Абышева Анжелика Викторовна. Финансовое обеспечение малого предпринимательства : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Абышева Анжелика Викторовна; [Место защиты: С.-Петерб. гос. ун-т].- Санкт-Петербург, 2009.- 158 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/3766

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛБСТВА 9

1.1. Состояние и развитие малого предпринимательства в РФ 9

1.2. Способы финансирования деятельности субъектов малого бизнеса 23

ГЛАВА 2. МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ КАК СПОСОБ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА 44

2.1. Сущность и признаки микрофинансирования малого бизнеса 44

2.2. Зарубежный опыт микрофинансовой деятельности 59

2.3. Анализ развития микро финансирования субъектов малого

предпринимательства в России 74

ГЛАВА 3. РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА 98

3.1. Государственная финансовая поддержка малых предприятий 98

3.2. Перспективные модели финансового обеспечения субъектов малого предпринимательства 117

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 132

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 138

ПРИЛОЖЕНИЯ 154

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Малое предпринимательство играет значительную роль в экономике. Опыт зарубежных стран показывает, что малые предприятия производят основную часть валового внутреннего продукта во многих промышленно развитых странах, малое предпринимательство обеспечивает работой большинство трудоспособного населения, в его сфере осуществляется большая часть всех инноваций [28; 54; 55; 141].

В современных условиях малое предпринимательство стало реальным приоритетом государственной политики РФ. Оно является базой для развития предпринимательской активности и основой расширения среднего класса. В настоящее время в России зарегистрировано 1367 тысяч малых предприятий и 3.670 тысяч индивидуальных предпринимателей.

В последние годы наблюдается рост числа малых предприятий. Этому способствовала государственная политика по созданию благоприятных условий для развития предпринимательских инициатив, как на федеральном, так и на региональном уровне. Однако положительные тенденции развития сектора малого предпринимательства могут быть приостановлены из-за воздействия как общих, так и специфических факторов, обусловленных кризисными явлениями в экономике зарубежных стран и Российской Федерации.

Любой развивающийся бизнес нуждается в определенных финансовых средствах. Для российского малого предпринимательства в целом вопросы поиска источников финансирования не только не теряют своей актуальности, но и приобретают все более критический характер.

Наиболее доступным источником развития для подавляющего большинства субъектов малого бизнеса являются внутренние ресурсы. В составе источников формирования средств малых предприятий собственные ресурсы составляют около 44% [81].

Большое значение для финансирования деятельности малого предпринимательства играют банковские кредиты. Кроме того, государство ежегодно увеличивает объемы кредитования малого предпринимательства по программам, реализуемым через банки. Общая потребность малых предприятий во внешнем финансировании оценивается в 10 млрд. долл. США [89]. Но коммерческие банки, ограниченные в своих ресурсах из-за кризисных явлений, не могут удовлетворить потребности субъектов малого предпринимательства в полной мере. В этих условиях микрофинансирование предпринимательской деятельности является альтернативой банковскому кредитованию.

Актуальность темы усиливается в силу того, что микрофинансированию в современных условиях уделяется значительное внимание. Оно является одним из способов финансового обеспечения предпринимательской деятельности и представляет собой оказание финансовых услуг субъектам малого предпринимательства находящихся на этапе становления бизнеса или не имеющим доступа к банковскому кредитованию.

Степень разработанности проблемы. Теоретические аспекты развития малого предпринимательства и источники финансирования предпринимательской деятельности были исследованы в научных работах А.В. Авиловой, Т.А. Алимовой, А.Д. Аюшиева, И.В. Барановой, А.О. Блинова, А. Виленского, А.А. Говорина, В.Я. Горфинкеля, Е.М. Григорьевой, А.П. Дидовича, Л.Т. Ибадовой, A.M. Игнатьева, В.В. Ковалева, А.Б. Крутика, М.Г. Лапусты, А.И. Муравьева, А.В. Орлова, Л.Н. Павловой, В.А. Рубе, Ю.Л. Старостина, Г.А. Тактарова, Е.Ф. Тихомирова, Н.В. Фадейкиной, А.Ю. Чепуренко, В.А. Швандара, Е.Г. Ясина и других.

Отдельные вопросы финансового обеспечения деятельности малого бизнеса - доступность банковских услуг, виды кредита и условия кредитования, банковские продукты для субъектов малого предпринимательства освещены в работах А. Барневитц, Г.Н. Белоглазовой, О.А. Беляевой, В.П. Буева, А.В. Емелина, В.В. Иванова, Л.П. Кроливецкой, Е.К. Литвак, Э. Маркварт, Б.И. Соколова, М.Х. Халиловой, О.М. Шестоперова, А.О. Шеховцова, В.М. Широнина и других авторов.

Проблеме развития альтернативной формы финансирования малого предпринимательства, основанной на микрофинансировании, посвящены исследования Е.Н. Васильевой, Г.А. Ермиловой, Е.Ю. Лапшиной, В.В. Ломовцевой, М.В. Мамуты, И.В. Михалкина, М.Р. Овчияна.

Однако в области изучения финансового обеспечения малого предпринимательства остается немало нерешенных проблем. Новой и не достаточно проработанной для научной литературы является тема микрофинансирования субъектов малого бизнеса. Существующие публикации по данной проблематике не отражают единой научной позиции и носят дискуссионный характер, что в итоге, и предопределило выбор темы диссертации, постановку ее цели и задач, объект и предмет исследования.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационной работы является разработка и обоснование рекомендаций по развитию системы микрофинансирования малого бизнеса с учетом особенностей финансового обеспечения субъектов малого предпринимательства.

В соответствии с указанной целью в диссертационной работе поставлены следующие задачи: « провести сравнительный анализ способов финансирования субъектов малого бизнеса; исследовать сущность и определить признаки микрофинансирования; обобщить сложившуюся практику микрофинансирования малых предприятий в зарубежных странах;

9 проанализировать российский опыт функционирования микрофинансовых организаций; систематизировать формы государственной поддержки, направленные финансовое обеспечение субъектов малого предпринимательства; разработать рекомендации по развитию микрофинансирования малого бизнеса в современных экономических условиях.

Объектом исследования в диссертации являются способы финансирования деятельности малого предпринимательства.

Предметом исследования являются экономические отношения, связанные с формированием финансовых ресурсов у субъектов малого предпринимательства.

Теоретической и методологической основой исследования послужили исследования и разработки ведущих отечественных и зарубежных специалистов в области развития рыночной экономики, теории финансов и предпринимательства.

При проведении исследования использованы нормативно-правовые акты Российской Федерации, регулирующие функционирование инфраструктуры поддержки малого предпринимательства, монографии отечественных и зарубежных авторов, публикации в научной периодической печати, материалы научно-практических конференций и семинаров. В процессе исследования автором применялись следующие методы: аналитический, экономико-статистический, обобщений, сопоставлений, сравнительный.

Информационную базу исследования составили федеральные законы Российской Федерации, постановления Правительства РФ и Указы Президента РФ, официальные статистические материалы о состоянии экономики и малого предпринимательства России, материалы специальных экономических изданий и текущей периодики по проблемам развития малого предпринимательства, научно-практических конференций, материалы, помещенные на официальных сайтах в Интернете.

В процессе исследования проблем микрофинансирования малого предпринимательства автором использованы сведения, полученные в ходе социологических опросов субъектов малого предпринимательства, проведенных научными центрами и центрами экономических исследований, а также экспертные оценки в данной области.

В результате проведенного автором исследования и решения поставленных задач обоснованы положения и рекомендации, совокупность которых определяет научную новизну диссертационного исследования.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке и обосновании системы микрофинансирования малого бизнеса с использованием микрокредитных программ крупными коммерческими банками при участии государства.

К наиболее существенным результатам проведенного исследования можно отнести: выявлены признаки микрофинансирования: малый размер финансовой услуги; упрощенная процедура получения услуги; короткий срок, на который предоставляется услуга; высокая плата за услугу; территориальная близость кредитора и заемщика; наличие межличностных и доверительных отношений; уточнены типы микрофинансовых организаций, функционирующих в России: кредитные организации (коммерческие банки и небанковские депозитно-кредитные организации), некоммерческие микрофинансовые организации (частные фонды и государственные фонды поддержки малого предпринимательства), кооперативные организации (сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы и кредитные кооперативы), частные микрофинансовые организации, ломбарды; обоснована необходимость формирования единой системы микрофинансирования субъектов малого предпринимательства с учетом российской специфики, для построения которой требуется создание правовых, инфраструктурных и административных условий. систематизированы формы государственной финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства в зависимости от стадии развития бизнеса и проблем малых предпринимателей; дано авторское определение микрофинансирования как деятельности по предоставлению микро финансовых услуг индивидуальным предпринимателям или микро- (малым) предприятиям, находящимся на этапе становления бизнеса и не имеющим доступа к банковскому кредитованию; разработаны рекомендации по финансовому обеспечению субъектов малого предпринимательства путем микрофинансирования, в том числе на основе создания апексного института.

Практическая и теоретическая значимость результатов исследования состоит в том, что обоснованные подходы, теоретические обобщения, а также выводы и рекомендации могут быть использованы региональными органами государственной власти и управления для совершенствования развития предпринимательской деятельности в области финансовой поддержки.

Материалы диссертационного исследования могут использоваться при разработке теоретических учебных дисциплин, а также при подготовке соответствующей методической литературы по вопросам государственной финансовой поддержки малого предпринимательства и микрофинансирования.

Апробация результатов исследования. Отдельные аспекты исследуемой проблемы нашли свое отражение в научных докладах на конференциях: «Актуальные вопросы региональной экономики: финансы, кредит, инвестиции» (Тюмень, 2002); «Экономика. Управление. Финансы» (Тула, 2003); «Актуальные проблемы социально-экономических трансформаций России» (Тюмень, 2005); «Социально-экономические, правовые и исторические аспекты развития нефтегазового региона» (Нижневартовск, 2006); «Современное состояние и перспективы развития экономики России» (Пенза, 2008).

Основные результаты исследования нашли отражение в 11 научных публикациях автора, общий объем которых составил 4,8 п.л.

## Состояние и развитие малого предпринимательства в РФ

Значительная роль в рыночной экономике большинства развитых стран принадлежит малым предприятиям. В развитых странах малое предпринимательство производит основную часть валового внутреннего продукта, обеспечивает работой большинство трудоспособного населения, способствует формированию "среднего класса" как важнейшего фактора социальной и политической стабильности общества [55]. Кроме того, в сфере малого предпринимательства осуществляется большая часть всех инноваций, что способствует научно-техническому прогрессу.

Международный опыт показывает, что становление малого предпринимательства - достаточно длительный процесс, рассчитанный на ряд лет. На его первом этапе важно создать систему подготовки и повышения квалификации кадров, совершенствовать нормативно-правовую базу, развивать систему финансово-кредитных учреждений, обслуживающих малые предприятия, а также инфраструктуру поддержки малых предприятий.

Малое предпринимательство представляет собой предпринимательскую деятельность, осуществляемую субъектами рыночной экономики при определенных, установленных законами критериях (показателях), определяющих сущность этого понятия. Общими показателями, на основе которых субъекты рыночной экономики относятся к субъектам малого предпринимательства, является численность занятых работников, размер уставного капитала, величина активов, объем оборота (прибыли, дохода) и другие.

Наиболее часто применяемым международным критерием при сравнении предприятий, является численность занятых на них. В Европейском союзе в зависимости от численности различают микропредприятия до 9 человек, малые предприятия - 10-49 человек, средние - 50-249 человек [70]. В Казахстане к малым предприятиям относят предприятия с численностью не более 200 человек, в а Кыргызстане до 50. В Молдове к микропредприятиям относят до 19 человек, а к малым от 20 до 75 человек [51].

Кроме того, не существует единого мнения относительно того, что же именно считать малым предпринимательством. Общей тенденцией является использование комплексного критерия, включающего пороговую численность работников и критическое значение того или иного финансового показателя, устанавливаемые в зависимости от отрасли. В качестве такого показателя в ряде стран является показатель годового оборота (Германия, Франция), объем капитала (Великобритания, Япония). В некоторых странах используют дополнительные показатели: объем годового дохода в США и степень участия в капитале других фирм в Германии [31; 36].

Современное малое предпринимательство в России выросло из кооперативного движения 1987-1991 гг. (законодательные основы развития малого предпринимательства представлены в Приложении 1). Вначале к числу малых относили государственные предприятия, на которых среднее число ежегодно занятых не превышало 100 человек. Затем ввели дифференциацию по отраслям. Принцип отнесения предприятий к малым по численности сохранился и в современном российском законодательстве. Так, в соответствии с Федеральным законом от 14 июня 1995 года № 88-ФЗ «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации» с учетом принадлежности к определенной сфере деятельности устанавливалось предельно допустимое среднесписочное количество работающих: в промышленности, строительстве и на транспорте - 100 человек; в сельском хозяйстве и научно-технической сфере - 60 человек; в оптовой торговле - 50 человек; в розничной торговле и бытовом обслуживании населения - 30 человек; в остальных отраслях и при осуществлении других видов деятельности — 50 человек.

Действующий в настоящее время Федеральный закон от 24 июля 2007г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» установил ранее не применяемые в России критерии выделения субъектов малого предпринимательства:

1) максимально допустимая численность работников:

- малые предприятии с численностью работников от 16 до 100 человек;

- микропредприятия с численностью работников до 15 человек;

2) выручка от реализации товаров (работ, услуг) без учета налога на добавленную стоимость и (или) балансовая стоимость активов за календарный год, которая не должна превышать предельные значения. В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 22.07.2008 г. № 556 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства» для микропредприятий предельные значения выручки составляют 60 млн. руб., для малых предприятий - 400 млн. руб.

Таким образом, с 2008 года к субъектам малого предпринимательства относятся внесенные в единый государственный реестр юридических лиц потребительские кооперативы и коммерческие организации, а также физические лица, внесенные в единый государственный реестр индивидуальных предпринимателей и осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, крестьянские (фермерские) хозяйства у которых суммарная доля РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, иностранных юридических лиц, иностранных граждан, общественных и религиозных организаций (объединений), благотворительных и иных фондов в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) указанных юридических лиц не должна превышать 25%, доля участия, принадлежащая одному или нескольким юридическим лицам, не являющимся субъектами малого предпринимательства, не должна превышать 25%, и отвечающие двум вышеперечисленным критериям.

## Сущность и признаки микрофинансирования малого бизнеса

Доступность финансовых ресурсов является необходимым условием функционирования малых предприятий. Ограниченность рынка финансовых услуг для субъектов малого предпринимательства со стороны банковского сегмента не позволяет малому предпринимательству ориентироваться на рост. Субъекты малого предпринимательства не обращаются за кредитными ресурсами в банк из-за того, что завышены требования к залогу, сумма минимального кредита высока, сложные процедуры оформления кредита, высокие ставки за пользование заемными средствами, отсутствуют «точки продаж» банков, осуществляющих кредитование малого и микропредпринимательства в зоне деятельности субъекта бизнеса [26]. Это способствует развитию альтернативных способов финансирования малых предприятий, к которому относится микрофинансирование.

Вопросам развития микрофинансирования уделяется много внимания во всем мире. Так, 2005 год был провозглашен ООН годом микрофинансирования, а в 2006 году Мухаммад Юнус стал лауреатом Нобелевской премии мира «за усилия по созданию источника общественного и экономического развития и внедрение системы микрокредитов для беднейших слоев населения Бангладеш и других стран Южной Азии».

Микрофинансирование, исходя из опыта зарубежных стран, это финансовая отрасль, обеспечивающая предоставление базовых финансовых услуг бедным и малоимущим слоям населения, которые не могут претендовать на традиционные финансовые услуги, включающая в себя микрокредитование, микрострахование, микровклады, микрорасчетные системы, денежные микропереводы и иные услуги, рассчитанные на небогатых клиентов [106]. Годом зарождения микрофинансирования считается 1976 год, когда профессор Мухаммад Юнус основал в Бангладеш Grameen Bank («Сельский банк») и стал заниматься выдачей микрокредитов бедному населению [194].

Программы Юнуса по микрофинансированию не единственные. Так, в Испании в семидесятые годы прошлого века была реализована модель кооперативного альянса - построение широкой кооперативной сети среди бедных слоев населения для реализации функции снабжения товарами и услугами. Фактически в бедных испанских провинциях была отстроена кооперативная модель рынка, существенно повлиявшая на рост качества жизни населения [167].

В Индии формой развития микрофинансирования стало развитие движения взаимопомощи. Национальный банк сельскохозяйственного и сельского развития финансирует более чем 500 банков, выдающих кредиты группам взаимопомощи. Эти группы состоят максимум из 20 человек, в основном женщин. Каждый ежемесячно вносит по несколько рупий в фонд (кассу взаимопомощи), откуда любой член группы впоследствии может занять деньги на собственные нужды. Как только группа научится распоряжаться своим фондом, она получает возможность обратиться за кредитом в банк, чтобы потом инвестировать полученные средства в небольшой бизнес или сельскохозяйственную деятельность. Банк обычно выдает в кредит сумму, в четыре раза превышающую текущие средства в кассе взаимопомощи. Выплаты по кредиту составляют 11-12% годовых. В настоящее время в Индии подобными кредитами пользуются порядка 1,4 млн. групп взаимопомощи, которые объединяют более 20 млн. женщин. Индийская модель микрокредитования считается самой большой программой микрофинансирования в мире [143].

Кроме того, микрокредиты выдают и ссудные кассы, ломбарды, кредитные товарищества.

По мнению некоторых авторов, теоретическими корнями системы микрофипансирования, направленной на борьбу с безработицей и бедностью и достижением самозанятости населения, является концепция «дарового кредита» Прудона [120].

В научных работах и аналитических обзорах по микрофинансированию выделяют 2 основных группы функций микрофинансирования, принимая во внимание, что по своей сути микрофинансирование - это бизнес, призванный решать социальные задачи:

Социальные функции: выступает инструментом сокращения бедности; стимулирует предпринимательскую инициативу; выступает механизмом декриминализации бизнеса и сокращения неформального финансового сектора и, как следствие, повышения прозрачности деятельности заемщиков.

Экономические функции: способствует повышению финансовой устойчивости микро- и малого предпринимательства; формирует кредитную историю у мелких заемщиков и, как следствие, повышает вероятность получения кредитов в банках; выступает самостоятельным видом экономической деятельности, который может приносить доход и формировать рабочие места [38; 69].

Данные функции, на наш взгляд, раскрывают сущность микрофинансирования в целом, но они будут варьироваться в зависимости от уровня экономического развития каждой страны, использующей микрофинансирование и проблем, которые будут решаться при помощи него.

Законодательного обеспечения микрофинансирование в России не имеет. Поэтому отсутствуют законодательно установленные определения понятий «микрофинансирование», «микрофинансовая организация», «микрофинансовая деятельность», «микрокредит» и «микрозайм», Также не существует единой точки зрения и в экономической литературе, поэтому в отечественных научных публикациях данный вопрос в последнее время активно дискутируется.

## Государственная финансовая поддержка малых предприятий

Для стабильного развития малого предпринимательства важным условием является активная государственная политика. Именно она определяет те схемы финансирования малого предпринимательства, которые становятся традиционными для той или иной национальной экономической системы.

Систему государственной поддержки малого предпринимательства в настоящее время составляют:

государственные нормативно-правовые акты, направленные на развитие н поддержку субъектов малого предпринимательства. К ним относят: Федеральный Закон от 24.07.2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», региональные законы и программы развития и поддержки малого предпринимательства, а также иные нормативно-правовые акты, представленные в Приложении 1.

государственный аппарат, представляющий собой совокупность государственных структур, ответственных за развитие малого предпринимательства, обеспечивающих реализацию государственной политики и осуществляющих регулирование этой сферы и управление инфраструктурой его поддержки. К государственному аппарату относят Президента Российской Федерации, Правительство Российской Федерации, Министерство экономического развития РФ, Министерство финансов РФ и другие органы.

государственная инфраструктура поддержки малого предпринимательства, включающая некоммерческие и коммерческие организации, созданные с участием или без участия государства, деятельность которых инициируется, поощряется и поддерживается государством, и предназначена для реализации государственных мер по развитию малого предпринимательства и оказания им услуг на безвозмездной, льготной или коммерческой основе.

Россия имеет опыт государственного финансового регулирования и стимулирования развития малого предпринимательства того, механизмы поддержки малого предпринимательства в дореволюционной России приемлемы и в настоящее время. Так, можно выделить основные механизмы финансовой поддержки со стороны государства, которые стимулировали развитие предпринимательства в России в 18-19 вв.:

1) освобождение от всех видов налогов и сборов на достаточно длительный период, отмена налогообложения в отношении доходов работников отдельных предприятий;

2) кредитные льготы в форме беспроцентного или льготного кредитования;

3) создание фондов поддержки предпринимательства (начало 19 в.).

Проекты, заслуживающие финансового содействия, отбирала специальная комиссия; при этом был разработан механизм ответственности за целевое использование выделенных средств;

4) казенные заказы [98].

В зарубежных странах (США, Германии, Франции и Японии) позиции малого предпринимательства, как правило, опираются на прочную законодательную базу и на финансовую поддержку государства [31; 56; 65; 96].

В целях повышения доступности финансовых ресурсов для субъектов малого предпринимательства наибольшее распространение в развитых странах получили следующие направления государственной финансовой поддержки:

1. Гарантирование кредитов. Одним из наиболее эффективных механизмов разделения рисков между государством и частными кредитными организациями при кредитовании малого предпринимательства является предоставление государственных гарантий по займам, выдаваемым субъектам малого предпринимательства. При этом в ряде случаев гарантирование займов на различные цели реализуется в рамках разных государственных программ - с учетом специфики тех или иных целей заимствования (пополнение оборотных средств, осуществление краткосрочных и долгосрочных инвестиций и т.д.). Такая практика реализуется в США, Японии, Германии. Гарантирование суммы (или ее части) кредита позволяет существенно снизить риски для кредитной организации и тем самым существенно повысить привлекательность для нее инвестиций в сегмент малого и микропредпринимательства.

2. Субсидирование процентных ставок по кредитам. Посредством данного механизма субъекты малого предпринимательства могут получать кредиты по льготным ставкам. Величина разницы с рыночными ставками при этом определяется размером субсидируемой доли процентной ставки. Подобный механизм финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства применяется, в Германии, где он носит название «льготного кредитования», при этом фактически представляет собой субсидирование. В то же время в развитых странах к механизму субсидирования стараются прибегать в исключительно редких случаях, ориентируясь на принципы минимально необходимого вмешательства государства в экономику и применения мер, в наименьшей мере искажающих рыночные механизмы.

3. Стимулирование развития отдельных сегментов финансового рынка. В первую очередь речь идет о наиболее востребованных малыми предприятиями финансовых продуктах. Распространена ориентация на развитие рынков лизинга и венчурного финансирования. Так, механизмы венчурного финансирования в наибольшей мере адаптированы к потребностям сегмента малого инновационного предпринимательства. При этом в большинстве стран с развитым сегментом малого инновационного предпринимательства ключевую роль на ранней стадии становлении рынка венчурного финансирования сыграло государство (США, Великобритания, Франция, Германия и др.).