

УДК 336.717.061

Кучеренко Вадим Иванович

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса
Владивосток, Россия*

Банковский сектор как источник финансирования инновационных разработок и инвестиций субъектов малого и среднего предпринимательства

В данной статье автором рассматриваются проблемы финансирования банками инновационных разработок и инвестиций российских предприятий малого и среднего бизнеса, а также позитивные и негативные изменения на рынке банковских услуг, которые произошли за последнее время. Автор анализирует ситуацию и называет причины, по которым банки отказывают в финансировании предпринимателям, а в заключение предлагает свое решение этих проблем.

Ключевые слова и словосочетания: рынок банковских услуг, заемные финансовые средства, кредитные продукты, процентные ставки, стартовый капитал, оборотный капитал.

Последний по времени кризис, потрясший в 2008 году мировую экономическую систему, постепенно уходит в прошлое. Во всяком случае в России ситуация с финансами за последний год изменилась в лучшую сторону, причем значительно. Социологические опросы, проведенные среди представителей малого и среднего бизнеса (МСБ), рисуют такую картину: для 36,5% респондентов (из общего числа опрошенных) привлечь заемные средства стало просто. Для сравнения: в марте 2009 г. аналогично ответили всего 8%, в ноябре 2009 г. – 17%, в октябре 2010 – 30%. Одновременно количество респондентов, для которых привлечь финансовые средства было сложно или невозможно, сократилось до 46,8% (с 52% в марте 2010 г. и 68% в марте 2009 г.) [3].

На сегодняшний день привлечение заемных финансовых средств для большинства представителей малого и среднего бизнеса уже не является неразрешимой проблемой. На вопрос «Насколько вам доступны финансовые средства для вашего бизнеса?», заданный социологами группе предпринимателей, «очень просто» ответили 10,6%, «достаточно просто» – 25,9%, а затруднились ответить 16,6%, итого в общей сложности составляет 53,1%.

В свою очередь, ответы «достаточно сложно» и «практически невозможно» прозвучали соответственно от 29,7 и 17,1% опрошенных [1]. А это свидетельствует о том, что ситуация на финансовом рынке не внушает оптимизм малому и среднему бизнесу (рис. 1).



Рис. 1. Данные социологического опроса среди предпринимателей на тему «Насколько вам доступны финансовые средства для вашего бизнеса?»

Однако позитивные изменения на рынке банковских услуг за последний год при работе с малым и средним бизнесом есть, и не заметить их невозможно [1].

В их числе надо отметить:

- произошло существенное снижение ставок по кредитам;
- увеличилось количество банков, имеющих продукт «беззалоговый кредит»;
- у компаний появилась возможность брать небольшие суммы на длительный срок;
- появились банковские кредитные продукты с частичным обеспечением;
- увеличилось количество банковских продуктов с обеспечением на 100% в виде «товаров в обороте»;
- вновь стали появляться банковские кредитные продукты, выдаваемые по скорринговой оценке;
- увеличилось количество банков, имеющих возможность финансировать на длительные сроки.

Возникают также проблемы, многие из которых своими корнями уходят в «докризисную эпоху».

К таким можно отнести:

- недостаток ликвидного обеспечения;
- непрозрачность бизнеса и, как следствие, ограниченная возможность финансирования в банке;

- процентные ставки по небольшим суммам кредита еще достаточно велики;
- слабая активность участия как банков, так и самих предпринимателей в федеральных и муниципальных программах поддержки МСБ;
- незаинтересованность банков финансировать предприятия МСБ с «нуля».

Последнюю проблему хотелось бы рассмотреть подробнее. Как показали исследования, источниками стартового капитала («start-up») для предприятий МСБ в России являются в основном средства основателей бизнеса (75%) и частных инвесторов (4%!) [2]. Уровень банковской и тем более государственной поддержки очень низок (24 и 3% соответственно). Также изредка для формирования уставного фонда привлекают займы небанковских организаций. И никогда – средства венчурных фондов, которые за рубежом пусть изредка, но обращают свой благосклонный взгляд на начинающих предпринимателей (рис. 2).

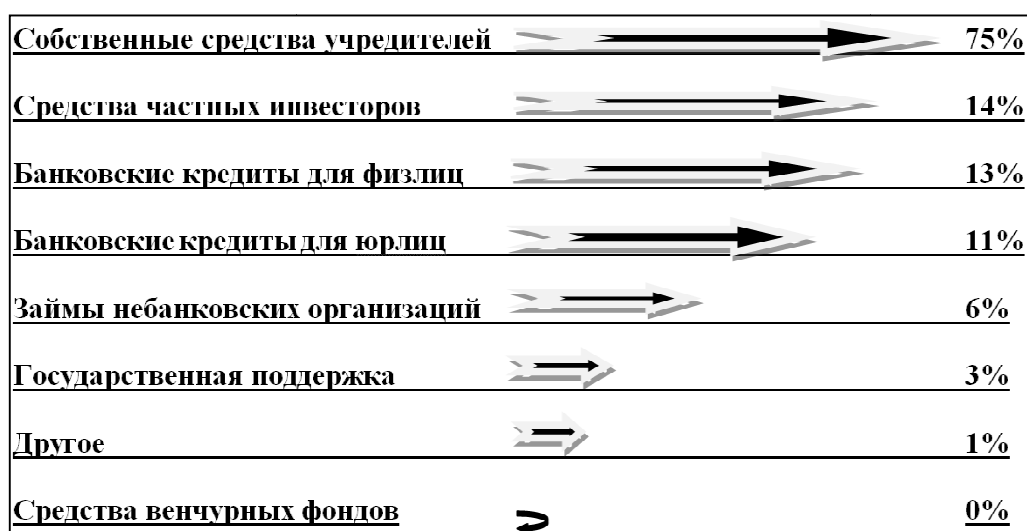


Рис. 2. Кто финансирует «start-up»?

Несколько иная ситуация с кредитованием уже функционирующих на рынке предприятий. В отличие от Евросоюза, где основное финансирование предприятий МСБ банковское (до 79%) и государственное (до 11%), главным источником финансирования в России для предпринимателей наряду с кредитами банков (36%) являются средства частных инвесторов (23%). Коммерческие кредиты занимают в общем списке четвертое место (11%). Далее идут займы небанковских организаций (7%), лизинг (6%), государственная поддержка (4%) и средства венчурных фондов (в некотором смысле символический 1%) (рис. 3).

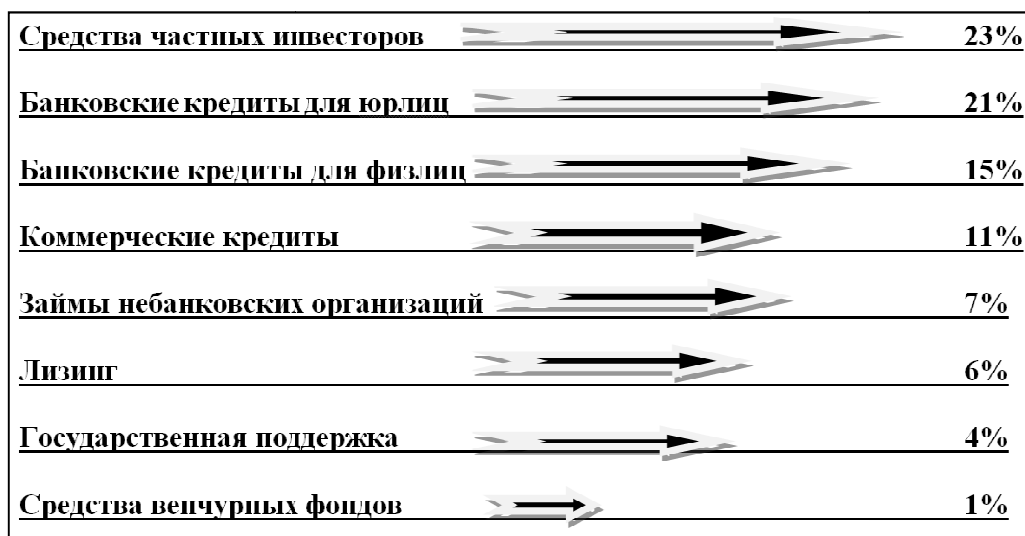


Рис. 3. Кто финансирует предприятия МСБ?

Возникает закономерный вопрос: почему настолько неактивен на общем фоне банковский сектор? Действительно, далеко не всегда предприниматели имеют возможность кредитования в банке [3]. Главной проблемой ограничения финансирования для предприятий МСБ банками по-прежнему остается (34%). Также стоит отметить, что наряду с этим важным моментом при принятии решения банками является репутация компании или ее учредителей, в этом случае отказ следует, как правило, без пояснения причин (33%). Влияют на результаты переговоров и плохой финансовый результат компании (24%), и отсутствие кредитной истории (10%). И даже неправильное оформление заявки способно привести к разрыву взаимоотношений между предпринимателями и банкирами (рис. 4).



Рис. 4. Почему банк отказывает в финансировании?

В свете вышеназванных проблем большое значение имеют те цели, которыми предприниматели обосновывают необходимость получения ими кредитных средств. На сегодняшний день основными статьями финансирования для бизнесменов являются оборотный капитал и приобретение оборудования (соответственно 53% и 47%), а также инвестиции в недвижимость (15%) [4]. Нужно отметить, что научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки (НИОКР) имеют достаточно весомую долю в бюджете предприятий МСБ (10%). Также берут в кредит на проведение маркетинговых исследований (5%), покупку офисной техники (5%) и другие цели (1%) (рис. 5).

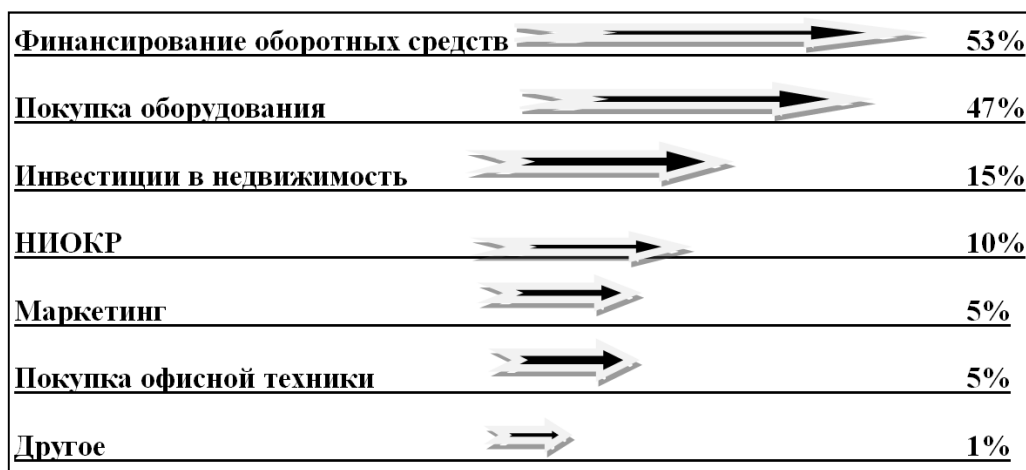


Рис. 5. Что финансируют предприятия МСБ?

Зачастую сама возможность получить кредит в банке зависит от сроков, на которые предприятия МСБ желают взять деньги [5].

Данные исследований говорят о том, что большинство предпринимателей (83%) пользуются краткосрочными или среднесрочными кредитами. Стоит заметить, что использование «коротких» денег не позволяет в достаточной мере проводить серьезные инвестиции и осуществлять инновационные изменения в бизнесе, и понимание этого влияет на решение, которое принимают банкиры, анализируя заявку.

Менее всего охотно банки имеют дело с теми, кто запрашивает деньги на срок менее трех месяцев (1%) или от 5 до 10 (2%) и более лет. И для этого, разумеется, имеются веские основания, среди которых важное место занимает... предшествующий печальный опыт общения банкиров с предпринимательской средой (рис. 6).

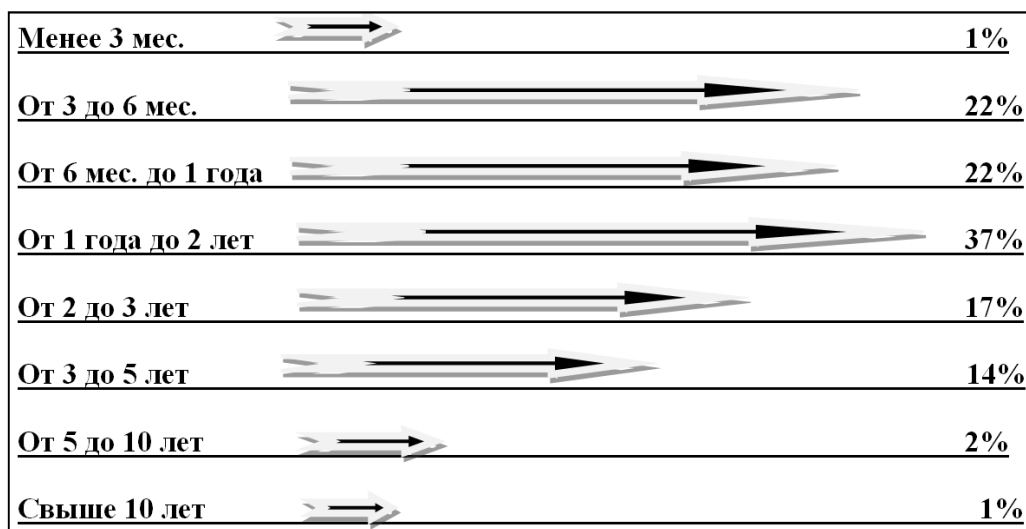


Рис. 6. Срок финансирования проектов МСБ

Подводя итог всему вышесказанному, можно сделать такие выводы:

1. В настоящий момент, несмотря на все усилия и заявления Правительства РФ, административные барьеры все еще остаются серьезными проблемами развития предприятий, а отсюда часто теряется смысл вложений в инвестиции и инновации.
2. Банковский рынок, пережив экономический кризис, стал гораздо цивилизованнее и «ближе» к предприятиям МСБ.
3. Привлекательность банковского финансирования увеличилась на фоне острой конкуренции между банковскими институтами.
4. Без реальной государственной поддержки инновационных проектов, предприятий на этапе «start-up», серьезных инвестиций в МСБ данный процесс ограничен в своем развитии.

1. Бюллетень банковской статистики (на рус. яз.) / Банк России. 2011. Январь-декабрь. – С. 300.

2. Официальный сайт Высшей школы экономики (ГУ-ВШЭ) [Электронный ресурс]. Доступно на URL: <http://stat.hse.ru/hse/indexn.html>.

3. «Индекс ОПОРЫ 2010-2011». Результаты исследовательского проекта [Электронный ресурс]. Доступно на URL: <http://opora.ru/analysis/research/12167/>.

4. Статистика ЗАО «Банк Интеза» [Электронный ресурс]. Доступно на URL: <http://www.bancaintesa.ru>.

5. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. Доступно на URL: <http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat/rosstatsite/main/>.

6. Обзор банковских программ лояльности. Ноябрь, 2011 [Электронный ресурс]. Доступно на URL: <http://www.analyticgroup.ru/catalog/91/>.

7. Статистические данные и прогнозы состояния экономики России / The Bank of Finland Institute for Economies in Transition (Институт переходной экономики Банка Финляндии (BOFIT) [Электронный ресурс]. Доступно на URL: http://www.suomenpankki.fi/bofit_en/index.htm.