является система кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в России.

**Предмет исследования.**Закономерности и проблемы регулирования кредитно-финансовых отношений малых и средних предприятий с банками и другими организациями.

Методологическая **база исследования.**Методологической базой диссертационного исследования послужили труды ведущих российских и зарубежных ученых - экономистов по проблемам управления финансами организаций, экономики малого и среднего бизнеса и другим взаимосвязанным аспектам. В ходе работы использовались следующие методы исследования: системного анализа, графического и экономико-математического моделирования, абстрактно-логический, сравнительный и экономико-статистический методы. Сочетание различных научных методов позволило получить разностороннюю картину кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в стране и регионах.

**Информационно-эмпирическую базу**исследования составили данные Федеральной службы государственной статистики РФ и Ставропольского края, финансовая отчетность малых предприятий и банков, фактические данные, опубликованные в отечественных и зарубежных периодических изданиях по проблемам малого и среднего предпринимательства, информация, представленная на Интернет-сайтах Центров поддержки малого и среднего бизнеса.

**Рабочая гипотеза исследования**заключается в том, что коренные изменения в положении кредитного механизма как фактора экономического роста в России, способствующие усилению влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта, связаны с улучшением системы кредитно-финансовой поддержки малых и средних предприятий, включая их

8 взаимодействие с банками и другими финансовыми институтами, регулируемое приоритетами государственной экономической политики и целевыми программами развития малого и среднего бизнеса.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту: 1.**Обоснована точка зрения, согласно которой малые и средние предприятия представляют значительный коммерческий интерес для кредитных организаций, поскольку имеют следующие преимущества: относительно короткие сроки окупаемости инвестиционных ссуд; гибкость и быструю приспособляемость к конъюнктуре рынка; способность быстро развиваться с использованием высвобождаемой с крупных предприятий рабочей силы и оперативно внедрять результаты научно-технического прогресса. При этом их реализация серьезно осложняется отсутствием доступных источников кредитного финансирования.

1. Показано, что основной преградой успешного взаимодействия коммерческих банков с малыми и средними предприятиями выступает более высокий риск их банковских операций, обусловленный особенностями организации хозяйственной деятельности в небольших масштабах: ограниченными размерами собственных реальных активов и залогового обеспечения кредита; сложностью отражения работающих денежных потоков; отсутствием репутации на кредитном рынке; ростом операционных издержек банка при кредитовании; слабой устойчивостью к возможным изменениям внешней среды; низкой квалификацией сотрудников в финансово-экономической области.
2. Определены основные причины, обусловливающие большую, чем у крупных хозяйствующих субъектов, зависимость малого и среднего бизнеса от заемных средств и кредитов банка: объективная ограниченность свободных финансовых ресурсов и возможностей маневрирования ими, большее влияние факторов нестабильной внешней среды, меньшие возможности для долгосрочного предвидения и планирования движения денежных потоков.

4. Выделены наиболее востребованные направления кредитно-  
финансовой поддержки субъектов малого и среднего бизнеса: налоговые

**9**льготы, финансовая помощь, микрофинансирование (через коммерческие банки, кредитные союзы и кооперативы, общественные банки, региональные фонды поддержки), предоставление кредитных гарантий. Механизм возмещения разницы в процентных ставках по кредитам, полученным субъектами малого и среднего предпринимательства, оценивается не высоко, считается слабо доступным, поэтому требует корректировки и активизации.

1. Установлены региональные особенности кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса: бюрократизация чиновничьего аппарата; недостаточность ресурсов для реализации перспективных проектов и программ; диверсификация малых организаций в отраслях сферы услуг; дальнейшее накопление насущных финансовых проблем, что обусловливает необходимость создания малыми и средними организациями собственной инфраструктуры кредитно-финансовой поддержки, и нашло отражение в практике их деятельности.
2. Выявлены недостатки существующих методик оценки кредитоспособности малых организаций, к которым относятся: большое число разноплановых показателей, объединение которых может привести к неверным выводам; значительный объем информации, необходимый для проведения расчетов и оценки, и длительные сроки рассмотрения кредитной заявки; низкие возможности согласования требуемых упрощенных вариантов оценки мелких кредитов и малых предприятий с особенностями существующих методических подходов к анализу и оценке кредитоспособности заемщиков, для преодоления которых предложена пошаговая модель оценки кредитоспособности.
3. Доказано, что основным направлением интегрирования интересов банковского сектора и предприятий малого и среднего бизнеса является установление стратегического партнерства между ними, условием становления и развития которого является согласование потребностей малых и средних организаций с набором финансовых возможностей и услуг, предоставляемых коммерческими банками.

**10 Научная новизна исследования**состоит в разработке подходов к научно-методическому обоснованию мер по улучшению кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса, помогающих решению проблемы его развития на базе усиления влияния кредитных отношений на производство и реализацию продукции. Элементами научного вклада являются следующие результаты проведенных исследований:

выполнена систематизация элементов инфраструктуры поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства: по критерию источник содержания и выполнения своих функций выделены бюджетные, небюджетные и смешанные организации; по отношению к прибыли - коммерческие, некоммерческие государственные и некоммерческие негосударственные организации; по форме поддержки - организации, осуществляющие финансовую, имущественную, информационную, образовательную и внешнеэкономическую поддержку, что позволило структурировать систему кредитно-финансовой поддержки и выделить недостающие элементы;

разработана методика оценки условий кредитно-финансовой поддержки малого предпринимательства с использованием пар индексов: роста числа малых организаций и уровня инвестиций на одно предприятие, использование которой позволило получить «позиционную картину» развития малого бизнеса в Южном федеральном округе (ЮФО), разбитую на четыре условных квадранта: «ориентация на рост числа малых предприятий», их «сбалансированное развитие», «укрупнение малого бизнеса» и «отсутствие адаптивной системы поддержки малых организаций»;

сформирована пошаговая модель определения кредитоспособности малой и средней организации, согласно которой весь процесс анализа распадается на шесть блоков оценки (характеристика кредита, его обеспечение, кредитная история заемщика, его финансовое, рыночное и организационное положение), после каждого из которых возможно принятие решения о кредитовании субъекта или об отказе в выдаче кредита;

предложены меры по расширению залоговых возможностей малых и средних организаций при получении банковского кредита, базирующиеся на объединении усилий предпринимателей в общества взаимных гарантий, для которых определены главная и второстепенные цели, целесообразная организационно-правовая форма и правила функционирования;

раскрыты направления стратегического партнерства банков и предприятий малого и среднего бизнеса: перспективное планирование деятельности на рынке; формирование эффективной маркетинговой политики; оперативное управление финансовыми ресурсами организации; активизация инвестиционной деятельности; развитие системы внутрифирменного менеджмента, реализация которых позволит, с одной стороны, способствовать снижению риска кредитных операций банка, а с другой - обеспечить рост финансовой устойчивости малых и средних предприятий.

**Практическая значимость**работы заключается в возможности применения результатов исследования для совершенствования кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в современных условиях. Разработанные в диссертации положения создают методическую основу для перевода теоретических знаний об особенностях финансовых условий деятельности малых и средних организаций в практическую плоскость выбора инструментов их кредитно-финансовой поддержки. Непосредственное практическое значение имеют пошаговая модель оценки кредитоспособности субъекта малого и среднего бизнеса, методы организации стратегического партнерства банков с малыми и средними предприятиями, предложения по созданию обществ взаимных гарантий, реализация которых будет способствовать развитию кредитно-финансового механизма поддержки малого и среднего предпринимательства.

Изложенные в диссертации выводы и рекомендации носят универсальный характер и могут быть применены в различных регионах РФ.

**Апробация работы.**Основные положения и результаты диссертационного исследования доложены на: IV Всероссийской научно-практической

**12**конференции «Совершенствование системы управления организацией в современных условиях» (г. Пенза, 2007 г.), ежегодных региональных научно-технических конференциях «Вузовская наука - Северо-Кавказскому региону» (г.Ставрополь, 2004-2006 гг.), а также на ежегодных научно-технических конференциях по результатам работы профессорско-преподавательского состава, аспирантов и студентов СевКавГТУ в 2004-2007 гг.

**Публикации.**По теме исследования опубликовано 7 работ общим объемом 11,03 п.л. (авт. - 11,00 п.л.), в том числе 1 статья - в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки **РФ.**

**Структура работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы (235 наименований) и приложений.

**Во введении**изложены актуальность и научная новизна выбранной темы, сформулированы цель и задачи исследования, раскрыта теоретическая и методологическая основа диссертации, ее практическая значимость.

**В первой главе**«Теоретические основы формирования и развития кредитно-финансовой поддержки предприятий малого и среднего бизнеса» раскрыты особенности малого и среднего бизнеса как объекта кредитования, проанализированы исторические и структурно-институциональные аспекты его кредитно-финансовой поддержки в России и за рубежом.

**Во второй главе**«Современное состояние кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в России и регионе» проведено исследование особенностей организации и функционирования малого и среднего бизнеса в российских условиях, дана оценка его финансового взаимодействия с банками и другими экономическими подсистемами, охарактеризовано современное положение в области кредитования малых и средних предприятий в России, ЮФО и Ставропольском крае.

**В третьей главе**«Совершенствование механизма кредитно-финансовой поддержки малого и среднего бизнеса» обоснованы мероприятия по совершенствованию банковского кредитования малых и средних коммер-

**13**ческих структур, разработаны положения по укреплению залоговых способностей малых и средних организаций, предложены рекомендации по созданию системы стратегического партнерства банков и предприятий малого и среднего бизнеса.

**В заключении**содержатся основные выводы и предложения проведенного диссертационного исследования.

## Малые и средние предприятия как объекты кредитно-финансовой поддержки

Одним из решающих условий углубления в России экономических реформ, способных вывести страну из социально-экономического кризиса, обеспечить ослабление монополизма, добиться эффективного функционирования производства и сферы услуг, является поддержка развития малого бизнеса, в особенности кредитно-финансовая. Этот сектор экономики создаёт необходимую атмосферу конкуренции, способен быстро реагировать на любые изменения рыночной конъюнктуры, заполнять образующиеся ниши в потребительской сфере, создаёт дополнительные рабочие места, является основным источником формирования среднего класса, то есть расширяет социальную базу проводимых реформ.

Кредитно-финансовая поддержка малого и среднего предпринимательства - важнейший фактор становления рыночной экономики, поскольку этот сектор экономики позволяет решать важные социально-экономические задачи, что подтверждается опытом развитых стран, где он занимает прочные позиции в развитии национальных хозяйств и обеспечивает функционирование цивилизованной конкуренции.

Согласно данным Администрации по делам малого бизнеса, США насчитывается более 13 млн. небольших компаний. В Англии и Японии соответственно - 1,3 и 5,4 млн. фирм. Мелкие и средние компании в экономически развитых государствах составляют сегодня 80-85% национальных фирм. В США предприятия малого и среднего бизнеса, производящие около 40% валового продукта, обеспечивают занятость почти половины трудоспособного населения, осваивая вдвое больше нововведений, чем крупные фирмы.

Они представляют собой основные генераторы инновационных процессов в промышленности, динамично реагируя на изменение структуры потребления. Малые фирмы активизируют структурную перестройку отраслей, преодолевая монополизм в экономике, влияют на структуру цен потребительского рынка и т.д. Аналогичная картина наблюдается также в Германии, Канаде, Великобритании, где доля малого бизнеса в производстве составляет 60-70%[100].

Показательным является также участие малого бизнеса в экспорте продукции ведущих стран. По оценке экспертов, доля малых и средних фирм в промышленном экспорте ряда развитых стран составляет: Германии и Нидерландов - примерно 40%, Италии - 20-25%, США и Японии - 15%. Если же учесть их участие в комплектации готовой продукции, вывозимой за рубеж крупными фирмами, то их доля в стоимости экспорта промышленных товаров приблизится к 60% в Италии, 50% - во Франции, 40% - в Японии. При этом сфера, где малый бизнес приобрел особое значение, - международная торговля технологиями. Например, 50% лицензий, проданных США, приходится на малые предприятия, инновационные фирмы. Помимо технологий важными статьями экспорта малого бизнеса является продукция машиностроительной, металлообрабатывающей, химической, электротехнической, текстильной и других отраслей промышленности [101].

## Анализ развития и инвестиционной активности малого бизнеса в РФ и регионе

Во-первых, это связано с недостаточным развитием крупного бизнеса. Крупное производство только начинает возрождаться после длительного экономического кризиса в России, поэтому и «востребованность» малого предпринимательства со стороны крупного бизнеса не очень высока. Рост крупного бизнеса в последние годы привел и к активизации малого.

Во-вторых, рациональное соотношение между крупным и малым предпринимательством в России, вероятно, ниже, чем во многих других странах, учитывая менталитет российского общества (в странах с населением, для которого «дух» предпринимательства воспроизводится семейными традициями, малый бизнес развит сильнее), природно-климатические условия (в станах с более холодным климатом из-за большей капиталоемкости ведения бизнеса активность малого предпринимательства ниже).

В-третьих, статистика характеризует малое предпринимательство как особый сектор общественного производства, но в ней представлена не вся совокупность хозяйствующих субъектов малых размеров, а скорее его меньшая часть. Большая же его часть тесно связана с теневой и «второй экономикой», не отражаемой официальной статистической отчетностью, но именно она определяет условия выживания значительной части общественного производства. Поэтому, улучшение условий предпринимательской деятельности приводит не только к созданию новых малых организаций, но и к выходу из тени тех из них, которые считают их для себя выгодными.

О том, что условия малого предпринимательства становятся более выгодными, свидетельствует динамика основных его финансовых показателей. Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) деятельности малых предприятий РФ увеличился за последние три года с 362,6 млрд.руб. в 2003 году до 591,2 млрд.руб. в 2005 г. или на 63%[139] (рис. 2.2).

## Модель оценки малых и средних предприятий для целей кредитования

Одной из приоритетных задач банковской системы является расширение кредитования реального сектора экономики, в особенности малого и среднего бизнеса, потребительского кредитования.

Повышение качества обслуживания малых и средних организаций банковскими структурами предполагает необходимость совершенствования методики оценки кредитоспособности заемщика, позволяющей наиболее адекватно и объективно оценить финансовое положение заемщика; совершенствования ценообразования на кредитные продукты; применения математических методов обработки кредитных историй, позволяющих определить вероятность невозврата кредита; использования различных схем погашения просроченной и проблемной задолженности и др. меры.

В большинстве случаев для оценки кредитоспособности юридических лиц используется метод финансовых коэффициентов с большим или меньшим их числом.

Сведение воедино частных финансовых коэффициентов возможно с помощью различных приемов. Несомненными преимуществами обладает метод рейтинговых оценок. Он обеспечивает: комплексный подход к оценке финансового состояния и кредитоспособности при использовании показателей, отражающих различные стороны деятельности предприятия; определение оптимальных значений по частным показателям; ранжирование предприятий по результатам рейтинга.

Однако при рейтинговой оценке учитываются уровни показателей только относительно оптимальных значений (выполнятся/не выполняется), но не принимаются во внимание степени их выполнения или невыполнения. Поэтому рейтинговая оценка финансового состояния и кредитоспособности недостаточно объективно отражает их реальный уровень. Недостатки существующих методик:

- большое число разноплановых показателей, сведение которых воедино может нивелировать недостатки или усилить незначимые преимущества, и приведет к неверным выводам;

- большой объем информации, необходимый для проведения расчетов и оценки, определяет длительные сроки рассмотрения заявки, отрицательно влияет на оперативность работы предприятий и банков, кредитующих их работу;

- необходимы упрощенные варианты оценки для мелких кредитов, а также малых предприятий, не имеющих развернутой финансовой отчетности, что затруднительно сделать в рамках рассмотренных методических подходов к анализу и оценке кредитоспособности заемщиков.

В связи с этим предлагается пошаговая модель оценки (рисунок 3.1), согласно которой весь процесс анализа распадается на шесть блоков, после каждого из которых возможно принятие решения о кредитовании или об отказе в выдаче кредита, по наиболее важным параметрам. При этом, чем раньше возможно принятие решения о кредитовании предприятия, тем меньше риск кредитной операции.