

УДК 336.77

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛЬГОТНОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Мельникова Н.С.

*к.э.н., доцент кафедры инновационной экономики и финансов,
Белгородский государственный национальный исследовательский университет,
Белгород, Россия*

Токарев Д.А.

*студент,
Белгородский государственный национальный исследовательский университет,
Белгород, Россия*

Аннотация. В статье рассмотрены программы льготного кредитования для малого и среднего бизнеса в условиях санкционного давления, их воздействие на развитие предпринимательской деятельности в России. Проанализировано влияние ключевой ставки на льготное кредитование субъектов МСП в 2022 году. Представлена отраслевая структура кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства, а также дана оценка состояния бизнес-среды.

Ключевые слова: предпринимательство, малые и средние предприятия, льготное кредитование, санкции, государственная поддержка.

ASSESSMENT OF THE EFFECTIVENESS OF CONCESSIONAL LENDING TO SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES

Melnikova N.S.

*PhD in Economics, Associate Professor, Department of Innovative Economics and
Finance,
Belgorod State National Research University,
Belgorod, Russia*

Tokarev D.A.

student,

Belgorod State National Research University,

Belgorod, Russia

Abstract. The article considers preferential lending programs for small and medium-sized enterprises under the conditions of sanctions pressure, their impact on the development of entrepreneurial activity in Russia. The impact of the key rate on concessional lending to SMEs in 2022 is analyzed. The sectoral structure of loans provided to small and medium-sized enterprises is presented, and an assessment of the state of the business environment is given.

Keywords: entrepreneurship, small and medium-sized enterprises, preferential lending, sanctions, government support.

Развитие малого и среднего предпринимательства (МСП) является одним из основных направлений экономической политики государства, что подтверждает статус национального проекта России на период с 2019 по 2024 годы. Ключевой целью национального проекта является задачи как по улучшению условий ведения бизнеса, популяризации предпринимательства и акселерации субъектов малого и среднего предпринимательства, так и по расширению доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному кредитованию [5].

Вместе с тем, России удается проявлять высокую адаптивность к рыночным изменениям – вопреки и пандемии COVID-19, и серии беспрецедентных санкций, введенных рядом зарубежных стран в 2022 году, предпринимательский сектор продолжает показывать рост. В частности, устойчивость малого бизнеса во многом обуславливается программами государственной поддержки, которые с каждым годом набирают всё большие обороты, способствующие перманентному развитию предпринимательского

сектора.

В связи с тем, что одна из основополагающих задач национального проекта "Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы" заключается в обеспечении субъектов малого и среднего бизнеса свободными финансовыми ресурсами, то для достижения поставленной цели были созданы следующие программы льготного кредитования:

- 1) Программа стимулирования кредитования (ПСК), которая осуществляется Корпорацией МСП совместно с Банком России;
- 2) Программа «1764», реализуемая Министерством экономического развития Российской Федерации.

В рамках Программы «1764» кредиты можно взять на конкретные цели:

- 1) инвестиционные – от 500 тыс. до 2 млрд рублей по ставке, рассчитываемой как «ключевая ставка + 2,75%», срок погашения – до 10 лет. Представленный заем выдается на развитие бизнеса (покупку оборудования, реконструкцию помещения и др.);
- 2) оборотные – от 500 тыс. до 500 млн рублей по ставке, рассчитываемой как «ключевая ставка + 2,75%», срок погашения – до 3 лет. Данный кредит предназначен для закупки сырья или выплаты зарплаты сотрудникам;
- 3) рефинансирование – от 500 тыс. до 2 млрд рублей по ставке, рассчитываемой как «ключевая ставка + 2,75%», срок погашения – до 10 лет. Конкретный кредит доступен для того, чтобы рефинансировать прошлый кредит, в том числе заключенный по Программе «1764».
- 4) развитие предпринимательской деятельности – до 10 млн рублей по ставке, рассчитываемой как «ключевая ставка + 3,5% годовых», срок погашения – до 3 лет. Предоставляется микропредприятиям и самозанятым.

Особенностью репрезентированных программ является специфика процентной ставки заемщика, которая не может быть более 12,25% при ключевой ставке менее 13% и не более 15% для малых предприятий, 13,5% для средних предприятий при ключевой ставке 13% и более [3]. Таким образом, в 2022 году, в период обострения экономической ситуации в России, когда ключевая ставка достигала значения в 20%, программа льготного кредитования предлагала получение займа по ставке значительно ниже ключевой, что прямо влияет на переориентацию предпринимательского сектора в сторону программ кредитования с государственной поддержкой. Графическое изображение спреда между средневзвешенной ставкой по кредитам МСП и ключевой ставкой Банка России представлено на рисунке 1.

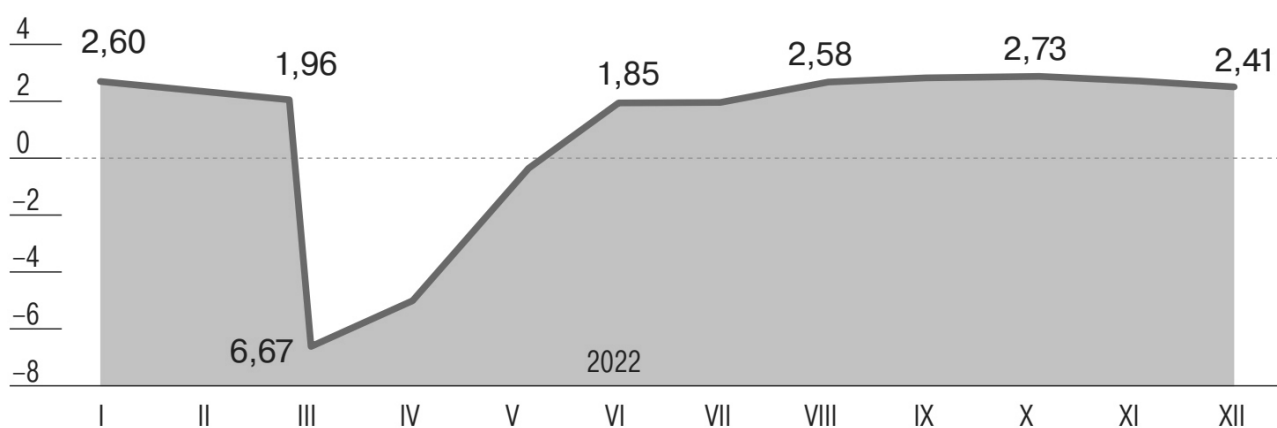


Рис. 1. – Спред между средневзвешенной ставкой по кредитам МСП на срок до года и ключевой ставкой Банка России

Источник: [1]

Согласно данным, представленным Министерством экономического развития Российской Федерации в докладе о состоянии малого и среднего предпринимательства, объем кредитов вырос на 53,2 млрд рублей или 8,7% по сравнению с 2021 годом. Во-первых, это свидетельствует о том, что экономическая политика стимулирования предпринимательской активности успешно реализуется в условиях непрерывных шоков и вызовов. Во-вторых, внешнее санкционное давление, выражающееся в нарушении логистических цепочек и уходом ряда иностранных компаний с российского рынка,

спровоцировало множество краткосрочных финансовых затрат, необходимых для активной адаптации отечественных предприятий к текущим потребностям рынка, что полностью удовлетворяют программы государственной поддержки малого и среднего бизнеса.

В целом активность кредитования субъектов МСП показывает высокие результаты. Выданные кредиты растут не только в объемах, но и в количестве. За 2022 год число заключенных кредитных договоров составило 53 тыс. единиц, что на 233% превышает показатели прошлого года (15,9 тыс.). В отраслевой структуре кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства, наибольшая доля заемщиков сосредотачивается в таких сферах, как «Торговля оптовая и розничная» – 35,0% и «Строительство и смежные виды деятельности» – 29,2%. Общая структура распределения объема кредитов по отраслям представлена на рисунке 2.



Рис. 2. – Распределение объема кредитов, предоставленных субъектам МСП, по отраслям

Источник: [1]

Для оценки состояния бизнес-среды применяют и анализируют множество индексов деловой активности, ориентированных на предоставление актуальной и достоверной информации. Одним из часто используемых показателей является «Индекс Опоры RSBI», который реализуется Промсвязьбанком совместно с общероссийской общественной организацией

«Опора России». В марте 2022 года индекс RSBI снизился с 53,6 до 47,7 пунктов, отразив резкое снижение деловой активности в предпринимательском секторе, однако, согласно результатам за июнь 2023 года, показатели достигли рекордного значения, указывая на уверенный рост деловой активности МСП (рис. 3). Драйвер экономического роста – кредиты: компонента достигла исторического максимума – 60,4 пункта, что свидетельствует о высокой доступности финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства.

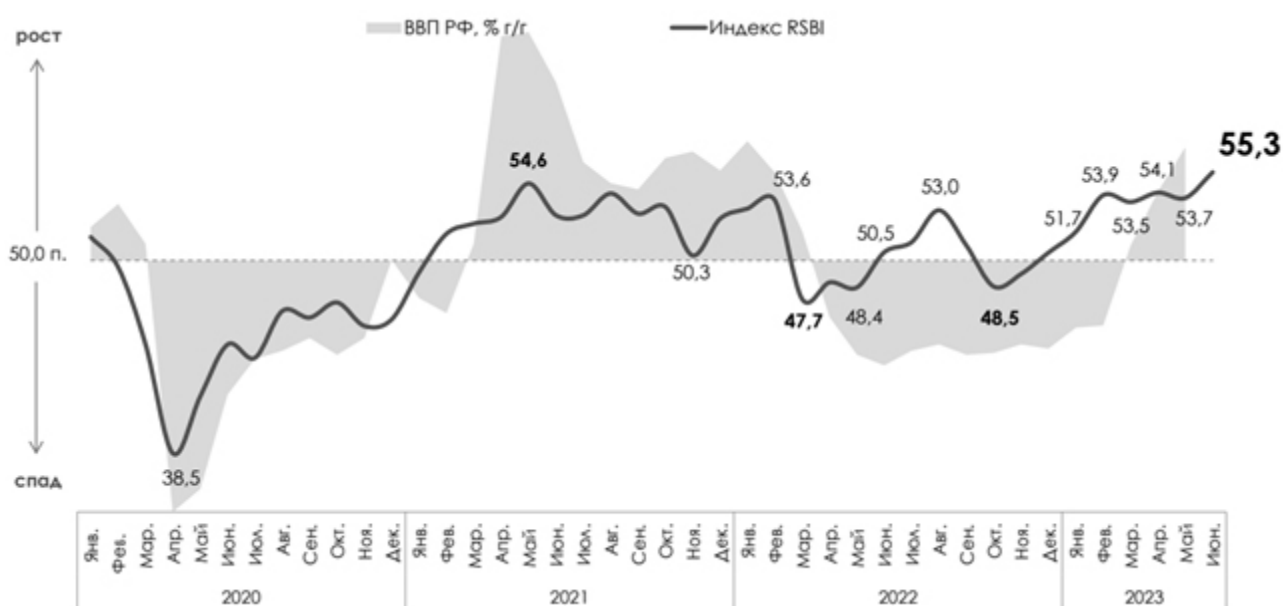


Рис. 3. – Динамика индекса RSBI и ВВП РФ

Источник: [4]

Таким образом, льготное кредитование малого и среднего бизнеса представляется для государства приоритетным направлением развития: предпринимательский сектор оказывает значительную поддержку в области переориентации экономической действительности, решает проблему импортозамещения и способствует увеличению количества рабочих мест. В условиях сложной геополитической ситуации и экономической неопределенности малое и среднее предпринимательство способно устранить проявившуюся проблему зависимости отечественного рынка. Безусловно экстерналии политики санкционного давления резко негативно повлияло на

рынок малого и среднего предпринимательства, однако с помощью государственной поддержки, в частности, основного драйвера рынка в этом году – программы льготного кредитования, российскому рынку удалось проявить экономическую адаптивность и самостоятельность.

Библиографический список:

1. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА). Маленькие, но громкие [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://www.acra-ratings.ru/upload/iblock/d61/tsv8a3biy2mic2bxlavtky7i03x9ej0q/20230321_RFIVP.pdf (дата обращения: 12.12.2023)
2. Антонова М.П., Барина В.А., Громов В.В., Земцов С.П. и др. Развитие малого и среднего предпринимательства в России в контексте реализации национального проекта / М.П. Антонова, В.А. Барина, В.В. Громов, С.П. Земцов, А.Н. Красносельских, Н.С. Милоголов, А.А. Потапова, Ю.В. Царева. — М. : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2020. – 88 с.
3. Доклад о состоянии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации и мерах по его развитию за 2019–2022 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://economy.gov.ru/material/file/24f01970a69e33b47c3142da6f3be5d9/doklad_o_sostoyanii_msp_v_rossiyskoy_federacii_i_merah_po_ego_razvitiyu_za_20192022_gg.pdf (дата обращения: 12.12.2023)
4. Индекс Опоры RSBI за июнь 2023 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://opora.ru/site/assets/files/17096/indeks_opory_rsbi_rezultaty_za_iyun_2023_goda.pdf (дата обращения: 12.12.2023)
5. Паспорт национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL:

<http://static.government.ru/media/files/qH8voRLuhAVWSJhIS8XYbZBsAvcs8A5t.pdf>
(дата обращения: 12.12.2023)

Оригинальность 86%