Интернет-журнал «Наукоедение» ISSN 2223-5167 <http://naukovedenie.ru/>

Том 7, №6 (2015) <http://naukovedenie.ru/index.php?p=vol7-6>

URL статьи: <http://naukovedenie.ru/PDF/125EVN615.pdf>

DOI: 10.15862/125EVN615 (<http://dx.doi.org/10.15862/125EVN615>)

УДК 334.72; 336.7

Таштамиров Магомед Русланович

ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет»

Чеченская Республика, г. Грозный¹

Старший преподаватель кафедры «Банковское дело»

E-mail: basxo@yandex.ru

РИНЦ: http://elibrary.ru/author_profile.asp?id=768081

Вахаева Хадижат Салмановна

ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет»

Чеченская Республика, г. Грозный

Бакалавр 3 курса направления «Торговое дело»

E-mail: basxo@yandex.ru

Малый и средний бизнес в России и перспективы развития в условиях санкций

¹ 364052, Чеченская Республика, г. Грозный Заветы Ильича улица, д. 116, кв. 34

Аннотация. Данная работа посвящена важной проблеме, которая затрагивает современное состояние и развитие экономики Российской Федерации в рамках «санкционных войн» и определению места малого и среднего бизнеса в существующих сложных и меняющихся условиях ведения предпринимательской деятельности. Сложившаяся конъюнктура рынка и экономического развития в современной России заставляет адаптироваться малому и среднему бизнесу в условиях неопределенности. Введенные санкции против России странами Запада и ответные контрсанкции привели к возникновению суровых условий ведения предпринимательской деятельности субъектами малого и среднего бизнеса. В частности проблемы связаны с доступом к кредитным ресурсам внутри страны, вследствие повышения ключевой ставки Банком России, монополизацией кредитного рынка, повышением требований к кредитованию и залоговому обеспечению для малого и среднего бизнеса. Рассмотрены формы влияния введенных санкций на финансовый климат малых предприятий, проанализирована динамика объемов кредитования и определены изменения по кредитованию и величине просроченной задолженности и влиянию данных изменений на деятельность малого и среднего предпринимательства. Отмечены важные особенности организации кредитования банковским сектором и распределение долей по уровню влияния на кредитный рынок со стороны крупнейших банков страны. Предложены основные методы по улучшению возможностей финансирования малых и средних предприятий за счет изменения денежно-кредитной политики мегарегулятором с целью содействия им.

Ключевые слова: банки; кредит; кризис; долг; малый и средний бизнес; кредитование; санкции; процентные ставки; денежно-кредитное регулирование; импортозамещение.

Ссылка для цитирования этой статьи:

Таштамиров М.Р., Вахаева Х.С. Малый и средний бизнес в России и перспективы развития в условиях санкций // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 7, №6 (2015) <http://naukovedenie.ru/PDF/125EVN615.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ. DOI: 10.15862/125EVN615

Статья опубликована 25.11.2015.

Современное усиление международной напряженности и ухудшение геополитической обстановки в экономическом пространстве негативно сказывается на состоянии и развитии народного хозяйства развивающихся стран. Особенно это актуально для России, экономика которой подвержена влиянию «санкционных войн» в последнее время. Конъюнктурные изменения экономического развития государства оказывают непосредственное влияние на одно из приоритетных направлений экономического развития – малый и средний бизнес.

Принятые странами Запада пакеты санкций в 2014 году привели к ухудшению состояния экономики России и установили неопределенность в дальнейшем развитии народного хозяйства. Запрет доступа крупнейших российских игроков финансового рынка (Сбербанк, ВТБ, Россельхозбанк, Альфа-Банк) на внешние рынки фондирования привел к снижению иностранных инвестиций и ограничил приток иностранного кредита в экономику страны, как следствие, отток капитала из экономики России составил \$153 млрд. Секторальные ограничения в отношении крупных промышленно-экспортных компаний (Газпром, Роснефть, НОВАТЭК, Лукойл) в совокупности с резким снижением нефтяных котировок привели к падению прибыли на 40-50% этих компаний, снижению объемов добычи углеводородного сырья и падению доходов федерального бюджета, доля в которых от внешнеэкономической деятельности составляет 40-45%. С учетом 100% девальвации рубля, явившейся следствием падения цен на нефть и введением ответного продовольственного эмбарго в отношении импорта продовольствия из «стран-санкционеров» за 2014 год инфляция выросла на 4% и к концу 2014 года составила 10,4%, а на ноябрь 2015 года годовой темп инфляции составил 15%. [9]

На фоне стагнации экономики страдает малый и средний бизнес. Во-первых, одной из наиболее острых проблем в развитии *малого и среднего предпринимательства* (далее МСП) является доступность к финансовым ресурсам. Банковское кредитование выступает основным каналом предложения денег предпринимательским структурам в национальной экономике. К сожалению, в современной России банковский кредит все еще практически недоступен для большинства предприятий малого и среднего бизнеса, работающих на внутренний рынок, в силу его высокой стоимости, а кредитный канал эмиссии денег — функционирует недостаточно. Доля кредитов выдаваемых малому бизнесу в ВВП составляет: в России (1%), США (20%), в странах Евросоюза (30%), в Японии (35%). По уровню поддержки малого и среднего бизнеса Россия находится где-то на 140-м месте. [1]

Наиболее ярко выраженными из вышеназванных проблем кредитования являются: высокие процентные ставки, требование гарантий от третьих лиц и длительные сроки рассмотрения заявок, далее уже идут высокие требования в репутации предпринимателя и высокие требования к прозрачности финансовой политики, хоть и как таковой разницы между ними не наблюдается. [10] Все это является сопутствующими проблемами российского предпринимательства на протяжении последних лет. Введение санкций в отношении крупнейших банков страны, с учетом девальвации национальной валюты и рост инфляции привели к ухудшению денежно-кредитной системы и неблагоприятному решению Банка России повысить ключевую процентную ставку в декабре 2014 года с 10,5% до 17%. [2] Подобное решение было принято с целью сдержать инфляцию и снизить девальвацию рубля в условиях высокой волатильности на валютном рынке. Итогом для финансирования МСП стал рост процентных ставок на рынке кредитных ресурсов и как следствие - падение объемов кредитования в 2014 году на 5,6% по сравнению с 2013 годом. В IV квартале 2015 года портфель кредитов МСП впервые с начала 2015 года показал рост, увеличившись на 4% (до 4,4 трлн. руб. на 01.11.2015) по сравнению с данными на 01.07.2015. Во многом это формальный рост, связанный с изменением в июле 2015 года критериев отнесения юридических лиц к субъектам МСП. Без учета данной реклассификации портфель кредитов МСП по итогам IV квартала мог бы стагнировать либо показать незначительный

положительный прирост, вследствие относительной стабилизации экономической ситуации, а также заметного снижения ключевой ставки в 1 полугодии.

Рисунок 1. Динамика объемов выдачи кредита МСП и величина просроченной задолженности за период 2010-2015 гг. [3]

За 11 месяцев 2015 года выдано 4,4 трлн. рублей кредитов малому бизнесу, что на 30% меньше показателя того же периода 2014 года. Следует отметить, что с 2010 по 2013 год наблюдается рост кредитного портфеля МСП, что было связано с несколькими факторами, в частности с невысокими процентными ставками по кредитным ресурсам (см. таблицу 2).

Таблица 1

Данные по величинам процентных ставок на банковском рынке [5]

Показатель	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год (январь-ноябрь)
Ключевая ставка	5,25	5,25	5,50	5,50	17,00	11,00
Средневзвешенные процентные ставки по кредитам МСП	8,46	8,46	9,1	9,47	11,46	18,14

Низкая величина ключевой ставки Банка России в течение периода 2010-2013 гг. позволила обеспечить кредитную экспансию в сектор малого и среднего предпринимательства.

По данным таблицы 2 и рисунка 1 помимо снижения объемов кредитования на треть также отмечается рост просроченной задолженности по выданным кредитам на 54,3% за 2015 год. В итоге с учетом снижения кредитного портфеля МСП и увеличения величины просроченной задолженности в абсолютном значении и доли с 5,2% до 13,8% отмечается значительное ухудшение финансовой составляющей деятельности малых предприятий. Подобное увеличение проблемной задолженности по кредитам свидетельствует об увеличении убыточных предприятий и снижении деловой активности.

Таблица 2

Показатели кредитования МСП за период 2010-2015 гг. [3, 4]

Показатель	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год (январь-ноябрь)
Общие объемы кредитования юридических лиц, млн. руб.	17 966 469	25 436 234	27 531 130	31 582 836	33 241 362	240 493 01
Общий объем предоставленных кредитов МСП, млн. руб.	4 704 715	6 055 744	6 942 525	8 064 759	7 610 594	4 418 111
Доля кредитов МСП в общем объеме, в %	26,2	23,8	25,2	25,5	22,9	18,4
Объем просроченной задолженности по кредитам МСП, млн. руб.	284 048	314 753	377 247	365 445	394 388	608 518
Доля просроченной задолженности, в %	6	5,2	5,4	4,5	5,2	13,8

Низкая доля кредитов в сектор МСП от общего объема кредитования (18,4% в 2015 году), а также снижение этого показателя за последние два года свидетельствует о снижающейся роли малого и среднего бизнеса в экономическом развитии страны.

Падение объемов кредитования МСП происходит на фоне общего снижения кредитования экономики по видам экономической деятельности в 2015 году.

Рисунок 2. Концентрация крупнейших банков России на рынке кредитования предприятий на 01.12.2015 г. [6]

По данным рисунка 2 большая часть рынка кредитных ресурсов приходится на 6 крупнейших банков России: Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, Банк «Открытие» и Альфа Банк. Следует отметить, что все эти кредитные организации были включены в санкционный список, которым запрещено привлекать иностранные кредиты на срок более 30 дней. Поскольку на эти 6 банков приходится 68% от всего объема выданных кредитов по итогам 2015 года, то финансовое состояние этих банков напрямую влияет на банковский сектор и кредитный рынок в экономике. По данным явная монополия на рынке кредитных ресурсов принадлежит Сбербанку – 33%. Основная проблема состоит в том, что вышеперечисленные банки использовали стратегию *Carry trade* на внешних рынках финансирования Европы и США. Подобный «кредитный рычаг» применяли с целью привлечения дешевых зарубежных кредитов в иностранной валюте, где процентная ставка варьируется в пределах 2-4%, после чего осуществляли кредитование внутри России в рублях с повышением процентных ставок минимум на 8 п.п. (см. таблицу 1). В подобных условиях осуществления кредитных операций банки получали значительную прибыль. Так в различных странах ключевая ставка по данным на конец 2015 года, составляет:

1. Великобритания 0,5%;
2. Норвегия 0,75%;
3. Чехия 0,05%;
4. Швеция -0,35%;
5. Дания -0,75%;
6. Европейский валютный союз 0,05%;
7. США 0,5%;
8. Россия 11%. [8]

Введение санкций на финансовом рынке России в отношении крупнейших банков вызвало трудности с привлечением кредитов на внешнем рынке фондирования, что в свою очередь повлияло на увеличение ставок по кредитам и снижение спроса на кредитные ресурсы со стороны малых и средних предприятий внутри страны. С учетом снижения деловой активности, ввиду девальвации рубля, высокой волатильности, росте стоимости импортных товаров, снижении покупательной способности и реальных доходов населения, в экономике сложились довольно сложные условия для дальнейшего развития и функционирования сектора малого и среднего бизнеса.

Несмотря на растущие проблемы малого бизнеса, усиливающийся налоговый и регуляционный гнет, зафиксирован прирост числа индивидуальных предпринимателей в 2015 году (данные за 11 месяцев). Желающих начать свое дело в кризисный год нашлось чуть более 124 тыс. человек. Однако, треть прироста ИП в России обеспечила перерегистрация бизнеса в Крыму, следует из данных налоговой службы. Но даже оставшаяся «прибавка» (82,3 тыс.) новых инициаторов в бизнесе — вдвое больше, чем было в 2014 году (всего 38,5 тыс.). По данным за 2013 год, число индивидуальных предпринимателей сократилось на 0,5 млн. единиц. [7]

Подобные данные свидетельствуют о проявлении явной инициативы со стороны начинающих предпринимателей начать свою деятельность, даже в условиях экономического кризиса в стране. Такое явление необходимо в условиях увеличивающегося интровертационного нашего государства в экономическом и политическом смысле. Разрыв деловых связей с внешними контрагентами, «санкционные войны», контрасанкции, в частности новые продуктовые эмбарго с Турцией и Украиной, стремление к снижению импортозависимости,

все это в совокупности требует мобилизации внутреннего предпринимательского потенциала для обеспечения функционирования экономики и социума необходимыми благами.

Одной из основных проблем в развитии малого предпринимательства в России, особенно в перерабатывающем секторе экономики является нехватка инвестиций. Огромная часть инвестиций направляется при этом в добывающие отрасли, в основном экспортного направления, что, в конечном итоге, подрывает конкурентоспособность российских производителей малого и среднего бизнеса по сравнению с зарубежными предприятиями и приводит к росту импорта в данных отраслях, представленного, в значительной степени, низкосортной и фальсифицированной продукцией, несмотря на свои качества находящей спрос в условиях низких доходов основной части российского общества, слабой конкурентоспособности отечественных производителей, недостаточной защиты и контроля российского рынка. [2]

При существующих условиях резкого снижения рублевой ликвидности внутри страны и ограничения выхода к внешним рынкам фондирования целесообразно со стороны мегарегулятора проводить политику селективного денежно-кредитного регулирования и количественного смягчения. При планомерной политики по снижению ключевой процентной ставки использовать селективный метод регулирования кредитного рынка с целью поддержки малого и среднего предпринимательства в долгосрочной перспективе. С учетом различных реалий функционирования предпринимателей на территории России сложились определенные региональные экономические особенности ведения бизнеса. Они различны по регионам и округам России, так как наблюдается явная дифференциация ведения предпринимательской деятельности в зависимости от климатических, географических, социально-экономических, административных и инфраструктурных особенностей. Селективный метод с учетом снижения ключевой процентной ставки, до уровня ниже рентабельности малых предприятий, позволит осуществлять рефинансирование Банком России тех коммерческих банков, которые будут способны кредитовать субъекты МСП на долгосрочной основе. Хотя современное российское кредитование отличается «короткими» деньгами, подобная тенденция должна быть изменена.

Без финансовой поддержки МСП, снижения процентной ставки по кредитам, введения налоговых каникул, государственных гарантий по кредитам МСП и «длинным» деньгам невозможно обеспечить выполнения поставленного курса по импортозамещению и выведению экономики страны из кризиса за счет внутреннего производства конкурентоспособной продукции.

ЛИТЕРАТУРА

1. Ахмедалиев С.М. Повышение эффективности кредитования малого и среднего бизнеса как основа экономического роста / Проблемы современной экономики. Выпуск №3 (51) / 2014. С. 155-158.
2. Гишкаева Л.Л. Значение и развитие структур среднего и малого предпринимательства в экономике России / Проблемы современной экономики. Выпуск №2 (46) / 2013. С. 146-149.
3. Общие объемы предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства (всего по Российской Федерации) [Электронный ресурс] Официальный сайт Банка России. Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-17&pid=sors&sid=ITM_33769 (дата обращения: 13.12.2015).
4. Общая сумма задолженности по кредитам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства (всего по Российской Федерации) [Электронный ресурс] Официальный сайт Банка России. Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-19&pid=sors&sid=ITM_3703 (дата обращения: 14.12.2015).
5. Процентные ставки по операциям Банка России [Электронный ресурс] Официальный сайт Банка России. Режим доступа: http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/rates_table_15.htm&pid=dkp&sid=ITM_49976 (дата обращения: 14.12.2015).
6. Рейтинг банков на 01.12.2015 (места с 1 по 50) по показателю "Объем кредитов, выданные организациям" [Электронный ресурс] Мир процентов.RU Режим доступа: <http://mir-procentov.ru/banks/ratings/credits-ul.html?date1=2015-12-01&date2=2014-12-01> (дата обращения: 15.12.2015).
7. Сведения о государственной регистрации юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, крестьянских (фермерских) хозяйств [Электронный ресурс] Федеральная налоговая служба. Режим доступа: <https://egrul.nalog.ru/> (дата обращения: 13.12.2015).
8. Таблица процентных ставок ЦБ мира [Электронный ресурс] Рынок Форекс. Режим доступа: <http://www.fxstreet.ru.com/economic-calendar/interest-rates-table/> (дата обращения: 15.12.2015).
9. Таштамиров М.Р. «Взгляд на состояние экономики России через призму «санкционных войн» / Вестник Чеченского государственного университета. 2015. №2. С. 40-45.
10. Таштамиров М.Р., Барзаева М.А. Финансовая составляющая проблем развития малого и среднего бизнеса / Современные научные исследования и инновации. №9 (53) Сентябрь 2015.

Рецензент: статья рецензирована членами редколлегии журнала.

Tashtamirov Magomed Ruslanovich

«The Chechen state university»

Russia, Grozny

E-mail: basxo@yandex.ru

Vaharva Hadijat Salmanovna

«The Chechen state university»

Russia, Grozny

E-mail: basxo@yandex.ru

Small and medium business in Russia and prospects of development in conditions of sanctions

Abstract. This work is devoted to important problem that affects the current state and development of economy of the Russian Federation in the framework of "sanction wars" and defines the place of small and medium businesses existing in a complex and changing environment of doing business. Current market conditions and economic development in modern Russia forces us to adapt to small and medium business in conditions of uncertainty. The sanctions against Russia by the West and retaliatory counter-sanctions have led to severe conditions of entrepreneurial activity by subjects of small and average business. In particular, the problems associated with access to credit resources within the country, due to an increase in the key rate of the Bank of Russia, the monopolization of the credit market, the increasing demands for credit and collateral for small and medium businesses. Examines the impact of the sanctions on the financial climate small businesses, analyzed the dynamics of lending and identifies the change in lending and the amount of the overdue debt and the impact of these changes on the operations of small and medium enterprises. Noted important features of crediting of the banking sector and the distribution of shares by the level of impact on the credit market by the biggest banks in the country. Provides the basic methods to improve financing opportunities of small and medium enterprises due to changes in monetary policy by the regulator to promote import substitution and increase production.

Keywords: banks; credit; a crisis; debt; small and medium businesses; loans; sanctions; interest rates; monetary control; import substitution.

REFERENCES

1. Akhmadaliev S.M. improving the efficiency of lending to small and medium business as the basis of economic growth / Problems of modern economy. Issue №3 (51) / 2014. S. 155-158.
2. Giseeva L.L. the Value and development of structures of small and medium entrepreneurship in the Russian economy / Problems of modern economy. Issue №2 (46) / 2013. P. 146-149.
3. Volume of loans extended to small and medium-sized businesses (total for the Russian Federation) [Electronic resource] Official site of the Bank of Russia. Available at: http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-17&pid=sors&sid=ITM_33769 (Date views: 13.12.2015).
4. The total debt on loans extended to small and medium-sized businesses (total for the Russian Federation) [Electronic resource] Official site of the Bank of Russia. Available at: http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-19&pid=sors&sid=ITM_3703 (Date views 14.12.2015).
5. Interest rates on operations of Bank of Russia [Electronic resource] Official site of the Bank of Russia; Available at: http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/rates_table_15.htm&pid=dkp&sid=ITM_49976 (Date views: 14.12.2015).
6. A rating of banks on 01.12.2015 (1 through 50) in terms of the «Volume of loans to organizations» [Electronic resource]: the World процентов.RU available at: <http://mir-procentov.ru/banks/ratings/credits-ul.html?date1=2015-12-01&date2=2014-12-01> (Date views: 15.12.2015).
7. Information on state registration of legal entities, individual entrepreneurs, peasant (farmer) farms [Electronic resource] Federal tax service. Available at: <https://egrul.nalog.ru/> (Date views: 13.12.2015).
8. Table of interest rates by the Central banks of the world [Electronic resource] the Forex Market. Available at: <http://www.fxstreet.ru.com/economic-calendar/interest-rates-table/> (Date views: 15.12.2015).
9. Tashtamirov M.R. "a look at the state of the Russian economy through the prism of "sanction wars" / Herald of the Chechen state University. 2015. No. 2. P. 40-45.
10. Tashtamirov M.R., M.A. Barsaive the Financial aspect of the problems of development of small and medium businesses / Modern scientific research and innovation. No. 9 (53) September 2015.