

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2023.79.94.063

Финансовые институты и их поддержка в развитии проектов малого и среднего предпринимательства: опыт Российской Федерации

Черниченко Игорь Витальевич

Аспирант,
Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации,
119571, Российская Федерация, Москва, просп. Вернадского, 82;
e-mail: chernychenkoigor@gmail.com

Дахель Али К. Дахель

Аспирант,
Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации,
119571, Российская Федерация, Москва, просп. Вернадского, 82;
e-mail: dakhelalikdakhel@gmail.com

Аннотация

Сегодня финансовые институты являются важным звеном между основателями проектов малого и среднего предпринимательства и государством. Авторы объясняют, почему программы поддержки больших банков и регулятора важны для проектов и почему от них зависит вопрос образования новых проектов посредством их кредитования и других методов. Определены необходимая теоретическая база, ключевые характеристики, задачи и критерии успешности для разных типов финансовых организаций. Предпринимательство и развитие проектов малого и среднего бизнеса имеют большой интерес для государства, которое, в свою очередь, своими возможностями регулирует банковский сектор и стимулирует. Уделяется внимание конкретным мерам поддержки, оказываемой властями, чтобы в динамике посмотреть на целый ряд показателей, таких как объем поддержки, количество профинансированных проектов и другие. Цель статьи – показать теоретические и практические аспекты влияния финансовых институтов на развитие бизнеса, сформулировать задачи и дать практические рекомендации по улучшению развития проектов.

Для цитирования в научных исследованиях

Черниченко И.В., Дахель А.К.Д. Финансовые институты и их поддержка в развитии проектов малого и среднего предпринимательства: опыт Российской Федерации // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 4А. С. 526-535. DOI: 10.34670/AR.2023.79.94.063

Ключевые слова

Финансовые институты, малый и средний бизнес, финансирование проектов, малые проекты, финансовая система, банки.

Введение

Финансовые учреждения являются одним из наиболее важных и одновременно серьезных экономических институтов, которые способствуют стимулированию или препятствованию экономической деятельности благодаря своей способности предоставлять кредиты и инвестиции, а также благодаря контролю центрального банка при определении процентной ставки и обязательных резервов, а также вклады и покупку ценных бумаг, занятость и использование сбережений. Малый и средний бизнес является одним из компонентов, играющих важную роль в развитии экономики многих развитых стран. Именно предприниматели являются главным объектом интереса финансовых учреждений, так как с ними можно заработать и приумножить капитал. С другой стороны, создавая новые проекты и имея доступ к дешевым деньгам, компании могут быстро увеличить свой оборот и развиваться.

Малый и средний бизнес в России сталкивается с рядом проблем, и одной из наиболее важных является сложность получения достаточного финансирования. Поскольку мелкие предприниматели часто являются профессионалами в конкретной области, у них нет достаточных сбережений, время и навыков найти инвестиции для своих проектов. Следовательно, мы можем обозначить проблему исследования следующим образом: в какой мере финансовые институты в России могут способствовать развитию и финансированию проектов среднего и малого предпринимательства.

Основной задачей исследования является освещение деятельности основных финансовых институтов в Российской Федерации и их роли в разработке и финансировании проектов малого и среднего бизнеса. В рамках основной задачи исследование направлено на достижение следующих целей: уточнить роль финансовых учреждений в финансировании проектов предпринимателей малого и среднего бизнеса; определить влияние проектов малого и среднего бизнеса на экономическое развитие, при наличии необходимых инвестиций и кредитования со стороны финансовых организаций.

Важность исследования проистекает из цели, которую оно преследуют, и его значимость подчеркивается деятельностью мелких предпринимателей, поскольку они вносят эффективный вклад в экономическое развитие, которое представляет большой интерес для многих стран. С целью демонстрации роли мелких частных лиц вклад предприятий в эксплуатацию и производство должен быть обеспечен адекватным финансированием со стороны финансовых учреждений, определяющих экономическую политику в России, поскольку финансирование наиболее важных проблем, стоящих перед малыми предприятиями, является драйвером роста для экономики страны.

Российские частные банки играют определенную роль в разработке и финансировании проектов малого и среднего бизнеса, что отражается на экономическом росте и развитии всей страны. Мы, в свою очередь, проанализировали деятельность регулятора со стороны государства и выделили меры поддержки, которые предоставляет Центральный Банк России; Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства.

Важность финансовых учреждений

Финансовые институты являются частью финансовой системы, регулируют операции и контролируют денежные потоки. Финансовые учреждения во многих отношениях похожи на другие коммерческие организации. Они используют ресурсы для создания производственных

единиц в проектах и предоставляют финансовые услуги, имеют свой сайт и приложения, на котором они работают, организационную структуру и другие элементы проекта. Финансовые учреждения можно определить как предприятия, которые могут быть частными, государственными или корпоративными, организованными и управляемыми для достижения многих целей, наиболее важной из которых может быть максимизация прибыли. Некоторые из этих учреждений могут не стремиться к получению прибыли. Они также известны как посреднические учреждения, выступающие посредниками между теми, кто увеличивает свой доход и снижает расходы, и между теми, кто желает потратить больше своего дохода, переводя деньги от одного пользователя к другому.

Финансовые учреждения облегчают платежи между хозяйствующими единицами по их обязательствам, а также путем получения средств вкладчиков по своим обязательствам и затем кредитования других. Они имеют следующие характеристики:

- 1) Права этих учреждений носят ликвидный характер, поэтому необходимо четко отличать их от прав других заемщиков, таких как облигации, что дает этим правам возможность быстро и без потерь перейти на денежные средства.
- 2) Снижение стоимости транзакций как для кредиторов, так и для заемщиков.
- 3) Объединение рисков. Объединяя суммы этих вкладчиков, эти учреждения снижают риск заимствования, в том числе обеспечивая защиту своих вкладчиков.

Финансовые учреждения предоставляют множество преимуществ, которые можно резюмировать следующим образом:

- 1) Создание фондового рынка хозяйствующими единицами и различными учреждениями.
- 2) Распределение рисков.
- 3) Снижение затрат на проведение финансовых операций.

Также к важности работы таких институтов можно отнести этапы жизненного цикла, на котором они вступают в действие и осуществляют свою деятельность.

На рисунке 1 можем увидеть немаловажную особенность. Помощь и финансирование проекта крупными финансовыми институтами далеко не часто начинаться с его возникновения. Чаще бизнес на начальном этапе привлекает средства собственными усилиями и развивается самостоятельно. Уже на этапе становления и развития активно принимают участие игроки финансового рынка, системообразующие банки и профильные организации поддержки проектов малого и среднего бизнеса.

Типы финансовых учреждений

Финансовые учреждения делятся на несколько типов:

1. **Коммерческие банки:** Коммерческие банки считаются крупнейшими финансовыми посредниками. Коммерческие банки – это банки, которые принимают депозиты, выплачиваемые по требованию или после определенных дат, а затем задействуют эти депозиты в своих операциях.
2. **Сберегательные банки:** помогают мобилизовать финансовые ресурсы и использовать их в инвестиционных проектах, собирая большие суммы средств вкладчиков и вкладывая их в различные области инвестиций. Сберегательные кассы полагаются в основном на мелких вкладчиков, чтобы получить свои ресурсы.
3. **Страховые компании.** Страховые компании – это еще один тип финансовых посредников, которые способствуют предоставлению финансовых ресурсов и развитию осведомленности о сбережениях.
4. **Учреждения микрофинансирования:** это учреждения, которые предоставляют

Задачи коммерческих банков

Коммерческие банки стремятся к достижению трех основных целей [Университет управления проектами: официальный сайт, www]:

- 1) Рентабельность: Управление банками на постоянной основе заключается в достижении прибыли крупных банков, поскольку мера эффективности управления банками зависит от степени достижения показателей прибыли. Если деятельность банка приносит огромную прибыль, это означает, что они эффективно управляются, диверсифицируют деятельность, работают с рисками, инвестируют в прибыльные проекты.
- 2) Ликвидность означает быстроту и легкость перевода активов в денежные средства и с минимальными потерями, так как товары более ликвидны, чем недвижимость, а дебиторская задолженность более ликвидна, чем товары. Ликвидность в коммерческих банках касается степени, в которой банкам удается выполнять свои обязательства за счет способности выполнять запросы клиентов на снятие средств и удовлетворять кредитные запросы. Банки должны поддерживать высокую ликвидность, при которой они могут выполнять свои обязательства в любое время по желанию клиента.
- 3) Безопасность: Коммерческие банки стремятся не достигать убытков больше, чем залоговый капитал, потому что любые потери такого рода могут привести к изъятию средств вкладчиков и тем самым привести к банкротству банка.

Малые проекты и помощь от банков

В последнее время возрос интерес к предмету малых проектов, благодаря чему он стал одним из основных предметов, преподаваемых в институтах и университетах, несмотря на то, что малые проекты уже давно стали базовой составляющей народного хозяйства, как и все крупные проекты. Первоначальные зачатки малых проектов станут в будущем многими крупными предприятиями, но они и без того также составляют большую экономическую силу. Малый проект определяется как проект, который создает высокую степень риска или неопределенности с целью достижения прибыльности и роста путем выявления возможностей и объединения ресурсов, необходимых для создания проекта.

Малый проект был определен как инвестиционная деятельность, в которой капитальные ресурсы использовались с целью создания производственных активов, которые приведут к будущим выгодам. Исследователям малый проект известен как проект, в котором занято небольшое количество работников, который управляется владельцами и обслуживает местный рынок.

Малые предприятия имеют несколько характеристик: небольшим проектом управляет владелец; малые предприятия в своей деятельности; небольшой проект характеризуется индивидуальным характером; небольшой проект в значительной степени зависит от внутренних финансовых ресурсов при его создании и росте.

Помощь малому бизнесу от финансовых организаций в РФ

Поддержка на практике в период жизненного цикла бизнеса на этапах развития и становления выражается в конкретных мерах поддержки предпринимателей от крупных и системообразующих финансовых институтов и банков выглядит следующим образом:

- 1) Кредитный портфель малого и среднего бизнеса клиентов Сбербанка по итогам 2022 года

превысил 4,4 триллиона рублей. За прошлый год корпоративный кредитный портфель Сбербанка увеличился на 12,4% и достиг 18,8 триллиона рублей, что говорит о положительной динамике развития.

- 2) Кредитный портфель среднего и малого бизнеса клиентов ВТБ по итогам 2022 года превысил 1.97 трлн руб., увеличившись на 21.4% за последние пять лет. Драйверами роста выступили проектное финансирование, оборотное кредитование и госпрограммы поддержки. Объем кредитов на пополнение оборотных средств клиентов ВТБ вырос в 2022 году на 20.4%. Портфель инвестиционных кредитов в целом по году увеличился на 11.5%.
- 3) В рамках программы стимулирования кредитования Банка России и Корпорация «МСП» выдано более 4300 кредитов на 88 млрд рублей. Также в рамках программы «зонтичное поручительство» малые предприятия демонстрировали хороший спрос на участие в ней, так как имеют трудности в получении залогового обеспечения. В рамках программы малый и средний бизнес получил в текущем году более 15 тыс. кредитов на более чем 135 млрд рублей.

Практический аспект исследования

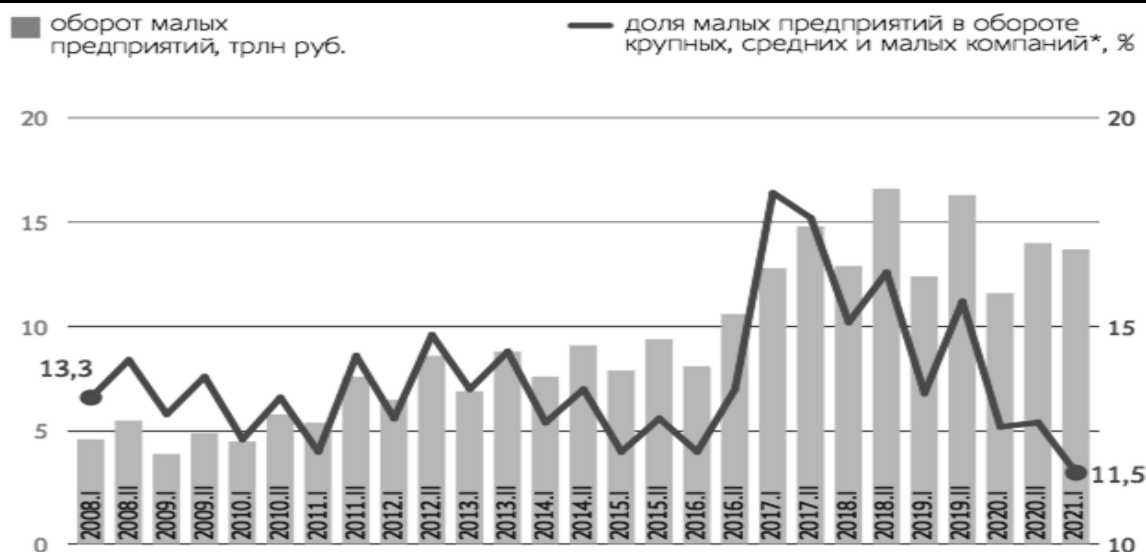
Инструменты поддержки малого и среднего бизнеса в Российской Федерации с приходом COVID-19, а также в силу других обстоятельств в виде санкционных ограничений заставили регулятора в виде Центрального Банка Российской Федерации и другие финансовые институты ускорять цифровизации и экономику и все больше делать акцент на предпринимателях малого и среднего бизнеса.

Главным фактором стала не оборотность назад к прошлому формату функционированию экономики, где малый и средний бизнес не играли существенной роли в общей структуре экономики. Теперь же стоит задача перевести экономику в число самых производительных и эффективных экономик мира как раз за счет точечного инвестирования и финансирования проектов малого и среднего бизнеса.

Перечислим некоторые направления деятельности и приоритеты Центрального Банка Российской Федерации: антикризисные программы льготного кредитования; кредитование; микрофинансирование; гарантийная система; фондовый рынок; краудфинансирование; лизинг; факторинг; посевные фонды; венчурное финансирование.

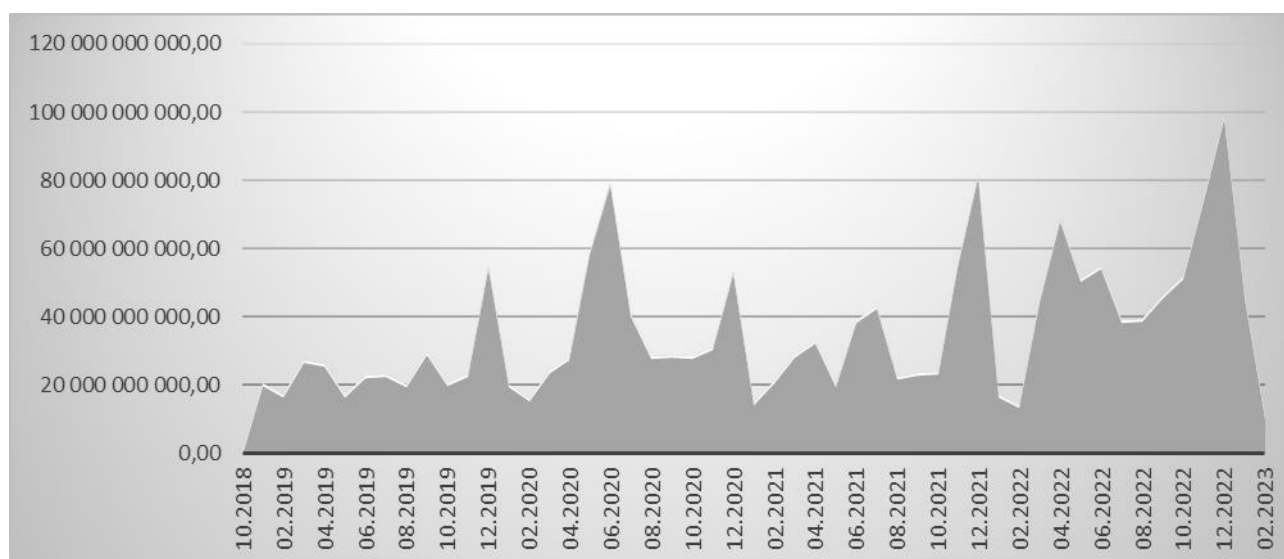
Можем увидеть, что сам Центральный Банк Российской Федерации выделяет эти направления как приоритетные. Кредитование малого бизнеса – важная сфера деятельности регулятора, поскольку именно он задает правила.

Обращая внимание на рисунок 2, можем увидеть, что такая динамика может быть вызвана прежде всего тем, что на развитие малого и среднего бизнеса влияют средние доходы граждан и их рост этих доходов. Говоря о росте реальных доходов, которые, по данным Росстата, снизились в 2022 на 1% по сравнению с 2021 годом, можно сказать, что это не способствует развитию среднего и малого бизнеса. В идеальных экономических условиях темпы роста реальных доходов должны быть выше темпов роста цен на основные виды сырья, полезных ископаемых, драгоценных металлов и годовой инфляции. При соблюдении всех этих факторов покупательская способность населения будет только увеличиваться, что, в свою очередь, будет способствовать развитию проектов среднего и малого бизнеса.



Источник: Ведомости.ру по данным Росстата. URL: <https://www.vedomosti.ru/economics>

Рисунок 2. Доля малого бизнеса в обороте предприятий, за исключением микропредприятий



Источник: Составлено авторами по данным Единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства. URL: <https://rmsp-pp.nalog.ru/about.html>

Рисунок 3. Динамика оказания поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства

Анализируя рисунок 3, видим, что в начале 2023 года мы вышли на показатели конца 2021 года по общей численности поддержки, которая составляла 80 млрд руб., и где-то уже превышает эту сумму. Но не всегда объем финансирования говорит о результате и эффективности. На это, прежде всего, влияет и текущая ситуация, связанная с санкционными ограничениями, что, в свою очередь, привело к корректировке бюджета и ряда других плановых макроэкономических показателей.

Заключение

Проанализировав теоретический и практический фактор финансовой системы и ее влияние на кредитование проектов, можно сделать следующие выводы:

- 1) Стоит отметить безусловную важность финансовых организаций в создании и развитии проектов малого и среднего бизнеса, связанных с финансовыми учреждениями и небольшими отдельными проектами.
- 2) Банки играют четкую роль в развитии и финансировании небольших проектов посредством кредитов, предоставляемых малому и среднему бизнесу.
- 3) В коммерческих банках стоило бы создать специализированные аналитические группы для кредитных подразделений мелкого кредитования.
- 4) Банкам необходимо увеличить долю кредитов, предоставляемых малому бизнесу коммерческими банками, тем самым увеличив долю малого бизнеса в крупных проектах.
- 5) Государственная поддержка должна быть не только адресной и узконаправленной, а прежде всего, стать своевременной и быстрой, базироваться на онлайн-платформах, созданных Банком России, – системе быстрых платежей. Считаем, что использование данной системы в расчетах между предпринимателями и государственными финансовыми организациями, оказывающими помощь бизнесу, только ускорит развитие малого и среднего бизнеса.
- 6) Меры по оказанию нематериальной помощи, такие как консультации и полезные площадки, следует разрешить оказывать негосударственным финансовым структурам с возможностью получения компенсации от государства в денежном эквиваленте ресурсов, затраченных на поддержку малого и среднего бизнеса.
- 7) Коммерческие банки должны диверсифицировать кредиты микропредприятий во всех регионах и покрывать всю географию страны;
- 8) Коммерческие банки совместно с государством в рамках реализации программ экономического развития могут подготовить проекты, в рамках которых запросить необходимые для финансирования малых проектов средства из национального бюджета государства.

Библиография

1. Базельский комитет по банковскому надзору: Базель II Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы. URL: <https://www.bis.org/publ/bcbsca.htm>.
2. Гапоненко А.Л., Панкрухин А.П. Стратегическое управление проектом. М.: Омега-Л, 2021. 43 с.
3. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства. // Официальный сайт Федеральной налоговой службы. URL: <https://rmsp-pp.nalog.ru/about.html>.
4. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Альпина Диджитал, 2021. 112 с.
5. Университет управления проектами: официальный сайт. URL: <http://www.pmuniversity.ru>.
6. Booz A., Booz, H. PROJECT A // A Survey of European Chief Executives. 2020. No. 1. P. 211-215.
7. Breal Myers Marcus – Fundamentals of Corporate finance // McGraw Hill Irwin Boston. 2020. P. 55-60.
8. Boyd H., Smith D. The Impact of Inflation on Financial Market Performance // Journal of Monetary Economics. 2018. No. 2. P. 221-248.
9. Fredri Mishkin. The Economics of Money Banking Financial Markets // New York sixth edition Pearson. 2019. P. 44-47.
10. Honohan P. The Accidental Tax: Inflation and the Financial Sector // Taxation of Financial Intermediation, Theory and Practice for Emerging Economies. Washington DC: World Bank Publications and Oxford University Press, 2022. P. 221-224.

Financial institutions and their support in the development of small and medium-sized business projects: the experience of the Russian Federation

Igor' V. Chernichenko

Postgraduate Student,
Russian Academy of National Economy and Public
Administration under the President of the Russian Federation,
119571, 82 Vernadskogo ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: chernychenkoigor@gmail.com

Dakhel' Ali K. Dakhel'

Postgraduate Student,
Russian Academy of National Economy and Public
Administration under the President of the Russian Federation,
119571, 82 Vernadskogo ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: dakhelalikdakhel@gmail.com

Abstract

Today, financial institutions are an important link between the founders of small and medium-sized enterprises and the state. The authors explain why the support programs of large banks and the regulator are important for projects and why the issue of the formation of new projects depends on them through their lending and other methods. The authors define the necessary theoretical basis, key characteristics, tasks, and success criteria for different types of financial organizations. Entrepreneurship and the development of small and medium-sized business projects are of great interest to the state, which, in turn, regulates the banking sector with its capabilities and stimulates. The authors focused on specific measures of support provided by the authorities to look at several indicators in dynamics, such as the amount of support, the number of funded projects and others. The purpose of this article is to show the theoretical and practical aspects of the influence of financial institutions on business development, formulate tasks and give practical recommendations for improving the development of projects.

For citation

Chernichenko I.V., Dakhel' A.K.D. (2023) Finansovye instituty i ikh podderzhka v razvitii proektov malogo i srednego predprinimatel'stva: opyt Rossiiskoi Federatsii [Financial institutions and their support in the development of small and medium-sized business projects: the experience of the Russian Federation]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 13 (4A), pp. 526-535. DOI: 10.34670/AR.2023.79.94.063

Keywords

Financial institutions, small and medium-sized businesses, project financing, small projects, financial system, banks.

References

1. Bazel'skii komitet po bankovskomu nadzoru: Bazel' II Mezhdunarodnaya konvergentsiya izmereniya kapitala i standartov kapitala: novye podkhody [Basel Committee on Banking Supervision: Basel II International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: New Approaches] (2020). Available at: <https://www.bis.org/publ/bcbsca.htm> [Accessed 15/04/2023].
2. Booz A., Booz, H. PROJECT A. A Survey of European Chief Executives, 1, pp. 211-215.
3. Boyd H., Smith D. (2018) The Impact of Inflation on Financial Market Performance. *Journal of Monetary Economics*, 2, pp. 221-248.
4. Brealy Myers Marcus – Fundamentals of Corporate finance (2020). McGraw Hill Irwin Boston, pp. 55-60.
5. Edinyi reestr sub"ektov malogo i srednego predprinimatel'stva [Unified register of small and medium businesses]. Ofitsial'nyi sait Federal'noi nalogovoi sluzhby [Official website of the Federal Tax Service]. Available at: <https://rmspp.nalog.ru/about.html> [Accessed 01/04/2023].
6. Fredri Mishkin (2019) *The Economics of Money Banking Financial Markets*. New York sixth edition Pearson, pp. 44-47.
7. Gaponenko A.L., Pankrukhin A.P. (2021) *Strategicheskoe upravlenie proektom* [Strategic project management]. Moscow: Omega-L Publ.
8. Honohan P. (2022) *The Accidental Tax: Inflation and the Financial Sector. Taxation of Financial Intermediation, Theory and Practice for Emerging Economies*. Washington DC: World Bank Publications and Oxford University Press, pp. 221-224.
9. Sinki Dzh. (2021) *Finansovyi menedzhment v kommercheskom banke i v industrii finansovykh uslug* [Financial management in a commercial bank and in the financial services industry]. Al'pina Didzhital.
10. Universitet upravleniya proektami: ofitsial'nyi sait [Project Management University: official site]. Available at: <http://www.pmuniversity.ru> [Accessed 15/04/2023].