

Цикулев А. Д.

*аспирант, Нижегородский институт менеджмента и бизнеса
e-mail: tsikulev-alexandr@yandex.ru*

**Проблемы доступа к финансовым ресурсам
малого и среднего предпринимательства
в современных условиях
(на примере города Нижний Новгород)**

В статье представлен анализ проблем доступа к финансовым ресурсам малого и среднего предпринимательства в современных условиях на примере города Нижний Новгород.

***Ключевые слова:** малое предпринимательство, среднее предпринимательство, доступ к финансированию, региональная экономика, бизнес, кредитование.*

Tsikulev A. D.

*postgraduate student Nizhny Novgorod Institute
of Management and Business*

**Problems of getting financial resources small
and middle entrepreneurship in modern conditions
on the example of the city Nizhny Novgorod**

In article the analysis of problems of getting financial resources small and middle entrepreneurship in modern conditions on the example of the city Nizhny Novgorod is presented.

***Keywords:** small entrepreneurship, middle entrepreneurship, getting credit, regional economy, business, crediting.*

Предпринимательством является деятельность по созданию комбинаций различных ресурсов с целью получения прибыли. Среди ресурсов, которыми оперирует предприниматель, выделяют основные: деловые связи, капитал, сотрудники организации, идеи и технологии положенные в основу предприятия, взаимодействие с органами власти.

Каждый ресурс из представленного множества важен, но ключевым по нашему мнению является капитал. Капитал или финансовые ресурсы являются, в том числе и денежные средства, которыми обладает организация для осуществления ее деятельности.

В различных странах мира уделяется различное внимание доступу к финансированию. Как показывают исследования, в странах, где данному аспекту уделяют больше внимания, наблюдаются лучше показатели экономики, чем в других странах^{1,2}.

В России, как и в других странах, ведется работа по упрощению доступа к финансированию, но на данном пути еще много областей для улучшений. Поэтому для предпринимателей доступ к капиталу является одной из ключевых проблем. Об этом свидетельствуют различные показатели.

Дополнительными показателями можно обозначить низкие места России по показателям доступа к финансированию в таких мировых рейтингах как: Doing business (2014) и Барометр предпринимательской деятельности G20 (2013).

В рейтинге Doing business (2014) Россия занимает 61 место среди 189 стран мира по показателю «Получение кредита»³.

Отток капитала из России увеличился почти в 2,5 раза с \$61 млрд. в 2013 г. до \$152 млрд. в 2014 г.⁴ (рис. 1). Тем самым превысив на \$18 млрд. значения 2008 г., когда этот показатель составлял \$134 млрд. Также следует отметить, что суммарный отток капитала за рассматриваемый период составил \$438,5 млрд., что составляет почти 21% от ВВП России в 2014 году (\$2096,8 млрд.⁵).

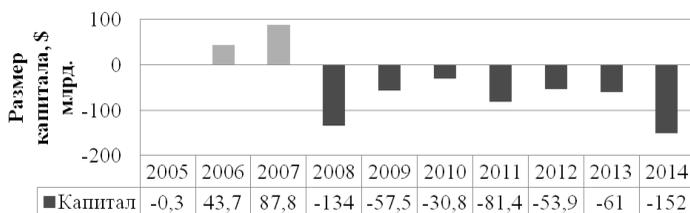


Рис. 1. Чистый ввоз/вывоз капитала частным сектором в 2005 – 2014 годах⁶

¹ www.doingbusiness.org/rankings – «Economy Rankings» (June 2014).

² <http://www.ey.com/RU/ru/Services/Strategic-Growth-Markets/EY-G20-country-report-2013-Russia> – Исследование компании EY «Барометр предпринимательской деятельности G20 – С утроенной силой» за 2013 год.

³ www.doingbusiness.org/rankings – «Economy Rankings» (June 2014).

⁴ По данным: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=credit_statistics/capital_new.htm – Чистый ввоз/вывоз капитала частным сектором в 2005 – 2014 годах.

⁵ <http://ru.tradingeconomics.com/russia/gdp> – «Россия – ВВП – 2014».

⁶ По данным: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=credit_statistics/capital_new.htm – «Чистый ввоз/вывоз капитала частным сектором в 2005 – 2014 годах».

В рейтинге Барометр предпринимательской деятельности G20 (2013) по показателю «Доступ к финансированию»⁷ Россия занимает 15 место.

Предприниматели имеют различные источники финансирования деятельности организации, которые могут быть следующие⁸: самофинансирование, привлеченные средства и заемные средства. Для малого и среднего предпринимательства, кредит является одним из основных из источников финансирования. Проанализируем ситуацию с кредитованием в целом по стране.

Общие объемы предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства растут. Общий объем выданных кредитов увеличился в 3,32 раза за период с 2009 по 2014 г. общий объем увеличился с 14,93 до 49,59 трлн. руб. (рис. 2).

С другой стороны, динамика изменения объема кредитов каждого следующего года, по сравнению с предыдущим годом, резко снижается. Если в 2010 году она составляла 72% по отношению к 2009 году, то в 2014 году она составила только 4% по отношению к 2013 году, что означает ее уменьшение в 18 раз за четыре года (рис. 3, 4).

Рассмотрим историю кредитных ставок за период с 1995 г. по 2012 г. (рис. 5) и рассчитаем динамику их изменения.

Проведенный анализ показывает, что можно выделить три основных периода по динамике изменения кредитных ставок в рассматриваемый период: «большие изменения» — период с 1995 г. по 1997 г.; «средние изменения» — период с 1998 г. по 2000 г.; «малые изменения» — период с 2001 г. по 2012 г. Для периода «больших изменения» характерны изменения кредитной ставки в диапазоне 56–60%, для периода «средних изменений» — 2,1–19,3%, а для периода «малых изменений» — 0,3–4,5%.

Теперь проанализируем ситуацию с кредитованием в городе Нижний Новгород, Приволжского федерального округа. В настоящее время (первая декада 2015 года) в городе существует минимум 30 банков предоставляющих кредиты на развитие бизнеса⁹. Проведенный анализ собранных данных позволил получить следующие результаты (таблица).

⁷ <http://www.ey.com/RU/ru/Services/Strategic-Growth-Markets/EY-G20-country-report-2013-Russia> — Исследование компании ЕУ «Барометр предпринимательской деятельности G20 — С утроенной силой» за 2013 год.

⁸ По данным: <http://www.uecs.ru/uecs-31-312011/item/535-2011-07-28-06-18-28> — «Проблемы формирования финансовых ресурсов малых предприятий».

⁹ По данным <http://www.banki.ru/> — «Кредиты для бизнеса в Нижнем Новгороде» (дата доступа: первая декада марта 2015 г.).

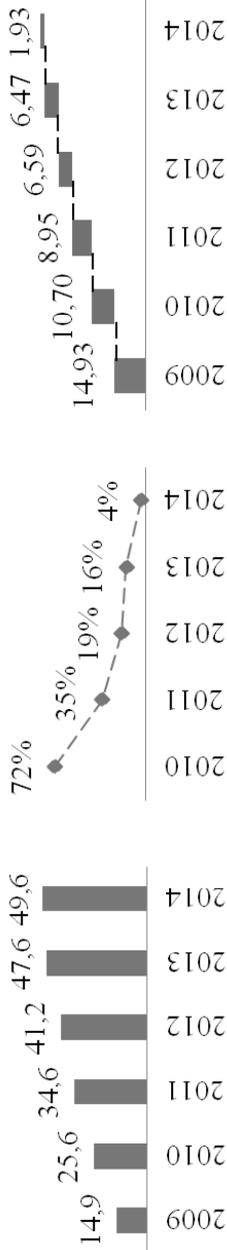


Рис. 2. Объем предоставленных кредитов (в млн. руб.).¹⁰

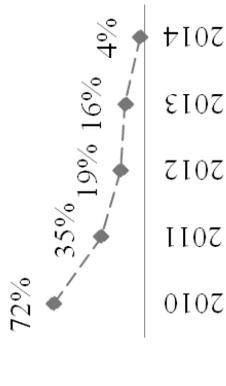


Рис. 3. Динамика изменения объема кредитов на следующий год по сравнению с предыдущим (%)¹¹

Рис. 4. Динамика изменения объема кредитов на следующий год по сравнению с предыдущим (млрд. руб.)¹²

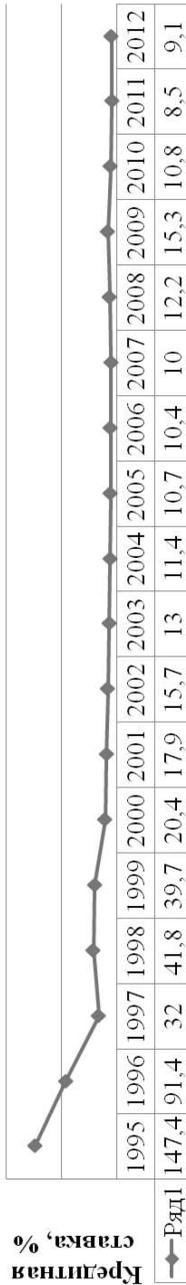


Рис. 5. Кредитные ставки за период с 1995 г. по 2012 г.¹³

¹⁰ По данным: http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TbID=302-01&pid=sors&sid=ITM_27910 — Общие объемы кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств (всего по Российской Федерации).

¹¹ Там же.

¹² Там же.

¹³ По данным: http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat — «Процентные ставки», после первого квартала 2013 года Центральный банк РФ перестал публиковать у себя на сайте данные по кредитной ставке.

Таблица

**Результаты анализа предложений банков г. Нижнего Новгорода
по кредитам на развитие бизнеса**

№	Наименование банка	Ставка кредита, %		Сумма кредита, млн. руб.		Срок кредита, мес.	
		от	до	от	до	от	до
1	Адмиралтейский	17	н.д.	1,00	200	н.д.	12
2	Альфа-Банк	26	27	0,75	6	н.д.	12
3	Банк Интеза	13	н.д.	0,15	60	н.д.	60
4	Банк Москвы	20	20	н.д.	35	н.д.	12
5	Бинбанк	13	н.д.	1,50	н.д.	24	84
6	Возрождение	13	н.д.	н.д.	150	24	84
7	ВТБ 24	22	25	0,10	4	н.д.	36
8	Зенит	13	н.д.	1,00	10	н.д.	120
9	Легион	15	18	0,50	100	1	36
10	МДМ Банк	22	н.д.	0,30	200	6	60
11	Межтопэнергобанк	13	н.д.	1,00	30	3	60
12	Меткомбанк	12	20	0,30	50	6	84
13	НБД-Банк	29	29	0,03	1	н.д.	36
14	НС Банк	22	н.д.	0,50	20	3	60
15	ОТП-Банк	28	36	0,02	0	1	36
16	Петрокоммерц	21	н.д.	5,00	150	1	120
17	Промрегионбанк	15	н.д.	0,15	н.д.	3	60
18	Росбанк	25	29	0,15	100	3	36
19	Сбербанк России	18	н.д.	0,03	600	1	120
20	СКБ-Банк	19	27	0,50	10	1	36
21	Славия	11	18	н.д.	60	6	36
22	СМП Банк	17	24	0,50	100	н.д.	120
23	Солидарность	16	н.д.	1,00	н.д.	н.д.	36
24	Татфондбанк	12	н.д.	0,50	150	1	84
25	Транскапиталбанк	13	26	0,10	30	н.д.	120
26	Уралсиб	13	20	0,30	170	6	120
27	УБРР*	13	н.д.	0,10	30	н.д.	24
28	Форус Банк	15	55	0,01	15	1	60
29	Эксперт Банк	15	21	0,50	30	6	60
30	ЮниКредит Банк	13	13	0,50	47	н.д.	120

* УБРР – Уральский Банк Реконструкции и Развития

Результаты исследования показывают следующие базовые показатели продуктовых линеек кредитов в настоящее время: кредитные ставки (% годовых), размер предоставляемого кредита (млн. руб.) и срок предоставления кредитных средств предприятиям (мес.).

Анализ ставок кредитов показывает следующее:

- колебания диапазона кредитных ставок внутри каждого банка составляет примерно 4%, за исключением некоторых банков, таких как Транскапиталбанк – 14% и Форус банк – 40% (рис. 6);
- изменения ставок по кредитам составляет от 8% до 16,4%, по сравнению со значением 9,1% в 2012 году. Данные значения соответствуют этапу «средних изменений» кредитной ставки, который наблюдался в период с 1998 г. по 2000 г.
- диапазон минимальных значений кредитных ставок колеблется от 11% в Адмиралтейском банке до 29% в НБД-Банке. Диапазон максимальных значений кредитных ставок составляет от 13,25% в ЮниКредит Банке, до 54,99% в Форус Банке. Диапазон средних значений ставок по кредитам составляет от 17,1% до 25%;

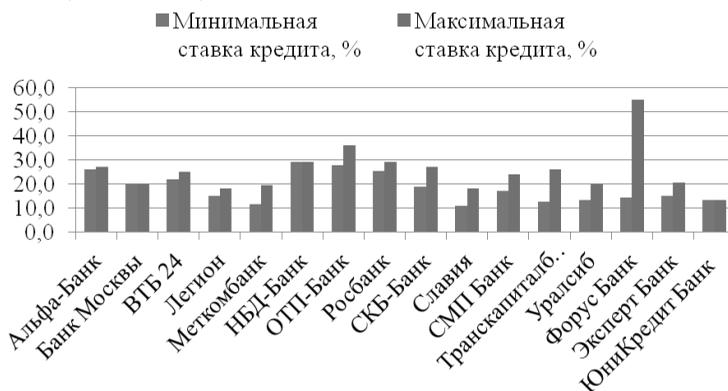


Рис. 6. Диапазон кредитных ставок внутри банков г. Н. Новгорода

Анализ размеров предоставляемого кредита говорит следующее:

Ш Предлагаемая сумма кредитов в среднем составляет от 0,63 до 83 млн. руб. Минимальные значения кредитов составляют от 0,01 млн. руб. в Форус Банке до 5 млн. руб. в Банке Петрокоммерц. Максимальные значения кредитов составляют от 0,2 млн. руб. в ОТП-Банке до 600 млн. руб. в Сбербанке;

Ш Девять из тридцати рассматриваемых банков имеют диапазон между максимальными и минимальными суммами выдаваемых кредитов более 100 млн. руб.: Адмиралтейский; Легион; МДМ Банк; Петрокоммерц; Росбанк; Сбербанк России; СМП Банк; Татфондбанк; Уралсиб; в то время как два из этих девяти – более 200 млн. руб. : Сбербанк России; МДМ Банк и один из этих двух – более 500 млн. руб.: Сбербанк России.

Анализ последнего из рассматриваемых параметров – срок предоставления кредита, дал следующие результаты:

- минимальный срок для предоставления кредита составляет 1 мес., максимальный – 120 мес., в среднем – 64,8 мес.;
- сроки по кредитам могут предоставить денежные средства на краткосрочные цели (до 1 года), среднесрочные цели (1–3 лет) и долгосрочные цели (более 5 лет).

Проведенное исследование также позволило выделить: ключевое материальное обеспечение для получения кредитов в рассматриваемых банках г. Нижнего Новгорода и количество видов материального обеспечения используемого в рассматриваемых банках.

Анализ показал, что три материальных обеспечения являются ключевыми, а именно: недвижимостью, транспортными средствами и оборудованием (рис. 7). Именно данное материальное обеспечение чаще остальных видов обеспечения используется в рассматриваемых банках города Нижний Новгород.

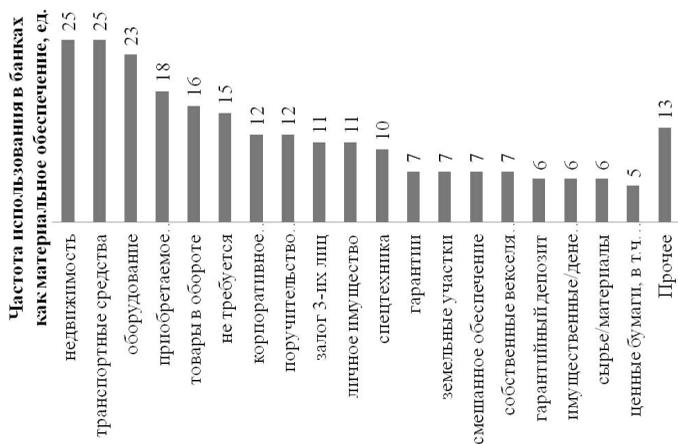


Рис. 7. Частота использования материальных обеспечений в банках

Анализ результатов исследования позволил определить количество видов материального обеспечения используемого в рассматриваемых банках (рис. 8). Больше всего видов материального обеспечения кредитов используют следующие банки: МДМ Банк и СМП Банк – 17 видов; Банк Петрокоммерц – 15 видов; Банк Интеза, Легион и ЮниКредит Банк – 14 видов.

Подводя итоги проведенного исследования можно обозначить следующие ключевые выводы:

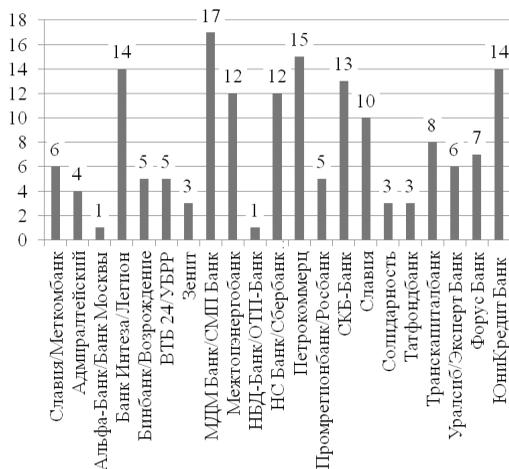


Рис. 8. Количество видов материального обеспечения в банках

1. Организациям следует уделять более пристальное внимание обеспечению бизнеса доступом к капиталу, поскольку в настоящее время в России доступ к капиталу затруднен. Об этом говорят как мировые рейтинги, так и показатели: вывоза капитала частным сектором и динамика изменения объема кредитов по сравнению с предыдущими годами.

2. История процентных ставок по кредитам в России имеет три различных периода, которые характеризуются своей динамикой изменения процентных ставок по кредитам.

3. В настоящее время процентная ставка по кредитам выросла по сравнению с прошлыми годами, но даже в этих условиях остаются возможности доступа к финансированию для краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных целей.

Используемые источники

1. Егоршин А.П. Основы менеджмента: учебник для вузов. — Н. Новгород: НИМБ, 2008.
2. Предпринимательство в России: состояние и перспективы / Под ред. А.П. Егоршина, И.В. Гусковой, В.А. Кожина. — М.: Экономика, 2014.
3. www.doingbusiness.org.
4. www.ey.com.
5. www.cbr.ru.
6. ru.tradingeconomics.com.
7. www.uecs.ru.
8. www.banki.ru.