

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В СФЕРЕ
КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА**

Выпускная квалификационная работа
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
заочной формы обучения, группы 09001470
Белоусовой Марии Александровны

Научный руководитель
к.э.н, доцент кафедры
финансов, инвестиций и
инноваций
Гулько А.А.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. МАЛЫЙ И СРЕДНИЙ БИЗНЕС КАК ЦЕЛЕВОЙ СЕГМЕНТ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ	
1.1. Экономическая природа малого и среднего бизнеса и его инновационные возможности.....	7
1.2. Организационно-экономическая составляющая кредитных отношений коммерческого банка с субъектами малого и среднего предпринимательства	15
1.3. Мировой опыт осуществления банковской кредитной поддержки малого и среднего бизнеса	23
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В СФЕРЕ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА (НА МАТЕРИАЛАХ ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»)	
2.1. Организационно-экономическая характеристика Публичного акционерного общества «Промсвязьбанк».....	30
2.2. Анализ кредитной политики Банка в сегменте малого и среднего бизнеса.....	38
2.3. Оценка эффективности кредитного бизнеса Промсвязьбанка в сегменте малого и среднего предпринимательства.....	44
2.4. Пути развития кредитных отношений отечественных банков с субъектами малого и среднего предпринимательства	50
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	58
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	62
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	71

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Мировой опыт свидетельствует о том, что невозможно эффективное развитие рыночных отношений без участия малого и среднего бизнеса. Малое и среднее предпринимательство, являясь неотъемлемым и необходимым элементом современной системы хозяйствования, оказывает существенное влияние на экономику и общество в целом. Оно способствует увеличению рабочих мест, понижению уровня безработицы, социальной и политической стабильности в государстве. Деятельность субъектов малого и среднего бизнеса во многом определяет состояние инновационной экосистемы в Российской Федерации.

Национальный проект «Малое и среднее предпринимательство», нацеленный на радикальное повышение роли данного сегмента в экономике России в течение ближайших шести лет, предусматривает увеличение его вклада в ВВП России до 30% и выше.

Реализация проекта невозможна без эффективного механизма финансирования, что в свою очередь определяет необходимость развития многоканальной системы финансовой поддержки и комплексного подхода к решению проблем финансового обеспечения деятельности малого и среднего бизнеса, одной из которых является доступность для него банковского кредита.

Этим и обусловлена актуальность выбора темы данного исследования.

Степень научной разработанности. Результаты исследования теоретических аспектов и проблем организации банковской деятельности в сегменте малого и среднего бизнеса кредитного рынка нашли широкое отражение во многих научных трудах отечественных ученых, в частности, Лаврушина О.И., Кроливецкой Л.П., Тавасиева А.М., Ширинской Е.Б., Смулова А.М., Королевой Е.А., Бухтияровой Т.И., Гулько А.А., Бабайниной А.Н. и др.

Вместе с тем, остаются дискуссионными вопросы оптимального выбора инструментов кредитной поддержки малого и среднего бизнеса, оценки их эффективности, развития альтернативных источников и схем их кредитования.

Необходимость обеспечения решения целевых задач государственных программ в части развития малого и среднего бизнеса в РФ с учетом сложившихся реалий политического и экономического характера, тенденций в развитии цифровой экономики и финансовых технологий требует трансформации ранее действующих и поиска новых подходов к организации кредитных отношений отечественных банков с субъектами малого и среднего предпринимательства.

Актуальность и недостаточная степень научной разработанности проблем банковского кредитования малого и среднего предпринимательства определили выбор темы, цели и задачи выпускной квалификационной работы.

Целью выпускной квалификационной работы является теоретическое обоснование и определение направлений развития кредитной деятельности банка в секторе малого и среднего бизнеса.

Достижение данной цели предопределило необходимость решения и постановку следующих задач:

- исследовать экономическую природу и инновационные возможности малого и среднего бизнеса как целевого сегмента банковского кредитования;
- изучить организационно-экономическую составляющую кредитных отношений коммерческого банка с субъектами малого и среднего предпринимательства;
- рассмотреть мировой опыт банковского кредитования малого и среднего бизнеса на предмет его возможного применения в отечественной практике;
- дать оценку банковской кредитной деятельности в исследуемом сегменте на примере конкретного банка;

- определить направления развития деятельности банка в сфере кредитования малого и среднего бизнеса.

Объектом исследования является деятельность коммерческого банка в сфере кредитования малого и среднего бизнеса

Предметом исследования выступает система экономико-финансовых и организационных отношений коммерческого банка с субъектами малого и среднего предпринимательства, а также другими контрагентами в процессе его кредитной деятельности в сегменте МСБ.

Работа выполнена на материалах Публичного акционерного общества «Промсвязьбанк»; охватываемый период исследования - 2016 - 2018 годы.

Теоретической основой для написания работы послужили федеральное законодательство России и нормативно-правовые акты Центрального банка РФ, журнальные статьи, монографии и учебные пособия по исследуемой тематике.

В качестве **информационной базы** были использованы материалы Банка России, Национального института системных исследований проблем предпринимательства, Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», общероссийской общественной организации малого и среднего бизнеса «ОПОРА РОССИИ» и др., а также финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Промсвязьбанк» за исследуемый период, его внутренние методические и инструктивные материалы.

Методы исследования. В процессе выполнения работы были комплексно использованы основные методы научного исследования: системно-междисциплинарный, сравнительно-аналитический, историко-логический, статистические, графической и табличной визуализации и другие.

Практическая значимость выполненного исследования определяется актуальностью поставленных в работе задач и возможностью применения представленных положений и выводов работниками соответствующих

структурных подразделений банка в процессе организации кредитных отношений с заемщиками и потенциальными клиентами сферы малого и среднего бизнеса.

Структура работы. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, основной части, включающей две главы, заключения и списка литературы, содержащего 70 наименований.

В первой главе работы предметом теоретического исследования выступает малый и средний бизнес как целевой сегмент банковского кредитования.

Во второй главе дана оценка деятельности Публичного акционерного общества «Промсвязьбанк» в сфере кредитования малого и среднего бизнеса и определены возможные пути ее развития.

Работа изложена на 71 странице машинописного текста, содержит расчеты, результаты которых оформлены в таблицах в количестве 6 шт., рисунки и диаграммы в количестве 8 шт. В работе делались ссылки на приложения (2 шт.).

ГЛАВА 1. МАЛЫЙ И СРЕДНИЙ БИЗНЕС КАК ЦЕЛЕВОЙ СЕГМЕНТ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ

1.1. Экономическая природа малого и среднего бизнеса и его инновационные возможности

В современной рыночной экономике малый и средний бизнес является важнейшим элементом, поскольку именно предпринимательство выступает одним из основных ее институтов и движущей силой, а предприниматель - доминирующим субъектом. Его роль в экономической жизни стран с рыночной системой хозяйствования обуславливается тем, что в данном секторе экономики функционирует не только подавляющее большинство организаций, но сконцентрирована значимая часть экономически активных граждан и производится около половины валового внутреннего продукта [32, с. 73].

Малый и средний бизнес представляет тот сектор экономики, который указывает на экономический рост государства, состояние занятости; который стимулирует местный экономический рост, способствует появлению новых рабочих мест, играет все более важную роль в решении неотложных проблем развития и формировании стабильного социально- политического климата, снижении социальной поляризации общества.

Мировой опыт свидетельствует о том, что невозможно эффективное развитие рыночных отношений без участия и развития малого и среднего бизнеса.

Данные предприятия по сравнению с более крупными бизнес-структурами отличает:

- мобильность и гибкость;
- высокая приспособляемость;

- способность к массовому охвату различных отраслей производства и сегментов внутреннего рынка и быстрой и эффективной перенастройке в условиях быстро меняющейся экономической обстановки;

- динамичность в изучении новейших видов продукции и экономических сфер;

- развитие в нишах, непривлекательных для крупного бизнеса;

- более сильная ориентированность на местные и национальные интересы и соответственно большая общественная ответственность.

Предприятия данной группы, являясь одновременно активными производителями и массовыми потребителями отечественного рынка услуг и товаров, заинтересованы в постоянном расширении периметра своих клиентов из различных социальных групп.

Социальная значимость данного сектора предпринимательства определяется массовостью группы мелких собственников-владельцев малых организаций и их наемных работников, то есть группы деятельного населения, обслуживающей основную массу потребителей, производя комплекс товаров и услуг в соответствии с быстро изменяющимися требованиями рынка. Развитие малых организаций содействует модификации общественной психологии и жизненных ориентиров основной массы населения, является по сути единственной альтернативой социальному иждивенчеству [32, с.74].

Говоря о значимой роли данного сектора в экономике, следует отметить неоднозначность подходов к определению понятий «малое предпринимательство», «среднее предпринимательство», «малый и средний бизнес».

В зарубежной практике принято рассматривать малое и среднее предпринимательство в качестве единого целого, применяя как тождественные понятия дефиниции «малое и среднее предпринимательство»,

«малый и средний бизнес», «малое предпринимательство», «малый бизнес». При этом употребление термина «малый бизнес» характерно для англоязычных стран, тогда как в Западной Европе и Японии более распространено употребление понятия «малые и средние предприятия» [33, с.11].».

Отнесение субъекта к той или иной группе предпринимательства прежде всего определяется законодательно установленными государственными органами критериями, но несмотря на закрепление официальных определений в законодательных актах, в научных трудах нет четкого определения как количественных, так и качественных показателей, позволяющих разграничить понятия малого и среднего предприятия и предприятия крупного.

Критерии малого и среднего бизнеса, влияющие на место и роль данного сектора в национальной экономике, могут существенно отличаться в зависимости от того или иного государства и даже по кредитным организациям в пределах одной страны.

Более трети зарубежных государств при определении принадлежности предприятия к сектору малого и среднего предпринимательства руководствуются рекомендациями Организации экономического сотрудничества и развития, определившей в 2004 году на конференции в Стамбуле в качестве малых, средних и микропредприятий официально зарегистрированные предприятия с количеством работников менее 250 человек [36, с.144].

С 2015 года все государства Европейского Союза перешли на единые правила отнесения предприятий к малому или среднему бизнесу.

Критерии, определяемые Европейской комиссией для определения малых, средних и микропредприятий носят рекомендательный характер (табл. 1.1):

Критерии определения малых, средних и микропредприятий, рекомендуемые
Европейской комиссией для стран Европейского союза

Тип предприятия	Численность занятых, чел.	Оборот, млн. евро	Валюта баланса, млн. евро
1. Средние предприятия	< 250	≤ 50 (до 1997 года – 40)	≤ 43 (до 1997 года – 27)
2. Малые предприятия	< 50	≤ 10 (до 1997 года – 7)	≤ 10 (до 1997 года – 5)
3. Микропредприятия	< 10	≤ 2 (ранее не определялось)	≤ 2 (ранее не определялось)

В США к субъектам малого и среднего бизнеса относят субъекты предпринимательства с численностью занятых работников менее 500 человек и годовой выручкой менее 250 млн. долларов США. Здесь есть определенные нюансы в подходах к определению субъектов МСБ, поскольку существенно различаются стандарты малого бизнеса для значительного количества подсекторов и годовая выручка, используемая как критерий, характеризуется высокой степенью неоднородности.

В Индии при определении принадлежности предприятия к категории малого и среднего бизнеса в качестве критерия используется объем инвестиций в предприятие и его оборудование, который дифференцируется в зависимости от принадлежности к сфере производства или сфере услуг – менее 1,6 млн. руб. и 0,8 млн. руб. соответственно.

Для Китая в качестве критерия отнесения субъекта к данному сегменту экономики используется численность работников в количестве менее 1500 человек. В Швеции понятия среднего бизнеса не существует, в Беларуси, Норвегии, Японии не используются критерии валюты баланса и годовой выручки. В то же время только в Японии используется как критерий размер объявленного в первом документе капитала.

В Казахстане используется методика постоянно меняемого на макроуровне месячного расчетного показателя, а предприятия, занимающиеся определенными видами деятельности, относят к той или иной категории вне зависимости от количества работников. Все предприятия с численностью менее 100 работников и стоимостью активов, превышающую за год месячный расчетный показатель до 300 тысяч раз, относят к малым.

Группа Всемирного банка выделяет в качестве определяющих свыше пятидесяти критериев, но в качестве основных многие экономически развитые страны используют показатели: численности занятых; величины активов или собственного капитала; рыночной позиции (если господдержка малого предпринимательства влияет на значимые для национальной экономики крупные бизнес-структуры).

В Российской Федерации категории субъектов малого и среднего предпринимательства определены статьей 4 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (табл.1.2).

Таблица 1.2

Критерии отнесения хозяйствующего субъекта к категории МСБ в РФ

Критерий	Малый бизнес	Средний бизнес
1.Максимальная средняя численность персонала за предшествующий календарный год, чел.	100	250
2. Максимальная сумма дохода за предшествующий календарный год (без учёта НДС), млн руб.	800 (в том числе 120 для микро-предприятий)	2000
3.Максимальная суммарная доля участия собственников, не относящихся к субъектам МСБ, %	49	
4.Максимальная суммарная доля участия РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, общественных и религиозных организаций (объединений),благотворительных и иных фондов (за исключением суммарной доли участия, входящей в состав активов инвестиционных фондов), %	25	

Развитие малого и среднего бизнеса в России является одним из неизменных приоритетов экономической политики государства на протяжении последних 25 лет [61]. Указанный период характеризуется созданием разветвлённой инфраструктуры поддержки МСБ на федеральном, региональном и муниципальном уровнях и институтов развития, постоянным совершенствованием соответствующей законодательной базы.

По данным единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства по состоянию на 10 февраля 2019 года в России было зарегистрировано свыше шести миллионов предприятий МСБ с общей численностью работников 15,8 млн. чел., то есть в данной сфере работают более 20% общего количества занятых в РФ.

В общем числе субъектов малого и среднего предпринимательства предприятия составили 2724,3 тыс. ед., или 45%, а индивидуальные предприниматели 3334 тыс. ед. - соответственно 55% (рис.1.1.).



Рис. 1.1. Количество юридических лиц и индивидуальных предпринимателей по данным Единого реестра субъектов МСП на 10 февраля 2019 года, тыс. ед.

Почти треть всех субъектов малого и среднего предпринимательства приходится на Центральный федеральный округ (1875,6 тыс. ед.), вторую

позицию занимает Приволжский федеральный округ - в нем функционирует почти 18% от общего числа субъектов МСБ (1082,6тыс.ед.).

За 2017 год оборот средних предприятий достиг 6,5 трлн. руб. а малых (включая микропредприятия) 48,5 трлн. руб. [66]. Субъекты МСБ на треть формируют суммарный оборот предприятий и организаций России. Почти такой же показатель и у США, но существенно отставание от ряда европейских стран, например, Португалии, Италии, где удельный вес МСБ в суммарном обороте превышает 70%.

Инновационные функции наряду с общеэкономическими и социальными выделяют в качестве основных применительно к субъектам малого и среднего предпринимательства, и прежде всего – это ускорение научно-технического прогресса, развитие инноваций и их коммерциализация, а также девелоперская функция.

Конечно, не каждый предприниматель обязательно является новатором (в то же время может создавать аналоги существующих продуктов и услуг) но это не исключает инновационную функцию МСБ и не умаляет его роль в создании старт-ап предприятий.

Неслучайно Европейская комиссия определила предпринимательство как «основанный на интеллекте процесс организации и развития экономической деятельности, связанной с принятием рисков, творчеством и/или инновациями вместе с хорошим менеджментом в рамках новой или существующей организационной структуры» [33, с.9].

На современной стадии развития экономики для предпринимательства становятся характерны резкое увеличение роли наукоемкого производства, роли новаторства, формировании новых приоритетов хозяйствования. Инновационная деятельность становится основополагающим и отличительным признаком среднего и малого предпринимательства и в то же время его преимуществом, поскольку predeterminedена необходимостью

непрерывной модернизации производства, использования прорывных технологий, стратегических инноваций, новых способов организации труда, маркетинга и производства [53, с.74].

Возможность за счет нововведений значительно увеличивать прибыль МСБ является важнейшим стимулом к инновационной деятельности, вследствие чего во многих развитых странах предприятия малое и среднее предпринимательство стало ключевым генератором инновационной активности даже в условиях отмечающегося развития крупных общественных и государственных институтов, целенаправленно работающих в сфере производства новых технологий и знаний.

Инновационная составляющая в деятельности МСБ в России выражена крайне слабо. Между тем его перестройка в данном направлении может стать основой развития крупных инновационно-технологических предприятий.

В рамках федеральных программ поддержки МСБ реализация мер инновационного развития, направленных на создание новых и развитие действующих высокотехнологических компаний, коммерциализацию результатов научно-технической деятельности, привлечение инвестиций в сферу малого инновационного предпринимательства, создание новых рабочих мест способствует Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере.

В Стратегия развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года малый и средний бизнес назван «важнейшим способом ведения предпринимательской деятельности», а его развитие - основой, как для инновационного развития и улучшения отраслевой структуры экономики, так и для социального развития [7].

1.2. Организационно-экономическая составляющая кредитных отношений коммерческого банка с субъектами малого и среднего предпринимательства

В силу рассмотренных функций МСБ и его важной социально-экономической роли он является объектом кредитной поддержки, которая реализуется как государственными, так и общественными и коммерческими структурами. Систему оказания кредитного финансирования малого и среднего предпринимательства могут представлять коммерческие и некоммерческие организации, в роли которых чаще всего выступают коммерческие банки, и некоммерческие организации (как правило, различные фонды поддержки).

Система кредитной поддержки малых и средних предприятий включает инструменты и формы прямого и косвенного воздействия, которые представляют внешний порядок осуществления кредитной поддержки, а также реализацию механизма перераспределения и использования кредитных ресурсов непосредственно кредитором.

Инструменты и формы прямого воздействия – это:

- кредитование коммерческими банками;
- осуществляемое специализированными организациями и микрофинансирование;
- выдача грантов и субсидий;
- обеспечение государственными заказами;
- льготное налогообложение.

Косвенная форма реализуется посредством:

- кредитный гарантий (их выдачу могут осуществлять наряду с государством также ним уполномоченные организации);
- развития через создание различных инфраструктурных образований

(учебных центров, бизнес-инкубаторов, технопарков, лизинговых организаций и т.д.);

- стимулирования сотрудничества крупного бизнеса с МСБ (субконтрактация, франчайзинг и др.)

Разделить кредитную поддержку МСБ на государственную и негосударственную можно только условно, поскольку государство, формируя правовую среду и внедряя нормы и правила во все сферы общественных отношений, в той или иной мере присутствует при реализации всех кредитных отношений с субъектами рассматриваемого сектора.

Поэтому ряд авторов, в частности, Смулов Е.М., Королева Е.А. рассматривают банковскую кредитную поддержку МСБ как «перераспределение накопленных банками ресурсов в пользу малых и средних предприятий, осуществляемое в рамках принятой кредитной политики при участии государственного регулирования на федеральном и региональном уровнях» [33, с.21].

Таким образом, кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства в любом случае следует рассматривать в контексте кредитной поддержки на макроуровне.

В целях финансового обеспечения МСБ в качестве основных инструментов могут применяться банковское кредитование, в том числе вексельное, финансирование под уступку денежного требования, финансирование микрофинансовыми организациями, кредит-аренда, коммерческий кредит (аванс, предоплата, отсрочка платежа), государственная кредитная поддержка через гарантийные фонды, венчурный капитал в целях стимулирования стратегического партнерства предпринимателей сегмента с другими бизнес-структурами.

Оказание кредитной поддержки банками можно рассматривать с различных позиций его роли в экономико-социальной жизни государства:

- финансового посредничества;
- производства продуктов и услуг для МСБ;
- как организации, способствующей росту экономики государства;
- как делегированного посредника и консультанта, а также информатора для внешних пользователей при отборе наиболее перспективных проектов в сфере малого и среднего предпринимательства.

Таким образом, кредитная функция банков по отношению к МСБ «подкрепляется» их ролью в жизнеобеспечении данного сектора в целом – они могут осуществлять расчетно-кассовое обслуживание предприятий сектора, управлять их деньгами и имуществом, выступать по отношению к ним консультантами и источниками восполнения недостающей им информации.

Все выше изложенное определяет особенности системы кредитования МСБ и механизма его кредитной поддержки.

Система кредитования – это совокупность взаимозависимых элементов, которые опосредуют все этапы процесса кредитования, его организации и управления кредитом в соответствии с общеэкономическими принципами и теорией кредитного риска. Если рассматривать ее в прикладном значении, то система кредитования МСБ представляет последовательность определенных действий, связанных с рациональным потреблением кредитных ресурсов субъектами малого и среднего предпринимательства, включая в себя:

- кредитную политику кредитора в данном сегменте;
- объекты кредитования и принципы оказания кредитной поддержки;
- технологии выдачи и возврата ссуд;
- мониторинг и контроль на всех этапах заключения и реализации кредитной сделки с субъектами МСБ.

Определяющим в трактовке понятия системы кредитования является понимание кредитного механизма, «поскольку в теории банковского дела

отсутствует унифицированный подход в вопросе идентичности или разнородности понятий «кредитный механизм» и «кредитная система» [19, с.2].

Большинство авторов в своих научных исследованиях по вопросам организации банковского кредитования рассматривают кредитный механизм как форму практической реализации кредитных отношений и одновременно как способ организации кредитного процесса, формализованный в соответствии с принципами возвратности, срочности и платности [19,25,28].

Исходя из выше изложенного методики формирования и реализации кредитного механизма МСБ формируются с учетом влияния воздействующих на формирование системы его кредитного обеспечения причинно–следственной конфигурации и всего многообразия рассмотренных ранее факторов и условий.

Поэтому успешная реализация задач кредитной банковской поддержки требует решения определения и разработки кредитоспособности клиента-заемщика и проведения всестороннего и многоуровневого анализа условий предоставления кредитных ресурсов и эффективности их использования [24,27,29].

На мероприятия по проверке состояния бизнеса заемщика влияют вид предоставленного ему кредитного продукта, размер бизнеса и возможных рисков. Их обычно проводить в виде:

- регулярного мониторинга кредитных ресурсов; качества обслуживания; финансового состояния;
- анализа фактического наличия и состояния различных типов обеспечения, на периодичность которого влияет вид принимаемого обеспечения;
- а также иных мероприятий, предусмотренных кредитной политикой и внутренними регламентами банка.

Все процедуры по управлению портфелем кредитов МСБ должны осуществляться согласно стандартам и технологическим схемам, разработанным для кредитования клиентов данного сегмента [19, с. 4].

На ранних этапах формирования отечественной системы кредитования МСБ определенную роль сыграли зарубежные финансовые институты, оказывающие банкам-партнерам в РФ значительную помощь. Так ЕБРР, Фонд США-Россия (TUSRIF), МФК (IFC), Агентство международного развития под патронажем правительства США (USAID), Немецкий банк развития (KFW) и др.) ознакомили их с современными мировыми стандартами кредитования сегмента МСБ, технологиями мониторинга и контроля качества кредитных портфелей; предоставили возможность пользования их недорогими кредитными ресурсами на длительные сроки.

Первым отечественным институтом реализации государственной программы кредитной поддержки МСБ в 2004 году стал «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»). Для расширения доступа к кредитным услугам в регионах за счет государственных средств стали создаваться гарантийные фонды, оказывающие содействие кредитованию малых и средних предприятий, осуществляя гарантийное обеспечение кредитования малого и среднего предпринимательства в России».

При поддержке Минэкономразвития РФ с 2006 года заработала программа создания региональных фондов поручительств по обязательствам субъектов МСП, в рамках которой осуществляется предоставление на конкурсной основе бюджетам субъектам РФ субсидий для формирования таких гарантийных фондов. Субъект предпринимательства обращается в банк за кредитом, который на основе пакета предоставленной ему информации оценивает кредитоспособность и залоговое обеспечение и принимает предварительное решение на предмет возможной выдачи кредита, передав заявку клиента в гарантийный фонд.

Если гарантийный фонд принимает решение о предоставлении предприятию поручительства в сумме основного долга, то банк выдает кредит. При этом сделка осуществляется на основе трехстороннего договора, заключаемого гарантийным фондом с банком и заемщиком. Услуги гарантийных фондов являются платными, и предприятия после заключения кредитного договора с банком уплачивают фонду вознаграждение, составляющее определенный процент от суммы предоставленного поручительства.

Фонды положили начало формированию Национальной гарантийной системы. Переломным моментом стало создание в 2014 году Федерального агентства кредитных гарантий, преобразованного затем в АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» [8,63], которая активизировала процесс формирования формированию Национальной гарантийной системы(НГС). На местах НГС представляют РГО - региональные гарантийные организации. Система в полном формате заработала в 2015 году, и по итогам 2018 года РГО было предоставлено поручительств на сумму более 43 млрд. руб.(рис.1.2.).

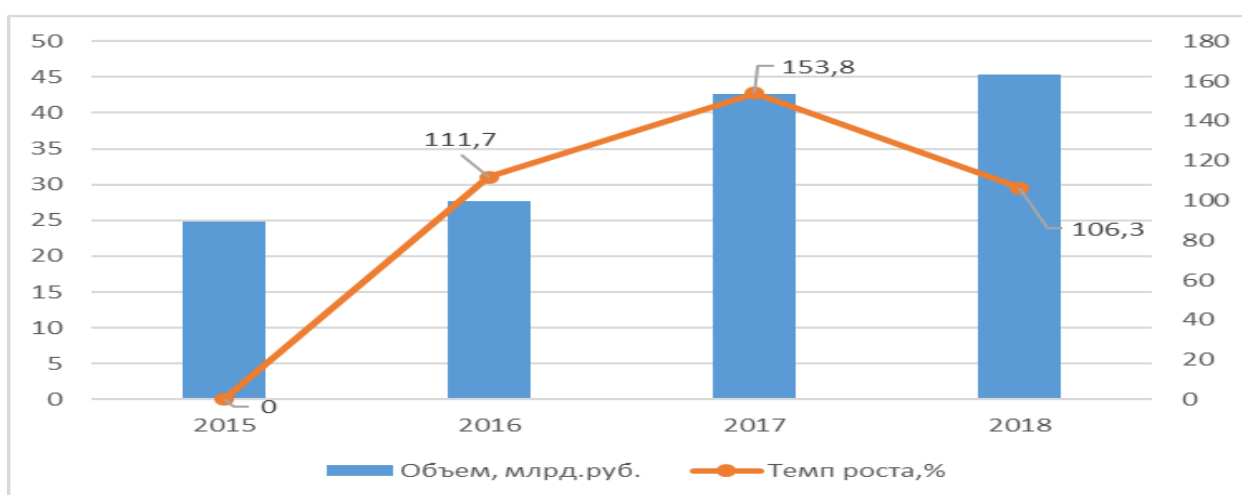


Рис. 1.2. Динамика предоставления поручительств субъектам МСБ региональными гарантийными организациями в 2015-2018 гг. [63]

Как видим, резкий увеличение отмечается в 2017 году, когда прирост произошел более, чем в полтора раза.

Программой стимулирования кредитования субъектов МСП предусмотрены гарантийная и кредитная поддержка субъектов данного сектора, вследствие чего банки могут выступать как в роли бенефициаров по гарантии Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства, так и уполномоченные банков, осуществляющих льготное кредитование [9].

Как и при выделении грантов, вероятность получения ссуды с минимальной процентной ставкой выше у тех предпринимателей, кто работает в приоритетных для государства сферах (инновации, производство товаров первой необходимости, наукоемкие отрасли, сельское хозяйство).

В настоящее время работают две программы кредитной государственной поддержки МСП. Первая (Программа стимулирования кредитования) заработала в 2015 году и предусматривает процентные ставки 9,6% по кредитам в сумме не менее 3 млн рублей для предприятий, реализующих проекты в приоритетных отраслях экономик, а для остальных 10,6% годовых. Уполномоченные банки при этом получают ресурс под 6,5%.

«Новая» программа льготного кредитования малого и среднего бизнеса для малого и среднего бизнеса предлагает МСБ еще более комфортные условия – она предполагает конечную ставку для заемщика 6,5% годовых и, хотя срок кредита остался прежним (10 лет), уменьшенный максимальный размер суммы кредита на инвестиционные цели (с одного миллиарда до 400 млн. руб.).

При этом старая программа в 2019 году скорректирована:

- процентная ставка для заемщика снижается до 8,5% годовых;
- максимальная сумма кредита на инвестиционные цели составит один миллиард рублей;

- максимальная сумма по ссудам на пополнение оборотных средств устанавливается до ста миллионов рублей [9,63,66].

В результате реализации мер на государственном уровне по стимулированию банковского кредитования отечественные кредитные организации смогли увеличить не только объемы, но и качественные характеристики кредитования МСБ – так при увеличении в целом по банковскому сектору объемов кредитования в 2018 году на 11% и задолженности по кредитам на 5% просроченная задолженность за год снизилась на 15%, а ее доля упала в портфеле МСБ на 2,5 п. п. (рис.1.3.).

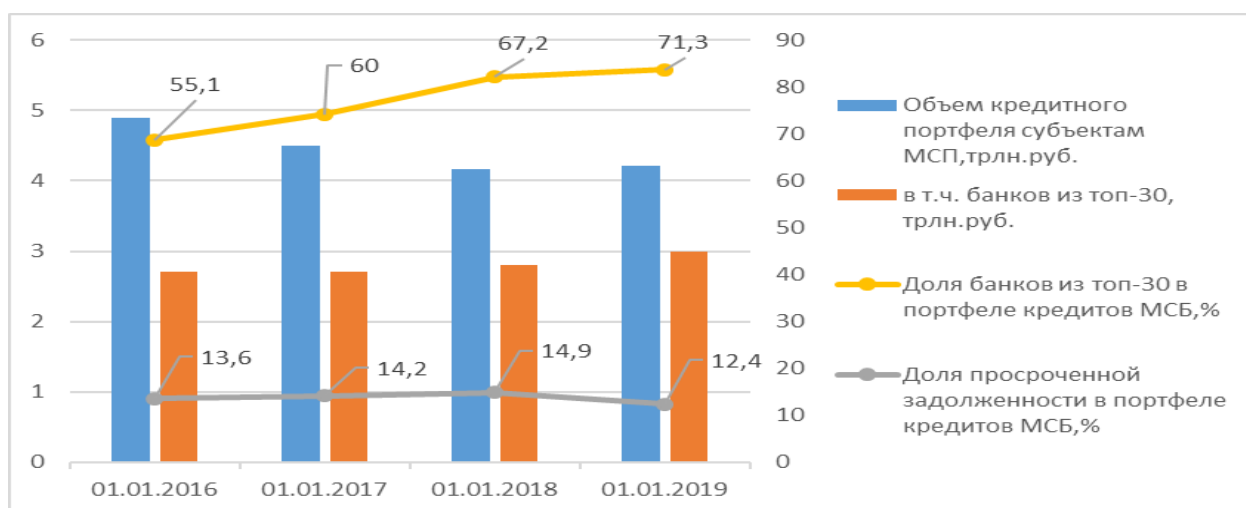


Рис. 1.3. Динамика портфеля банковских кредитов субъектам МСБ за 2016-2018 гг. [60]

Однако просроченная задолженность остается высокой (12,4%), высока концентрация объемов кредитования по кредиторам (на банки из топ-30 на начало 2019 года приходится более 71%), по регионам (24% всех кредитов МСБ в 2018 году выданы в Москве, а на долю ЦФО без учета Москвы приходится 16,6%), по отраслям. Конкуренция между банками в сегменте МБ по-прежнему ведется в основном за клиентов из традиционных отраслей. Так, наиболее охотно банки, как и ранее, кредитуют бизнес, занимающийся торговлей.

2.3. Мировой опыт осуществления банковской кредитной поддержки малого и среднего бизнеса

Результаты исследования организационно-экономической составляющей организации кредитной поддержки в России свидетельствуют об ее эволюции. Вместе с тем в силу существующих проблем интересен мировой опыт в данной сфере.

Опыт развития малого бизнеса в развитых и развивающихся странах показал, что МСБ формирует благоприятные условия для оздоровления и подъема экономики стран в целом: способствует формированию дружественной конкурентной среды; ускоренному насыщению рынка товарами и услугами, созданию многочисленных дополнительных рабочих мест; расширению потребительского сектора; рациональному потреблению местных сырьевых ресурсов; эффективному распределению доходов и ресурсов ; значительному поглощению незанятого населения; снижению социальной напряженности и безработицы [47, с.44]. Это обуславливает необходимость поддержки МСБ со стороны государства - во многих странах рыночной экономики существуют:

- особые фонды государственной поддержки;
- общественные фонды;
- фонды оказания финансовой поддержки малых предприятий крупными фирмами.

В частности, в США финансово-кредитная поддержка из государственного бюджета осуществляется через «Администрацию по делам малого бизнеса», в Японии - «Корпорацию страхового кредитования малого бизнеса». В Японии на государственную поддержку МСБ ежегодно выделяется от двух до трех миллиардов долларов США.

Особенностями МСБ в США является то, что предприятия создаются в основном за счет собственного капитала, широко распространен франчайзинг,

развита система венчурных фондов, осуществляющих финансирование проектов с высоким риском. Принципы и сама философия поддержки малого и среднего бизнеса в США были сформулированы еще в 1953 года. Именно тогда и была создана Администрация по делам малого бизнеса в США (SBA), которая в настоящее время представляет собой специализированный государственный орган, имеющий разветвленную структуру – ее представительства находятся во всех крупнейших городах страны, распространяя политику поддержки предпринимательства не только на основные экономические центры страны, но и на все штаты [33, с.91].

В части 72% от бюджета SBA направляется на кредитование традиционных программ развития малого бизнеса; 19,6% – на развитие и модернизацию уже существующих малых бизнес-структур; 7,2% используются для финансирования предприятий, создаваемых путем совместного инвестирования, а 0,5% предназначены для микрокредитования.

Одной из составляющих поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства являются государственные заказы.

Заслуживает внимания на предмет возможного использования в отечественной практике наличие в США Генеральной инспекции, которая призвана контролировать эффективность государственных программ поддержки МСБ и подотчетна только президенту и конгрессу.

Американские банки выдают МСБ чаще всего кредиты на финансирование временно возникающих финансовых затруднений и носят краткосрочный характер, выдаваясь без обязательного залогового обеспечения.

Особенности кредитно-инвестиционной поддержки в Японии проявляются в предоставлении субсидий на реализацию научно-технических программ, в предоставлении МСБ возможности ускоренной (льготная)

амортизация основных фондов. Для МСБ Японии характерен высокий уровень его эффективного взаимодействия с крупным бизнесом.

В Великобритании новый импульс развитию механизма поддержки МСБ дала, разработанная в 2007 году в целях сосредоточения бюджетных средств на ограниченном числе эффективных программ и устранения дублирующих функций государственных структур «Программа упрощения системы поддержки предпринимательства». Обязанности осуществления государственной политики в отношении МСП и по дальнейшему осуществлению указанной программы возложены в настоящее время на Министерство предпринимательства, промышленности и управленческих реформ.

МСБ имеют возможность получения специальных государственных грантов, финансовой помощи по программам Европейского союза, методической, консультационной и финансовой помощи от крупных от крупных производственных корпораций.

Распространена практика обучения на курсах малого бизнеса (продолжительность 6-10 недель), финансируемых за счет правительственного агентства по подготовке специалистов для малого бизнеса.

В структуре «Директората предпринимательства» Великобритании функционирует Аналитический отдел, осуществляющий мониторинг результатов реализации программ и оценку их эффективности в целях корректировки действующих и разработки новых стратегий развития МСБ.

Такая интегрированная система поддержки сделала бизнес Великобритании одним из самых надежных в Европе.

Немецкая модель поддержки МСБ основывается на государственном финансировании частных финансовых организаций, осуществляющих его кредитование. Специализированным государственным институтом по

поддержке МСБ является финансовая группа KfW Group, на 80% принадлежащая правительству. В качестве инструментов содействия МСБ используются консультационные услуги, финансовая поддержка, льготное кредитование, льготные налоговые режимы, меры по стимулированию роста собственного капитала.

В Германии развита и четко функционирует инфраструктура государственной поддержки малого инновационного бизнеса, которая включает:

- исследовательские институты;
- технологические центры;
- специальную транспортную система.

В результате - на долю малых компаний приходится до 60-70% всех зарегистрированных в стране патентов и открытий.

Развитые иностранные государства направляют на поддержку МСБ больший объем денежных средств, кредиты предоставляются по более низким процентным ставкам, чем в РФ, что позволяет им достичь высокие показатели доли данного сектора в ВВП, общей занятости и доли МСБ в общем количестве функционирующих предприятий.

Средние процентные ставки для малого и среднего бизнеса значительно сократились в период с 2011 по 2013 год, продолжая снижаться и в настоящий период (за исключением Канады, Израиля, Казахстана, Мексики и Соединенных Штатов), причем эта тенденция отмечается во многих государствах. Начиная с 2013 года во всех странах Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), кроме Ирландии и Швейцарии, снижалась стоимость кредита для МСБ. Наиболее резко снизилась процентная ставка по кредитам МСП в Венгрии. В 2016 году самая низкая процентная ставка отмечалась во Франции, где она составила 1,5%

годовых (в 2013 году она была 2,13%), а самая высокая – 9,25% - в Чили [57, с.39].

По данным Института стратегического анализа и развития предпринимательства, малые предприятия США производят в четыре раза больше новинок в расчете на одного занятого, чем крупные предприятия, причем с затратами меньше в два раза. На предприятия МСБ приходится около 50% всех мировых изобретений и «ноу-хау» [33, с.75]. В то же время во многих странах сохраняются структурные проблемы доступа к внешним источникам финансирования для недавно открытых фирм и стартапов, микропредприятий и инновационных предприятий с неопределенной бизнес-моделью.

Ряд исследований отечественных ученых отмечают наличие барьеров кредитования инновационного предпринимательства на стадии коммерциализации своей продукции. При этом показатели, отражающие инновационную активность регионов, не оказывают влияния на размер кредита, выданного объектам МСП субъекта РФ, в то время как развитость инновационной экосистемы повышает кредитный охват малого и среднего бизнеса в регионе [37, с.73].

Вместе с тем долгосрочные проблемы в финансировании исследуемого клиентского сегмента ограничивают создание новых рабочих мест и рост предпринимательств во многих странах, в результате чего возникает необходимость вмешательства со стороны государства.

Так в ряде зарубежных государств отмечается снижение объемов новых займов МСБ. В Австралии, Австрии, Чехии, Нидерландах и Соединенном Королевстве. данный процесс обусловлен снижением спроса на кредитование вследствие слабой динамики инвестиций. В Греции, Словении и Португалии причиной стало ужесточение со стороны финансово-кредитных учреждений требований к выдаче кредитов предприятиям МСБ, в

результате повышения степени невозврата ими полученных кредитов. В Бразилии причина в неблагоприятных макроэкономических условиях.

По данным годового отчёта «Финансирование предприятий малого и среднего бизнеса в 2018 году: ОЭСР» рост объемов проблемных кредитов отмечается у 70% из стран, предоставивших данные по кредитованию МСБ.

Эти показатели отмечаются на фоне:

- усиления тенденции перехода от кратко- к долгосрочному кредитованию предприятий сегмента;
- устойчивого снижения средней стоимости доли краткосрочных кредитов в период 2007-2016 годов;
- сокращения доли отказов от кредитов и расширения доступа к финансированию;
- сокращения числа банкротств предприятий МСБ в большинстве стран

Возможным фактором повышения спроса на ссуды долгосрочного характера со стороны МСБ могут быть темпы роста валютного основного капитала, которые для региона ОЭСР были положительными на протяжении довольно длительного периода (2010–2016 годы).

Таким образом, опыт развития малого и среднего бизнеса в развитых и развивающихся странах показал, он является важнейшим сектором экономики, который, не требуя крупных стартовых инвестиций и гарантируя высокую скорость оборота ресурсов, способен быстро и рационально решать экономические проблемы, формируя благоприятные условия для экономического и социального развития стран в целом.

Наряду с общеэкономическими и социальными выделяют в качестве основных применительно к субъектам малого и среднего предпринимательства его инновационные функции, и прежде всего: ускорение научно-технического прогресса, развитие инноваций и их коммерциализация, а также девелоперская функция.

В силу рассмотренных функций МСБ и его важной социально-экономической роли он является объектом кредитной поддержки, которая реализуется как государственными, так и общественными и коммерческими структурами.

Кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства следует рассматривать в контексте кредитной поддержки на макроуровне. Методики формирования и реализации банковского кредитного механизма МСБ формируются с учетом влияния воздействующих на формирование системы его кредитного обеспечения причинно-следственной конфигурации и всего многообразия рассмотренных ранее факторов и условий.

Система банковского кредитования малого и среднего предпринимательства в России постоянно развивается. В результате реализации мер на государственном уровне по стимулированию банковского кредитования отечественные кредитные организации смогли увеличить не только объемы, но и качественные характеристики кредитования МСБ. Вместе с тем ряд проблем остается еще нерешенным.

В настоящее время перспективы отечественного малого и среднего бизнеса сегодня определяются национальным проектом «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», оформленным в отдельную правительственную программу, рассчитанную до 2024 года.

Развитыми странами накоплен длительный опыт и выработана определенная структура финансово-кредитных институтов, осуществляющих кредитную поддержку МСБ, которые можно использовать в отечественной практике.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В СЕКТОРЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА (НА МАТЕРИАЛАХ ПАО «ПРОМСВЯЗБАНК»)

2.1. Организационно-экономическая характеристика Публичного акционерного общества «Промсвязьбанк»

Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк» (ПАО «Промсвязьбанк») является универсальным банком с государственным участием, реализующим функции опорного банка по осуществлению операций со средствами государственного оборонного заказа Российской Федерации. Банк вошел в утвержденный Центральным банком Российской Федерации перечень системно значимых кредитных организаций на 2019 год, что само по себе отражает его устойчивые позиции в настоящий период, поскольку данный список по сути является рейтингом надежности банков, по версии ЦБ [60,68]. Рейтинговым агентством АКРА 30 октября 2018 года Банку был присвоен кредитный рейтинг AA- (RU), прогноз «стабильный» [61,67].

Он является кредитной организацией, осуществляющей свою деятельность на финансовом рынке России более двадцати лет. Банк получил лицензию на осуществление банковских операций в рублях в мае 1995 года, в декабре 1996 года – на осуществление банковских операций в иностранной валюте с юридическими лицами, декабре 1997 года – лицензию на осуществление банковских операций в иностранной валюте с физическими лицами.

Изначально ПАО «Промсвязьбанк» был создан в форме общества с ограниченной ответственностью; в июле 2001 года преобразован в закрытое акционерное общество, в сентябре 2007 года - в открытое акционерное общество, в декабре 2014 года - в публичное акционерное общество [67].

В декабре 2017 года Банк России оценил недостаток капитала ПАО «Промсвязьбанк» в размере порядка 100-200 млрд. руб., объявив о его

санации. К 15 января 2018 года капитал Банка был уменьшен до 1 руб., субординированные инструменты на 1,2 млрд. долларов США и 35 млрд. руб. были списаны, а субординированный кредит, полученный еще присоединенным к Банку в 2016 году Первобанком в сумме 725 млн. руб., был досрочно возвращен [68].

В конце 2017 года Банком России был утвержден План участия ЦБ РФ в осуществлении процедур по предупреждению банкротства ПАО «Промсвязьбанк», предусматривающий предоставление ему денежных средств на поддержание ликвидности; привлечение в качестве инвестора по реализации Плана Агентства по страхованию вкладов; докапитализацию Банка за счет средств Фонда консолидации банковского сектора.

Банк осуществлял свою деятельность под руководством временной администрации (Управляющей компанией Фонда консолидации банковского сектора) в период с 15 декабря 2017 года по 6 сентября 2018 года (в сентябре были сформированы органы управления Банка: Наблюдательный Совет и Председатель Банка).

Исследуемая кредитная организация в 2018 году успешно прошла процедуру финансового оздоровления и смену собственника, восстановив свои рыночные позиции и финансовую устойчивость.

Решение о переходе Промсвязьбанка под контроль государства принято Правительством России согласно Федеральному закону от 7 марта 2018 года № 53-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», вследствие чего государство приобрело 100% его голосующих акций в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом [60]. Размер уставного капитала Банка с учетом даты его последнего изменения 26 декабря 2018 года составляет 75000000001 рубль.

Был возобновлен рост по всем ранее определенным ключевым направлениям деятельности ПАО «Промсвязьбанк», а также новому - сопровождению государственных контрактов на поставки товаров,

выполнение работ, оказание услуг для федеральных нужд в целях обеспечения обороны и безопасности Российской Федерации, а также поставки продукции в области военно-технического сотрудничества Российской Федерации с иностранными государствами в соответствии с международными обязательствами Российской Федерации, включая кредитование предприятий оборонно-промышленного комплекса. В соответствии с утвержденной концепцией стратегического развития Банк нацелен на активное расширение своего присутствия во всех ключевых бизнес-сегментах и повышение операционной эффективности [67].

Филиальная сеть Банка по состоянию на 1 апреля 2019 года характеризуется следующими данными:

- 9 филиалов из них в Российской Федерации 8;
- одно представительство за рубежом;
- 120 дополнительных офисов;
- 7 операционных касс вне кассового узла;
- 162 операционных офиса.

Банк развивает филиальную сеть (рис. 2.1.) и техническое оснащение своих офисов.

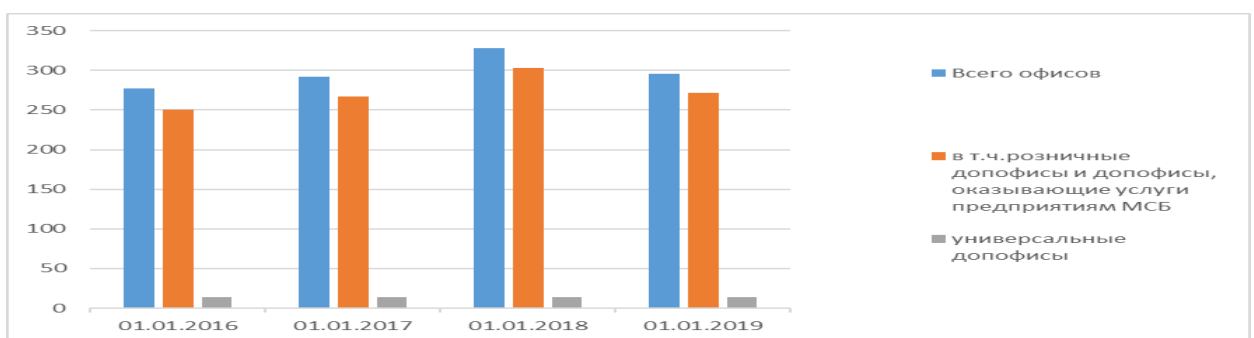


Рис. 2.1. Развитие филиальной сети Промсвязьбанка в 2015-2018 гг., ед.

ПАО «Промсвязьбанк» располагает широкой сетью POS-терминалов, представленной более, чем 30 тыс. устройствами во всех регионах России, адаптированными под функционирование бесконтактных сервисов платежной системы «Мир» и позволяющими осуществлять бесконтактное

обслуживание этих платежей. По состоянию на начало 2019 года в ПАО «Промсвязьбанк» насчитывалось более 200 терминалов самообслуживания и 10000 банкоматов.

Структурные подразделения Банка ПАО «Промсвязьбанк» предоставляют своим клиентам широкий набор корпоративных и розничных банковских услуг; в том числе инвестиционные банковские услуги (услуги корпоративного финансирования, услуги по проведению операций на рынках долгового и долевого капитала, брокерские услуги, сделки «РЕПО» и др.).

Банк постоянно развивает онлайн-сервисы в части карточного, кредитного бизнеса, депозитных и других услуг для частных лиц (заявки на карты, на вклад, помощник выбора вкладов, заказ на оценку недвижимости, кредитный калькулятор и др.) и бизнеса (регистрация бизнеса, сервис сдачи отчетности, заявки на кредит, на подключение интернет-эквайринга и торгового эквайринга, на факторинг и т.д.)

Промсвязьбанк первым из отечественных кредитных организаций принял публичные стандарты качества обслуживания для своих клиентов, начав их внедрение еще в 2011 году, а уже в 2012 году распространив их на все свои структурные подразделения.

Проанализируем показатели деятельности Банка, исходя из данных его финансовой отчетности, составленной по МФСО (табл.2.1).

Активы Банка в 2018 году по сравнению с 2017 выросли более, чем в полтора раза, тогда как по сравнению с началом исследуемого периода рост составил менее 5%. Значительное увеличение активов произошло за счет изменения в политике Банка, что повлекло размещение в портфель государственных ценных бумаг, сделки РЕПО с кредитными организациями, депозитные счета в Центральном банке; кроме того, возобновилось кредитование после его резкого ослабления в 2017 году. Так вложения в ценные бумаги увеличились почти на 50% (за счет увеличения в облигации федерального займа, в т. ч. за счет взноса Агентства по страхованию вкладов в виде данных бумаг в сумме 130 млрд. руб.) [67].

Динамика показателей хозяйственно-финансовой деятельности ПАО
«Промсвязьбанк» за 2016-2018 гг. [67]

Показатель	На конец года			Измен.2018/2017	
	2016	2017	2018	темп роста,%	отклон., +, -
1. Статьи активов, пассивов, млрд. руб.					
1.1. Активы – всего, т. ч.	1224,2	812,8	1280,8	157,8	468,0
- чистая задолженность по кредитам клиентов	783,2	498,8	550,9	110,4	52,1
- инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги	-	-	205,0	x	205,0
1.2. Обязательства – всего, в т.ч.	1132,7	1097,7	1131,3	103,1	33,6
- средства на счетах клиентов	883,1	575,1	1012,2	176,1	437,1
- средства банков и других финансовых организаций	115,6	442,7	47,6	10,8	- 395,1
1.3. Собственные средства- всего, в т.ч.	91,5	-284,8	149,5	x	434,3
- акционерный капитал	11,1	15,9	75,0	в 4,7 раза	59,1
2. Финансовые результаты, млрд. руб.					
2.1. Чистые процентные доходы	27,6	23,0	24,8	107,9	1,8
2.2. Чистые комиссионные доходы	17,7	22,0	16,5	75,0	-5,5
2.3. Операционные доходы	55,9	41,4	39,0	94,2	- 2,4
2.4. Операционные расходы	- 21,1	- 25,0	- 24,9	x	0,1
2.5. Чистая прибыль (убыток)	2,1	- 405,6	1,7	x	407,3
3. Относительные показатели,%					
3.1. Рентабельность капитала	2,5	-	1,3	x	1,3 п.п.
3.2. Рентабельность активов	0,2	- 34,2	0,2	x	34,4 п.п.
3.3. Чистая процентная маржа (с поправкой на корректировку процентных расходов по рыночной ставке для льготного финансирования ЦБ РФ)	2,5	2,1	3,2	x	1,2 п.п.
3.4. Отношение операционных расходов к операционным доходам	37,7	60,4	75,6	x	15,2 п.п.
3.5. Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	8,2	-	13,5	x	13,5 п.п.
3.6. Коэффициент общей достаточности капитала	13,4	-	13,5	x	13,5 п.п.

Основную долю в активах занимают кредиты, выданные корпоративным и розничным клиентам.

Именно нерациональная кредитная политика, по мнению экспертов, стала причиной трудностей исследуемой кредитной организации в 2017 году. Проверками, проведенными ЦБ РФ, были выявлены факты выдачи Промсвязьбанком кредитов собственникам на развитие личных предпринимательских проектов; выдачи розничных ссуд на суммы свыше десяти миллионов рублей без тщательной проверки, что серьезно ухудшило качество его кредитного портфеля. Проблемы Банка также были обусловлены несвоевременной санацией «Автовазбанка». Принятое решение по поддержке этой кредитной организации при наличии собственных финансовых трудностей усугубило проблемы с ликвидностью у Промсвязьбанка [68].

Структуру активов Банка по состоянию на 1 января 2019 года отражает рис. 2.2.

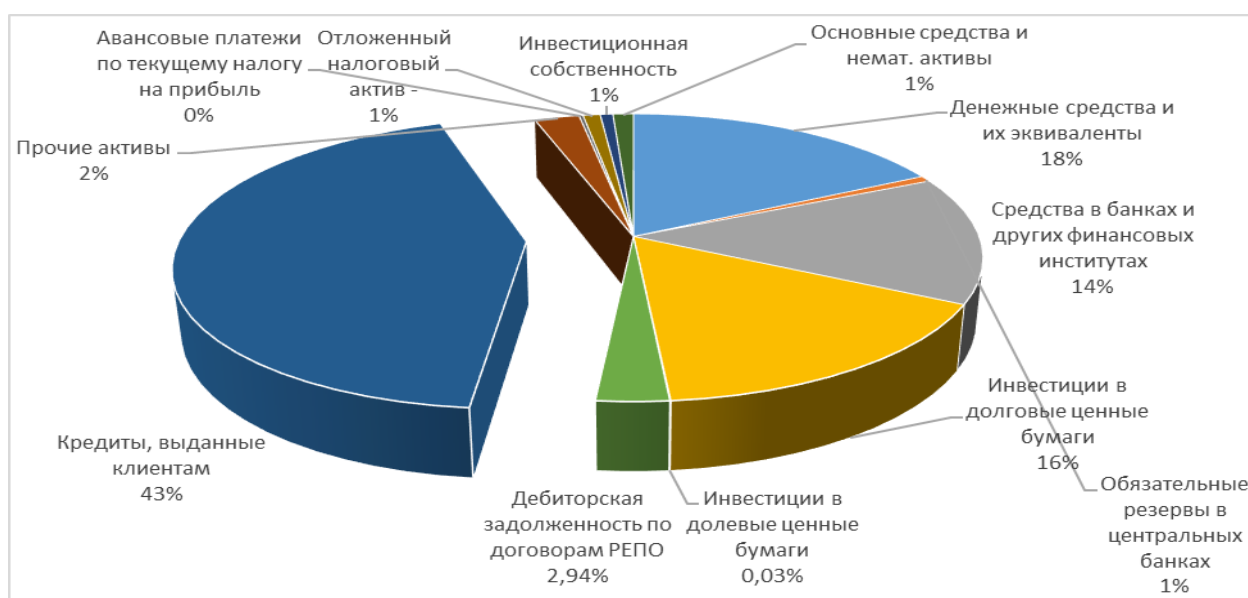


Рис. 2.2. Структура активов ПАО «Промсвязьбанк» на начало 2019 года

Основным источником фондирования Банка являются средства клиентов, которые превысили 1 трлн. руб., увеличившись по сравнению с 2017 годом более, чем на 76% и составили 1,0 трлн руб. На изменение

ресурсной базы Банка в 2018 году оказало существенное влияние привлечение ресурсов корпоративных клиентов, в том числе представителей малого и среднего бизнеса.

Увеличение объемов привлечения денежных ресурсов розничных клиентов было незначительным и не оказало существенного влияния. Доля данных средств составила в ресурсах клиентов менее 38%. В то же время, как положительный момент, можно отметить увеличение доли остатков денежных средств на счетах до востребования – за год на 9 п. п.

Что касается привлечения ресурсов банков, то в 2018 году они сократились почти в 10 раз за счет погашения средств ЦБ РФ, ранее полученных для финансового оздоровления Банка. На ресурсную базу Банка по состоянию на 1 января 2018 года оказал негативное влияние резкий отток денежных средств клиентов и кредитных организаций в декабре 2017 года в общей сумме более 340 млрд. руб., что было «покрыто» ресурсами ЦБ РФ, предоставившего Промсвязьбанку 300 млрд. руб. В результате погашения удельный вес средств ЦБ РФ в обязательствах Промсвязьбанка снизился за последний год с 31% до 0,5%.

Восстановление собственного капитала обусловлено проведением процедур санации. Отмечается улучшение показателей достаточности капитала.

После значительного убытка, полученного Банком по итогам 2017 года, в 2018 году было обеспечено получение прибыли в размере 1,7 млрд. руб. В то же время по прибыли Промсвязьбанку не удалось выйти на уровень 2016 года.

Чистые процентные доходы за 2018 год выросли по сравнению с 2017 годом на 1,8 млрд. руб., или 7,9%, составив 24,8 млрд. руб. (по сравнению с началом исследуемого периода снижение на 2,8 млрд. руб., то есть более, чем на 10%). Здесь следует отметить положительное влияние предоставленного льготного депозита Банка России. При этом отмечается падение за отчетный год на четверть по сравнению с предыдущим годом чистых комиссионных

доходов (по сравнению с показателем по итогам 2016 года снижение 6,7%) и сокращение их доли в операционном доходе на 10 п. п.

Снижение чистых комиссионных доходов явилось основной причиной снижения операционных доходов, которые по итогам 2018 года упали до 39,0 млрд. руб. При этом отмечается увеличение административных расходов Банка за счет увеличения численности персонала и увеличения расходов на оплату его труда.

Произошло значительное сокращение расходов на создание резервов под обесценение ссуд, что обусловлено «расчисткой» баланса в процессе санации, которая отразилась в большей части в отчетности за предыдущий 2017 год.

Следует отметить, что в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 1 апреля 2019 года № 400 информация по Банку раскрывается в ограниченном объеме. Бухгалтерская отчетность по РСБУ по итогам 2017 года приведена в Приложении 2.

На деятельность Банка оказывает значительное влияние его кредитный бизнес в сегменте малого и среднего предпринимательства.

Промсвязьбанк стал победителем среди 14 банков, которые вошли в финал конкурса «Лучшая банковская программа для малого и среднего бизнеса - 2018», проводимого Торгово-промышленной палатой России при поддержке Ассоциации российских банков. Деятельность банков в предоставлении услуг малому и среднему бизнесу оценивалась независимыми экспертами, в роли которых выступили предприниматели, менеджеры и собственники малого и среднего бизнеса, по шестнадцати установленным критериям (стоимость открытия счета; количество необходимых для открытия счета документов; продолжительность операционного дня банка; процентные ставки по кредитам, выдаваемым на пополнение оборотных средств; стоимость услуг инкассации и др.) [61, 67].

2.2. Анализ кредитной политики Банка в сегменте малого и среднего бизнеса

Кредитное обслуживание Банком субъектов малого и среднего предпринимательства является стратегически важным его бизнес-направлением, развиваемым, начиная с 2007 года, и осуществляется в соответствии с его миссией, Стратегией развития и соответствующей им кредитной политикой.

Кредитная политика Банка устанавливает основные принципы и подходы, на которых должно строиться управление кредитным риском в целом и в разрезе бизнес-направлений. Она нацелена на поддержание оптимального соотношения кредитного риска, необходимой доходности и объемов осуществляемых операций [67].

Кредитная политика Промсвязьбанка содержит следующие основные направления - розничный бизнес, инвестиционный бизнес, private banking, корпоративный бизнес, малый, средний бизнес. На основе Кредитной политики в целом выстраиваются политики второго уровня по каждой бизнес-линии, утверждаемые Комитетом по кредитной политике Банка.

Кредитная политика второго уровня для сегментов «Малый бизнес» и «Средний бизнес» устанавливает стандартные требования и условия кредитования для данной клиентской группы.

Кредитная политика Банка в сфере организации кредитных отношений с малым и средним бизнесом конкретизирована в его внутренних документах, регламентирующих данный вид деятельности:

- Порядке взаимодействия подразделений при мониторинге и идентификации кредитных продуктов в рамках кредитования клиентов сегментов «Малый бизнес» и «Средний бизнес» под гарантии Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП»);

- Порядке взаимодействия подразделений при предоставлении кредитных продуктов в рамках кредитования клиентов сегментов «Малый бизнес» и «Средний бизнес» под гарантии Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП»);

- Порядке выдачи и сопровождения электронных банковских гарантий для предоставления клиентам, относящимся к сегментам малого и среднего бизнеса;

- Порядке предоставления кредитных продуктов под поручительство региональных гарантийных организаций (фондов содействия кредитованию субъектов малого и среднего предпринимательства);

- Порядке проверки правоспособности контрагентов и полномочий лиц, действующих от их имени, при кредитовании клиентов сегментов «Малый бизнес» и «Средний бизнес», а также нотариусов, занимающихся частной практикой;

- «Методике проверки правоспособности контрагентов-резидентов РФ и полномочий лиц, действующих от их имени, при заключении сделок в рамках корпоративного кредитования, кредитования малого и среднего бизнеса, финансирования под уступку денежного требования»;

- Положении о работе с проблемными активами клиентов сегментов «Малый бизнес» и «Средний бизнес»;

- Схеме работе с проблемной ссудной задолженностью клиентов сегментов «Малый бизнес» и «Средний бизнес» и др.

Порядок отнесения клиентов к той или иной клиентской группе, а точнее сегменту, определяется внутренним документом «Положение о принципах сегментации клиентов».

При сегментации клиентов в секторах малого и среднего бизнеса Банк в настоящее время руководствуется законодательством [4, ст.4]. Он внес соответствующие изменения в свой внутрибанковский классификатор заемщиков малого и среднего бизнеса в 2017 году, и соответственно

классификация данной группы заемщиков соответствует критериям, определенным Федеральным законом с этого периода.

Во внутренних документах Промсвязьбанка под кредитными продуктами, предоставляемыми клиентам МСБ, подразумеваются услуги, предоставление которых сопряжено с кредитным риском.

Кредитные функции по отношению к клиентам исследуемых сегментов в Банке осуществляют кредитные подразделения, а именно структурные подразделения в составе Департамента среднего и регионального корпоративного бизнеса Блока «Средний и малый бизнес», Департамента малого бизнеса и соответствующие подразделения подразделений сети Банка.

Функции рассмотрения заявок на предоставление кредитных продуктов возложены в Банке на кредитных аналитиков; функции оформления кредитных договоров – на специалистов по сопровождению кредитных операций; функции подписания кредитных договоров с клиентами – на специалистов по поддержке продаж.

При этом специалистами по сопровождению кредитных операций являются работники структурного подразделения Промсвязьбанка, входящего в Дирекцию среднего и малого бизнеса либо соответствующего подразделения его филиала, в том числе операционного или дополнительного офиса, отвечающие за формирование кредитного досье клиентов. Для г. Москвы таковыми являются специалисты по поддержке продаж, для Московской области – специалисты по поддержке кредитных операций, для региональной сети – специалисты по сопровождению кредитных сделок.

Во внутриведомственных инструкциях, регламентирующих процедуры кредитования МСБ, закреплено понятие ответственных работников МСБ, то есть тех работников соответствующего кредитного подразделения, которые в соответствии со своими должностными инструкциями ответственны за выполнение отдельных этапов Схем кредитных продуктов.

Для каждого кредитного продукта для МСБ разработаны соответствующие Порядки предоставления кредитного продукта, которые включают схемы кредитного продукта. Могут быть в рамках одного Порядка предусмотрены несколько схем. Так, например, для Порядка предоставления кредитного продукта «Кредит-Бизнес» предусмотрены:

- Схема 1 «Стандартная» - кредит, выдаваемый на приобретение недвижимости под залог приобретаемого объекта недвижимости;
- Схема 2 «Несколько целевых назначений» - кредит под залог приобретаемого объекта недвижимости с несколькими целевыми назначениями.

Продуктовые условия и параметры кредитов, предоставляемых в рамках действующих Схем, установлены «Сборником условий предоставления кредитных продуктов для малого и среднего бизнеса» и другими документами ПАО «Промсвязьбанк».

Взаимодействие подразделений Промсвязьбанка при предоставлении кредитных продуктов под залог регламентируются внутренним документом «Порядок проведения залоговой работы в рамках кредитования малого и среднего бизнеса»

Основным направлением кредитной политики второго уровня для сегментов «Малый бизнес» и «Средний бизнес» является работа по управлению кредитным риском, в связи с чем политика постоянно обновляется в части совершенствования соответствующих процедур:

- оценки бизнес-рисков, финансовых и других видов риска, связанных с финансированием клиентов;
- определения максимального расчетного лимита кредитования и его условий;
- улучшения системы обработки кредитных заявок и т.д.

На верхнем уровне вопросы текущего управления рисками в рамках основного централизованного функционала закреплены за такими рабочими органами, как:

- Комитет по управлению активами и пассивами;
- Комитет по кредитной политике;
- Кредитный комитет;
- Малый кредитный комитет;
- Операционно-технологический комитет.

За каждым риском в Банке закреплено ответственное риск-подразделение Блока «Риски», осуществляющего общее управление всеми рисками Промсвязьбанка (рис.2.3.).

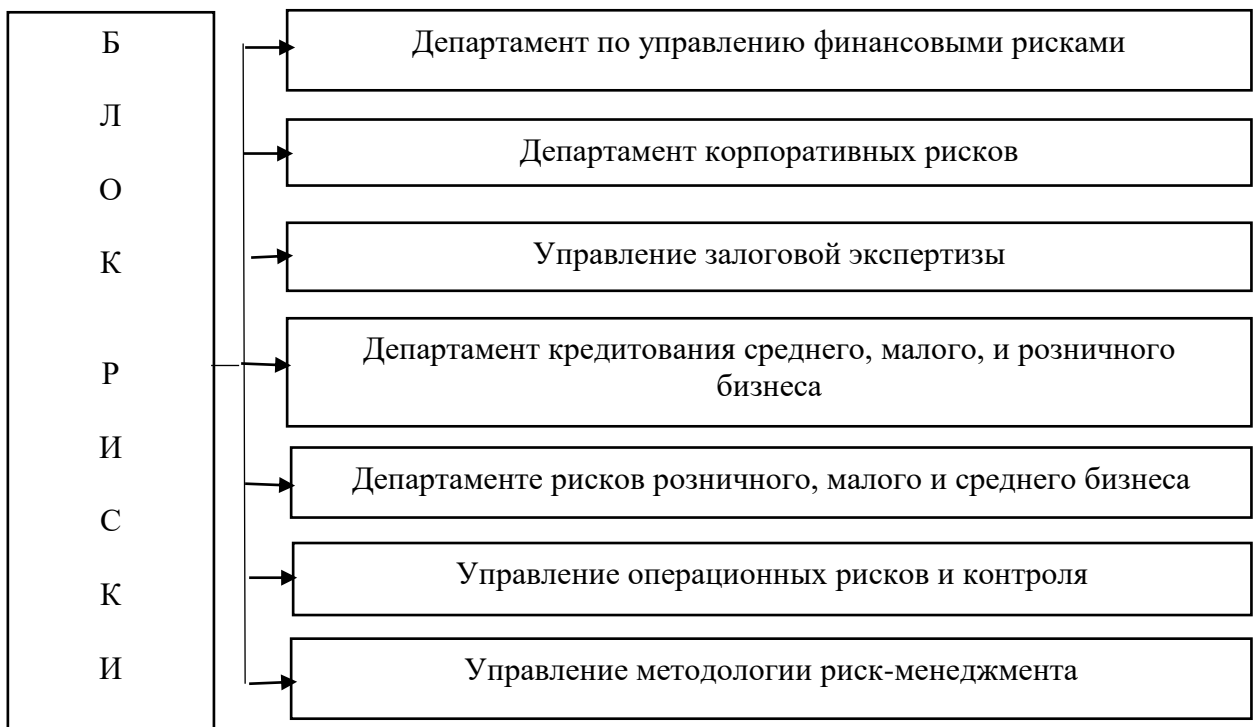


Рис.2.3. Самостоятельные структурные подразделения риск-подразделения Промсвязьбанка Блока «Риски»

Таким образом, за комплексное управление кредитным риском при кредитовании субъектов среднего и малого бизнеса отвечает Департамент кредитования среднего, малого, и розничного бизнеса, а за портфельный анализ кредитного риска клиентов сегмента - Департамент рисков розничного, малого и среднего бизнеса. В Банке работают процедуры присвоения внутренних кредитных рейтингов клиентам малого и среднего бизнеса, то есть внутренней оценки кредитоспособности данных заемщиков

и их способности и готовности выполнять свои финансовые обязательства - вероятности неплатежа. Оценка формализована в виде рейтинга, присваиваемому заемщику в целях установления лимитов.

Рейтинговая модель и результаты индивидуальной оценки уровня риска являются базой для определения эффективной процентной ставки для каждого заемщика сегмента МСБ.

Внутренний кредитный рейтинг может корректироваться в момент пересмотра кредитных лимитов, а также если в процессе мониторинга условий кредитного лимита выявлены существенные негативные факторы в кредитоспособности клиента (однако не реже одного раза в год).

Уровень принятия решения зависит от размера риска и кредитного качества заемщика, которые оцениваются на регулярной основе.

Значимую роль в процессе оценки кредитоспособности играет профессиональное суждение кредитного аналитика по уровню риска по каждому из выявленных факторов.

В Промсвязьбанке функционирует Система раннего оповещения, позволяющая осуществлять мониторинг финансовой стабильности субъектов малого и среднего предпринимательства, основанный на автоматическом анализе:

- оборотов по открытым счетам клиентов;
- концентрации поставщиков и покупателей у клиента;
- качестве обслуживания задолженности;
- поведенческих характеристик, которые оказывают либо могут оказать влияние на кредитоспособность субъекта МСБ-заемщика Банка и др.

Важное направление в работе по управлению рисками – работа с проблемными долгами. На верхнем уровне принятие текущих решений в рамках работы с проблемной задолженностью осуществляет Малый кредитный комитет.

Банком установлены рекомендации по критериям-индикаторам проблемности и просроченности. Долг признается просроченным в полном

объеме в случае нарушения установленных кредитным договором с клиентом сроков по уплате хотя бы одного платежа по основному долгу и (или) процентам.

В целях обеспечения эффективного принятия решений в Банке разработано Положение «О матрице полномочий по принятию решений по работе с проблемной задолженностью клиентов корпоративного блока и блока «средний и малый бизнес». В соответствии с данным документом подразделением по взысканию для клиентов среднего и малого бизнеса с максимальным кредитным лимитом более 9 млн. руб. является Департамент проблемных активов, а с лимитом не более 9 млн. руб. – Департамент по работе с задолженностью.

Если клиент МСБ кредитруется по корпоративной технологии, то данную кредитную сделку курирует Департамент корпоративных рисков, если кредитование осуществляется в рамках кредитной технологии МСБ - Департамент кредитования среднего, малого, и розничного бизнеса.

Содержание соответствующих этапов работы с проблемной задолженностью в Банке (этап выявления, взыскания, реализации заложенного имущества в добровольном порядке, этап предоставления отчетности в Департамент кредитования среднего, малого, и розничного бизнеса) определяет «Регламент по работе с предпроблемной и проблемной задолженностью малого и среднего бизнеса»

Вопрос о необходимости внесения изменений в политику кредитования МСБ рассматривается в Промсвязьбанке на регулярной основе.

2.3. Оценка эффективности кредитного бизнеса Промсвязьбанка в сегменте малого и среднего предпринимательства

Как уже отмечалось, кредитный бизнес Банка в секторе МСП, является одним из приоритетных для него направлений. Продуктовая линейка Банка насчитывает основных шесть продуктов (табл.2.2):

**Кредитные продукты, предлагаемые ПАО «Промсвязьбанк» для МСБ
по состоянию на 1 января 2019 года [67]**

№№	Кредитный продукт	Цель	Срок кредитования	Сумма, млн. руб.	Процентная ставка, % годовых
1.	«Кредит-Бизнес»	На покупку недвижимости, увеличение оборотных средств, инвестиций	До 15 лет	До 250	От 9
2.	«ПСБ «Все просто!»	На любые бизнес цели (оформление полностью онлайн)	До 12 мес.	До 1	16,5
3.	«Кредит-Онлайн»	На любые бизнес цели	До 18 мес.	До 5	От 12,9
4.	«Овердрафт Онлайн»	На пополнение оборотных средств	До 5 лет	До 5	От 14,9
5.	«СуперОвердрафт»	На любые бизнес цели	До 5 лет	До 60	От 9
6.	«Кредит на кредит»	Рефинансирование действующего кредита	До 10 лет	До 250	От 9

По количеству кредитных продуктов линейка сравнительно узкая – так в Сбербанке она насчитывает 13 позиций, в ВТБ 8.

Вместе с тем продукты, вошедшие в линейку, практически все были обновлены в 2018 году. Так продукт «Кредит Онлайн» был разработан как максимально простой в оформлении для своих активных клиентов, но при этом не утратил индивидуального подхода к клиенту. Кредит может быть оформлен через мобильное приложение PSB Мой Бизнес или интернет-банк. Новым цифровым продуктом является «Овердрафт Онлайн». Изначально он предусматривал лимит от 50 тыс. рублей до 3 млн. рублей в размере 50% от ежемесячных поступлений на расчетный счет в Промсвязьбанке.

По сути уникальным является продукт «ПСБ «Всё просто!», для получения которого представителям МСБ необязательно приходить в Банк достаточно двух документов - информации об оборотах бизнеса за полгода и

подписанного согласия на запрос в БКИ и обработку персональных данных (такое предложение реализовано на российском рынке впервые) [67]. После «загрузки» документов с клиентом связываются в течение одного рабочего дня. Не требуется предварительного открытия расчетного счета – для его открытия предприниматель как может явиться в Банк, назначив встречу менеджеру, так и пригласить его в свой офис. Кредит предоставляется без обеспечений и комиссий.

Промсвязьбанком в 2019 году подписано соглашение с Министерством экономического развития России об участии в программе льготного кредитования малого и среднего бизнеса, «запущенной» в рамках нацпроекта «МСП и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» [66].

Включение Банка в число уполномоченных банков дает возможность получения ссуд по сниженной ставке для конечных заемщиков не больше 8,5%.

В рэнкинге, составленном Рейтинговым агентством «Эксперт РА» по данным анкетирования 51 кредитной организации, по объему выданных за 2018 год кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства исследуемый Банк занимает седьмую позицию.

Таблица 2.3

Рэнкинг банков по объему кредитов, выданных ими субъектам МСБ
в 2018 году [69]

Позиция (место)	Наименование банка	Объем выданных кредитов, млн. руб.	Темп прироста по сравнению с 2017 годом, %
1.	ПАО Сбербанк	1609187	24,4
2.	ПАО «Банк ВТБ»	896262	22,8
3.	АО «Райффайзенбанк»	199789	54,1
4.	АО «АЛЬФА-БАНК»	90811	100,1
5.	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	87342	- 14,5
6.	ПАО Банк ЗЕНИТ	66900	68,7
7.	ПАО «Промсвязьбанк»	63153	40,7
8.	ПАО «АК БАРС» БАНК	57849	- 16,4
...
51.	КБ РБА (ООО)	880	244,9

За 2018 год Промсвязьбанк выдал кредитов МСБ на сумму более, чем 63 млрд. руб., тем самым увеличив объемы выдачи по сравнению с предыдущим периодом почти на 41%. Как видим, объемы кредитования по Промсвязьбанку от ближайшего его конкурента - ПАО Банк ЗЕНИТ – отличаются незначительно (они меньше всего на 5,4%). При этом следует отметить, что среди семи первых в рейтинге банков Промсвязьбанк занимает вторую после АО «АЛЬФА-БАНК» позицию по увеличению темпов кредитования сегмента МСБ. Прирост по нему составил почти 69%.

Динамику позиций Банка по объему кредитов, выданных ими субъектам МСБ за 2015-2018 годы, отражает рис. 2.4.

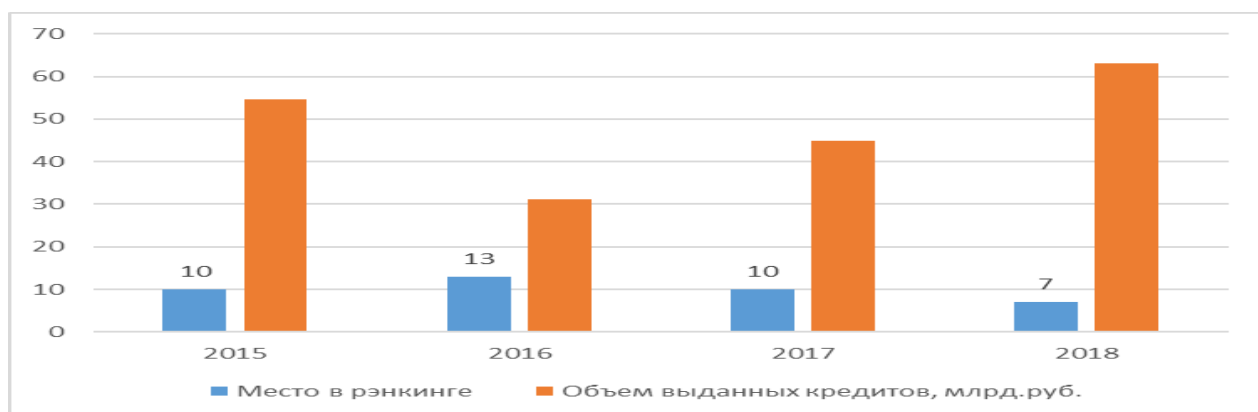


Рис. 2.4. Позиции ПАО «Промсвязьбанк» в рейтингах по объему кредитов, выданных банками субъектам МСБ в 2015-2018 гг., составленных Рейтинговым агентством «Эксперт Ра» [69]

Таким образом, отмечается улучшение позиций Банка, начиная с 2017 года, по итогам которого он поднялся на три позиции. Объемы выдач возросли по сравнению с 2016 годом почти в полтора раза, что было обусловлено улучшением продуктовой линейки для клиентов сегмента и смягчением требований к ним.

Было выдано порядка 6,5 тысяч кредитов (главным образом на расширение бизнеса, развитие новых смежных направлений, модернизацию производства), из которых половина - клиентам среднего бизнеса. Средняя

сумма выдачи составила около 7 млн. руб. [67]. По итогам 2018 года Банк поднялся еще на три позиции вверх.

Гарантийно-кредитная поддержка предприятий малого и среднего предпринимательства по состоянию на 1 апреля 2019 года достигла 140 млрд.руб.

Проанализируем развитие кредитование МСБ в Банке, оформив результаты анализа в таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Показатели портфеля кредитов, выданных субъектам МСБ ПАО
«Промсвязьбанк» в динамике за 2016-2018 гг.¹

Показатель	На начало года		На 1 октября 2018 года
	2017	2018	
1. Объем портфеля кредитов МСП, млрд. руб.	86,7	105,1	94,7
2. Доля портфеля в общем кредитном клиентском портфеле, %	10,5	12,5	9,2
3. Структура портфеля кредитов МСП по категориям качества, %	100	100	100
- I категория качества	5,8	13,0	6,1
- II категория качества	55,9	32,0	39,6
- III категория качества	7,6	11,1	4,9
- IV категория качества	2,9	20,8	6,4
- V категория качества	27,8	23,1	43,0
4. Доля просроченной задолженности в портфеле МСБ, %	31,9	17,8	15,9
Справочно: в целом по банковскому сектору	14,2	14,9	12,7
- в т. ч. просроченной задолженности свыше 180 дней	26,2	9,2	10,8
5. Доля просроченной задолженности по кредитам МСБ в общей просроченной задолженности по клиентским кредитам, %	29,1	8,5	3,2
6. Доля необслуживаемых кредитов МСБ в общей сумме необслуживаемых кредитов, то есть кредитов со сроком просроченной задолженности по основному долгу и процентам свыше 90 дней, %	4,7	5,1	1,2

¹ Отсутствие данных по итогам 2018 года объясняется не раскрытием соответствующей информации согласно постановлению Правительства Российской Федерации от «4» апреля 2019 г. №400 [67].

В 2017 году было осуществлено списание безнадежных кредитов по МСБ в сумме 1,5 млрд. руб.; улучшились качественные характеристики кредитов МСБ (значительно сократилась доля просроченной задолженности, в том числе и со сроками свыше 180 дней, выросла доля стандартных кредитов).

В 2018 году снизилась доля неработающих кредитов по МСБ в общем объеме неработающих по Банку кредитов – до 1,2%.

Доля неработающих кредитов в портфеле кредитов МСБ по итогам 2018 года составила 0,5% против 1,8% за предыдущий период, то есть сократилась более, чем в три раза.

Вместе с тем, следует отметить, что доля просроченной задолженности по Промсвязьбанку по-прежнему остается высокой. Показатели просроченной задолженности выше, чем в среднем по банковскому сектору на протяжении всего исследуемого периода. На начало 2017 года этот показатель по Банку в два раза превышает его значение в целом по банкам.

Структуру портфеля просроченных кредитов, выданных Банком клиентам сегмента МСП, по состоянию на 1 октября 2018 года отражает рис.2.5.

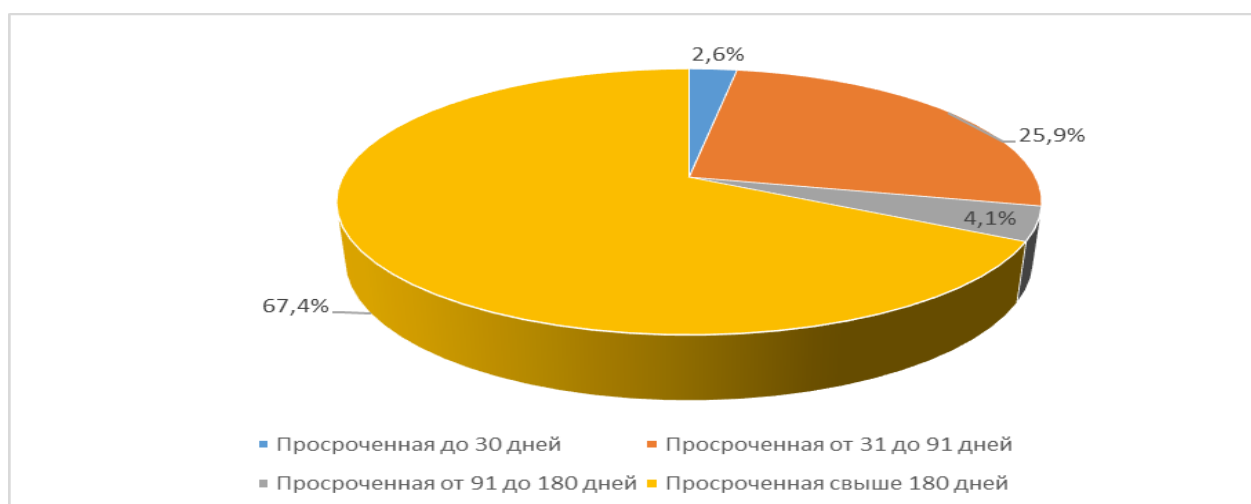


Рис. 2.5. Структура портфеля просроченных кредитов клиентов сегмента МСБ по срокам по Промсвязьбанку на 1 октября 2018 года

Основной удельный вес в портфеле просроченных кредитов МСБ занимают ссуды с длительными сроками просрочки – на ссуды с просрочкой свыше полугода приходится более 67% всей просроченной задолженности заемщиков рассматриваемой клиентской группы. Также значительна доля просроченных кредитов на срок от месяца до трех – на них приходится четвертая часть всех просроченных кредитов.

По состоянию на 1 октября 2018 года отмечается очень высокая доля безнадежных долгов – она составила 43%; высока доля просроченных долгов с длительными сроками непогашения, достигающая 11% в общем объеме портфеля просроченных долгов МСБ.

С учетом отчетности по МФСО за 2018 год объем портфеля кредитов по МСБ Промсвязьбанка увеличился более, чем в полтора раза и составил 72 млрд руб., тогда как корпоративный портфель кредитов вырос на 8%, а розничных на 36%.

В рейтингах по объемам портфелей кредитов, выданных малому бизнесу и среднему бизнесу в 2018 году, Промсвязьбанк занял четвертое место соответственно с объемами почти 20 млрд. руб. (ближайший конкурент Альфа-Банк с объемом 40,6 млрд. руб.) и 44,5 млрд. руб. (ближайший конкурент АО «Райффайзенбанк» с объемом 51,9 млрд. руб.) [69].

2.4. Пути развития кредитных отношений отечественных банков с субъектами малого и среднего предпринимательства

Результаты проведенного анализа позволяют отметить, что ПАО «Промсвязьбанк» проводит активную политику в сегменте малого среднего бизнеса. Данная бизнес-линия является одним из приоритетных направлений его деятельности.

Промсвязьбанк располагает хорошо разработанной методической базой обеспечения кредитного процесса, которую постоянно модифицирует и

развивает в соответствии с тенденциями на кредитном рынке и требованиями федерального законодательства и нормами регулятора. Организационная структура Банка адекватна целям и задачам его кредитной политике в данном сегменте.

В Банке четко определены уровни полномочий менеджеров и работников кредитующего звена. Полномочия в принятии решений разработаны в зависимости от уровня и конкретизированы применительно к продуктам и схемам кредитования.

Промсвязьбанк, стремясь максимально возможно упростить процедуры кредитного финансирования малого и среднего бизнеса, разработал и внедрил для своих клиентов продукт «ПСБ «Все просто!».

Банк является уполномоченной кредитной организацией, осуществляющей льготное кредитование в рамках соответствующего национального проекта.

Банк постоянно наращивает объемы кредитной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства. Даже в 2017 году в период своего финансового оздоровления он смог увеличить объем данного сегмента своего кредитного портфеля. В 2018 году он смог стать седьмым в рейтингах по объемам выданных за год сумм кредитов МСБ и четвертым по размерам портфелей ссуд для заемщиков сферы малого и среднего предпринимательства.

Промсвязьбанк совместно с «Опорой России» осуществляет ежеквартальный замер бизнес-настроений малого и среднего бизнеса, рассчитывая индекс RSBI [64].

Вместе с тем, несмотря на то, что в исследуемом периоде отмечается постепенное улучшение качественных характеристик ссуд, выдаваемых МСБ по сравнению 2016 годом, показатели проблемности портфеля продолжают оставаться тревожными и хуже, чем в целом по банковскому сектору.

Линейка продуктов МСБ гораздо уже, чем у ряда других банков с государственным участием. Промсвязьбанк, победил в конкурсе «Лучшая

банковская программа для малого и среднего бизнеса - 2018», в 2019 году уступил первенство банку «Открытие».

Объем кредитного портфеля в сегменте малого бизнеса по состоянию на 1 января 2019 года в два раза меньше, чем у его ближайшего конкурента.

Исходя из выше изложенного целесообразно рекомендовать Банку ряд мер по улучшению процессом управления портфелем кредитов МСБ. Однако их следует рассматривать в ключе стратегических задач исследуемого Банка. Между тем, хотя Наблюдательным советом ПАО «Промсвязьбанк» в конце 2018 года была утверждена общая концепция его стратегического развития до 2021 года [67].

Таким образом, на текущем этапе Банку необходимо как можно оперативнее решить следующую задачу - четко определить в рамках концептуальных направлений развития детальную стратегию, учитывая все факторы внешнего и внутреннего порядка.

Следовательно, Банку можно предложить:

- активизировать работу по разработке Дорожной карты по направлению кредитно-гарантийной поддержки малого и среднего бизнеса;
- внести коррективы в Кредитную политику и, в частности по бизнес-линии малого и среднего бизнеса, в соответствии с утвержденными конкретными стратегическими ориентирами развития;
- расширить линейку кредитных продуктов для МСБ за счет новых онлайн-продуктов и продолжить работу по улучшению имеющихся с учётом тенденции упрощения процедур и повышения технологичности процесса при соблюдении принципов управления кредитным риском;
- рассмотреть возможность увеличения максимального лимита овердрафта для малого и среднего бизнеса по продукту «СуперОвердрафт» до 100 млн. руб.;
- активизировать работу по улучшению прогнозных моделей в целях расширения клиентской базы рассматриваемого сегмента на основе создания

интернет-ресурса в рамках функционирования электронной платформы «Маркетплес»;

- развивать консультационные услуги, экспертную поддержку, маркетинговые мероприятия применительно к МСБ;

- продолжить работу по актуализации и уточнению методик и моделей анализа клиентов - предприятий малого и среднего бизнеса на основании внешних данных по клиенту и набора данных, уже имеющихся в Банке, в частности по уточнению улучшению скоринговой и рейтинговой модели оценки кредитоспособности;

- повысить качество оценки рисков, включая бизнес-риски и другие виды рисков, связанные с кредитным финансированием клиента сегмента, в целях оптимизации работы по определению максимального расчетного лимита и установлению лимита по кредитованию;

- продолжить работу по повышению информативности отчетности в части кредитования МСБ, предоставляемой риск-менеджерами руководству Банка в целях принятия управленческих решений;

- улучшить показатели просроченной задолженности по кредитам МСБ хотя бы до уровня в целом по банковскому сектору;

- сконцентрировать свои усилия на успешном взаимодействии с региональными властями, поскольку хотя Федеральные программы определяют институциональную, ресурсную и регуляторную базу поддержки малого и среднего бизнеса, конкретные результаты развития МСБ во многом зависят от действий региональной власти и социально-экономической ситуации в регионе.

Кредитная политика Банка в сфере его отношений с субъектами малого и среднего предпринимательства в 2019 году должна выстраиваться с учетом возможности как действия факторов:

- ухудшения макроэкономической ситуации;
- сокращения реальных доходов населения страны;

- эффекта повышения налоговой нагрузки за счет увеличения налога на добавленную стоимость;

- усиления ценовой конкуренции среди банков в сегменте качественных и приоритетных заёмщиков (с устойчивыми рыночными позициями, приемлемым резервом собственного капитала, прозрачностью в ведении бизнеса, а также готовыми к активному пользованию и другими продуктами кредитующего банка) при общем росте рыночных ставок и давлении на процентную маржу;

- изменения в структуре спроса на кредиты со стороны МСБ;

- неравномерности территориального развития МСБ вследствие различия подходов к применению мер регулирования и поощрения предпринимателей. Так почти третья часть всех кредитов МСП выдаётся в Москве и Санкт-Петербурге.

Расширяет возможности кредитного бизнеса Промсвязьбанка его участие как уполномоченного банка в реализации программы льготного кредитования МСБ в рамках национального проекта «МСП и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», позволяющей избежать кредитования только для крупных заемщиков, обеспечивая диверсификацию заёмщиков и получение кредитов по разным отраслям.

Все еще негативное влияние на развитие кредитных отношений с субъектами МСБ оказывают низкая финансовая, экономическая, производственная и хозяйственная грамотность руководителей и работников малого бизнеса, в связи с чем банкам целесообразно активнее реализовывать функцию «просвещения» потенциальных заемщиков в ходе оказания бесплатных информационно-консультационных услуг.

Отдельным аспектом является банковское кредитование малого и среднего агробизнеса, где на уровне конкретного банка наиболее актуальной является задача выбора корректной методики оценки показателей кредитоспособности клиентов данного сегмента и разработки соответствующей экспертной системы [19, с.7].

Следует учесть, что в мае 2019 года в Правила предоставления субсидий (Постановление №1764) внесены коррективы по упрощению процедур отбора банков и уточнению перечня приоритетных отраслей, позволяющие повысить доступность льготного кредитования для субъектов МСБ. Если ранее одним из критериев для заемщика был отсутствие задолженности по налогам, то теперь ее наличие в сумме не более 50 тысяч рублей будет допускаться. Также сняты ограничения в части обязательной доли инвестиционных кредитов в совокупном кредитном портфеле системно значимых банков и квоты на микропредприятия.

Вместе с тем, еще остаются нерешенными некоторые проблемы, которые тормозят расширение кредитной поддержки клиентов исследуемого сегмента. Так при увеличении объемов кредитования МСБ за последние девять лет более, чем два раза, доля его в общем объеме выданных юридическим лицам ссуд на начало 2019 года составила немногим более 15%, тем самым вернувшись к показателям начала периода.

Решение многих из проблем требует определенной работы регулятора, в частности:

- закрепления стимулирующих мер в части увеличения лимитов по однородным ссудам;
- упрощения процедур финансовой отчетности малого бизнеса;
- принятия норм, стимулирующих кредитование коммерческими банками инновационных предприятий;
- увеличения объема рефинансирования банков под залог прав требований по кредитам МСБ;
- увеличения перечня банков, взаимодействующих с институтами развития;
- внедрения определенных льгот при создании резервов по ссудам, выданным МСБ;
- предоставления возможности не ужесточать критерии обслуживания долга при реструктуризации ссуд субъектам МСБ.

На основе исследования зарубежной практики кредитной поддержки МСБ для России может представлять интерес опыт SBA в США в силу длительного и эффективного функционирования данной структуры, а также широкого использования ее практики в проведении преобразований в данной сфере в государствах ЕС, Великобритании, Японии и других странах. В части кредитной поддержки инновационного развития МСБ интересен немецкий опыт.

С учетом рассмотренного зарубежного опыта в части формирования в России полноценной системы кредитования МСБ под залог объектов интеллектуальной собственности представляются необходимыми:

- стимулирование создания новых объектов интеллектуальной собственности и бизнесов;
- развитие соответствующей законодательной базы и разработка сопутствующих документов при определенной степени сотрудничества с бизнесом в сфере оборота объектов интеллектуальной собственности, а также в области учета, описания и оборота сопутствующих активов (результатов научно-исследовательских работ, не попадающих в перечень охраняемых результатов интеллектуальной деятельности) или на стадии разработки;
- развитие оборота объектов интеллектуальной собственности через создание нужной инфраструктуры;
- разработка типовых документов и методик для кредитных организаций на основе разработки и апробирования модельных комплектов документов по кредитованию МСБ под залог объектов;
- формирование условий для вовлечения в технологичный бизнес возможно большего количества людей и максимальной диверсификации направлений технологичного бизнеса [54, с.53].

Тревожной тенденцией является фактическое выдавливание банков с базовой лицензией с рынка кредитования МСБ, поскольку платежеспособные

клиенты данного сегмента переходят в крупные банки из топ-30, имеющие возможность кредитовать их на более выгодных условиях.

В связи с этим представляется актуальным введение со стороны регулятора смягчения определенных требований для банков с базовой лицензией. Например, в части неприменения повышенного коэффициента при расчете норматива Н6 по определенным требованиям к клиентам группы МСБ, а также уменьшения минимального количества отдельных заемщиков сектора МСБ, требования к которым могут быть включены в розничный портфель, с применением пониженного коэффициента.

Таким образом, целенаправленная государственная поддержка, реализация мероприятий по решению проблем кредитования МСП, определенных в Дорожной карте ЦБ РФ, и изменение подходов отечественных банков к кредитованию субъектов МСБ позволят расширить объемы эффективной кредитной поддержки и будут способствовать развитию данного сегмента и в целом экономики Российской Федерации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Опыт развития малого и среднего бизнеса в развитых и развивающихся странах показал, он является важнейшим сектором экономики, который, не требуя крупных стартовых инвестиций и гарантируя высокую скорость оборота ресурсов, способен быстро и рационально решать экономические проблемы, формируя благоприятные условия для экономического и социального развития стран в целом. Значима инновационная роль МСБ и, прежде всего, в ускорении научно-технического прогресса, развитии инноваций и их коммерциализации, в реализации девелоперской функции.

Значимость социально-экономической роли малого и среднего предпринимательства делает его объектом кредитной поддержки, реализуемой на различных уровнях как государственными, так и общественными и коммерческими структурами. Поэтому кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства целесообразно рассматривать в контексте кредитной поддержки на макроуровне. Методики формирования и реализации банковского кредитного механизма МСБ формируются с учетом влияния воздействующих на формирование системы его кредитного обеспечения причинно-следственной конфигурации и всего многообразия рассмотренных ранее факторов и условий.

Развитыми странами накоплен длительный опыт и выработана определенная структура финансово-кредитных институтов, осуществляющих кредитную поддержку МСБ, которые также используются в отечественной практике.

Система банковского кредитования малого и среднего предпринимательства в России постоянно развивается в условиях повышения эффективности реализации мер на государственном уровне по стимулированию банковского кредитования, что позволило отечественным банкам увеличить не только объемы, но и качественные характеристики выдаваемых МСБ кредитов.

В настоящее время перспективы отечественного малого и среднего бизнеса сегодня определяются национальным проектом «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», оформленным в отдельную правительственную программу, рассчитанную до 2024 года.

Современная практика организации банковского кредитования МСБ рассмотрена на материалах ПАО «Промсвязьбанк» - уполномоченной кредитной организации, осуществляющей льготное кредитование в рамках соответствующего национального проекта, в которой исследуемый сегмент является целевым и одним из приоритетных в его кредитном бизнесе с 2007 года.

Банк располагает хорошо разработанной и постоянно развивающейся в соответствии с тенденциями на кредитном рынке и требованиями федерального законодательства и нормами регулятора методической базой обеспечения кредитного процесса, а также адекватной целям и задачам его кредитной политики в данном сегменте организационной структурой с четко определенными уровнями полномочий менеджеров и работников кредитующего звена. Промсвязьбанк единственный, кто совместно с «Опорой России» осуществляет ежеквартальный замер бизнес-настроений малого и среднего бизнеса, рассчитывая индекс RSBI. Банк постоянно наращивает объемы кредитной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, разрабатывая для них продукты с упрощенными условиями кредитного финансирования. В 2018 году он смог стать седьмым в рейтингах по объемам выданных за год сумм кредитов МСБ и четвертым по размерам портфелей ссуд для заемщиков сферы малого и среднего предпринимательства.

Вместе с тем показатели качества портфеля ссуд, выданных Банком МСБ, продолжают оставаться тревожными и хуже, чем в целом по банковскому сектору; линейка его продуктов для МСБ гораздо уже, чем у ряда других банков с государственным участием. До настоящего времени не

конкретизированы задачи в рамках утвержденной в 2018 году общей концепции стратегического развития Банка до 2021 года, что является основой для формирования его кредитной политики в секторе МСБ.

В целях развития кредитных отношений Промсвязьбанка с субъектами малого и среднего предпринимательства ему можно рекомендовать активизировать работу по разработке Дорожной карты по направлению кредитно-гарантийной поддержки малого и среднего бизнеса; внести коррективы в Кредитную политику по бизнес-линии малого и среднего бизнеса; расширить линейку кредитных продуктов для МСБ за счет новых онлайн-продуктов и продолжить работу по улучшению имеющихся с учётом тенденции упрощения процедур и повышения технологичности процесса при соблюдении принципов управления кредитным риском; рассмотреть возможность увеличения максимального лимита овердрафта для малого и среднего бизнеса по продукту «СуперОвердрафт» до 100 млн. руб.; активизировать работу по улучшению прогнозных моделей в целях расширения клиентской базы рассматриваемого сегмента на основе создания интернет-ресурса в рамках функционирования электронной платформы «Маркетплес»; развивать консультационные услуги, экспертную поддержку, маркетинговые мероприятия применительно к МСБ;- продолжить работу по актуализации и уточнению методик и моделей анализа клиентов; повысить качество оценки рисков, повысить эффективность взаимодействия с региональными властями, поскольку от их действий и социально-экономической ситуации в регионе зависят конкретные результаты развития МСБ.

На эффективность кредитного взаимодействия банков с субъектами МСБ негативно влияет ряд проблем, требующих решения на макроуровне, например, в части закрепления стимулирующих мер в части увеличения лимитов по однородным ссудам; упрощения процедур финансовой отчетности малого бизнеса; принятия норм, стимулирующих кредитование коммерческими банками инновационных предприятий; увеличения объёма

рефинансирования банков под залог прав требований по кредитам МСБ; увеличения перечня банков, взаимодействующих с институтами развития; - внедрения определенных льгот при создании резервов по ссудам, выданным МСБ; предоставления возможности не ужесточать критерии обслуживания долга при реструктуризации ссуд субъектам МСБ.

Тревожной тенденцией является фактическое выдавливание банков с базовой лицензией с рынка кредитования МСБ, в связи с этим представляется актуальным введение со стороны регулятора смягчения определенных требований для банков с базовой лицензией.

Таким образом, целенаправленная государственная поддержка, реализация мероприятий по решению проблем кредитования МСП, определенных в Дорожной карте ЦБ РФ, и изменение подходов отечественных банков к кредитованию субъектов МСБ позволят расширить объемы эффективной кредитной поддержки и будут способствовать развитию данного сегмента и в целом экономики Российской Федерации.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть II) [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://www.gk-rf.ru>, свободный.
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федеральный закон Российской Федерации от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.
3. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс]: федеральный закон Российской Федерации от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.
4. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации [Электронный ресурс]: федеральный закон Российской Федерации от 24 июля 2007 года № 209-ФЗ (в ред. от 27.12.2018 N 537-ФЗ) - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.
5. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2019 год и период 2016 и 2021 годов [Электронный ресурс]: - Режим доступа: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48125/on_2019\(2020-2021\).pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48125/on_2019(2020-2021).pdf), свободный.
6. Об утверждении основных положений Стратегии развития Национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2020 года [Электронный ресурс]: приказ Минэкономразвития России от 19 февраля 2015 года №74 (в ред. приказа Минэкономразвития России от 04.05.2018 N 237) - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.
7. Стратегия развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года [Электронный ресурс]: распоряжение Правительства Российской Федерации от 2 июня 2016 г. №

1083-р (в ред. распоряжения Правительства РФ от 08.12.2016 N 2623-р) - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

8. О создании Небанковской депозитно-кредитной организации «Агентство кредитных гарантий» [Электронный ресурс]: распоряжение Правительства Российской Федерации от 5 мая 2014 года №740-р - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

9. Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс]: утверждена решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» от 8» февраля 2017 г., протокол № 27 (с измен., утвержденными протоколом № 74 от 26.04.2019) - Режим доступа: <http://corpmsp.ru/upload/iblock/8cd/Программа%20.pdf/>, свободный.

10. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 28 июня 2017 года №180-И (в ред. от 27 ноября 2018 года № 4989-У) // СПС «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

11. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 28 июня 2017 года № 590-П (в ред. от 26 декабря 2018 года № 5043-У) . - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

12. Агафонов, А.А. Особенности привлечения внешних источников финансирования предприятиями малого и среднего бизнеса [Текст]/ А.А. Агафонов// Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. -2016. - № 26. - С. 144-146.

13. Аликберова, А.М. Основные тенденции банковского кредитования как механизма финансирования малого и среднего бизнеса на современном этапе [Текст]/А.М. Аликберова//Вестник Дагестанского государственного университета. - Серия 3: Общественные науки. - 2018. - № 2. - С. 44-48.

14. Алферова, Л.А. // О кредитовании и мерах развития малого и среднего бизнеса в России [Текст]/Л.А. Алферова//Фундаментальные исследования, - 2017. - № 4-1. - С. 109-114.

15. Андрусенко, К.А. Особенности, проблемы и перспективы развития кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст]/К.А. Андрусенко, С.Ф. Зайнуллина//Вестник современных исследований. - 2018. - № 10.2 (25). - С. 8-10.

16. Бабайнина, А.Н. Конкуренция банков развития на рынке финансовых посредников при кредитовании компаний малого и среднего бизнеса в России [Электронный ресурс]: автореферат дис. ... кандидата экономических наук/А.Н.Бабайкина// Нац. исслед. ун-т «Высш. шк. Экономики». - Москва. - 2017. - Режим доступа: <https://docplayer.ru/1313641051.ru>, свободный.

17. Белявская, А.В. Кредитование среднего и малого бизнеса в России [Текст] / А.В Белявская, Н.И. Богатырева, В.В. Кабанов// Управление. Бизнес. Власть. -2016. - № 1. - С. 131-135.

18. Блохина, И.М. Проблемы кредитования субъектов малого бизнеса [Текст]/ И.М. Блохина, К.А. Магарьян//Аллея науки. - 2018. - № 5 (21). - С. 358-361.

19. Бухтиярова, Т.И. Реализация механизма взаимодействия малого и среднего агропредпринимательства и банковской системы [Текст]/ Т.И. Бухтиярова, Е. Н. Шидьюсова// Теория и практика мировой науки. - 2017. - № 10. - С. 2-8.

20. Ваулина, Е.В. Факторный анализ кредитного риска при кредитовании малого и среднего бизнеса [Текст]/Е.В. Ваулина//Вестник науки и образования. - 2018. - № 14-2 (50). - С. 15-20.

21. Газе, М.Ю. Риски кредитования малого бизнеса [Текст]/ М.Ю Газе, П.Я. Тишин//Экономика и социум. - 2018. - № 5 (48). - С. 282-284.

22. Гвоздева, О.В. Проблемы и перспективы кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст]/О.В. Гвоздева, Е.С.

Недорезова//Современные научные исследования и разработки. - 2018. - № 4 (21). - С. 163-164.

23. Голенко, А.А. Основные преимущества и особенности банковских продуктов для малого и среднего бизнеса [Текст]/А.А. Голенко, В.Е. Рудаенко, И.А. Кислая//Проблемы эффективного использования научного потенциала общества: сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции. - 2019. - С. 56-58.

24. Грибановская, С.В. Современные проблемы банковского кредитования малого и среднего бизнеса [Текст]/С.В. Грибановская//Наука на рубеже тысячелетий. - 2018. - № 11. - С. 90-92.

25. Гулько, А.А. О развитии банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства как факторе обеспечения экономической безопасности России [Текст]/ А.А. Гулько, С.Б. Гладкова, Е.С. Чуканова// Современная научная мысль. - 2017. - № 1. - С. 157-164.

26. Гулько, А.А. Тенденции и проблемы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст]/ А.А. Гулько, А.В. Коннова //Проблемы экономики и менеджмента. - 2016. -№ 4. - С. 74-79.

27. Донец, А.Б. Оценка кредитоспособности предприятий малого и среднего бизнеса [Текст]/А.Б. Донец//Региональная экономика и управление. - 2015. - № 1. - С. 53-58.

28. Евдокимова, С.С. Особенности и проблемы кредитования российскими коммерческими банками предприятий малого и среднего бизнеса [Текст]/ С.С. Евдокимова//Финансы и кредит. - 2015. - № 11. - С. 2-14.

29. Запорожченко, К.С. Проблемы кредитования малого бизнеса в России [Текст]/К.С. Запорожченко//Вестник науки. - 2018. - № 7 (7). - С. 60-62.

30. Капранова, Л.Д. Кредитование малого и среднего бизнеса: проблемы и решения [Текст] / Л.Д. Капранова// Экономика. Налоги. Право. - 2016. -№ 1. - С. 106-113.

31. Кокоева, З.В. Кредитование малого и среднего бизнеса в условиях кризиса [Текст]/З.В. Кокоева// Молодой ученый. - 2016. - № 2. - С. 521-523.
32. Кондрашова, Н.Г Анализ функционирования малых организаций в Российской Федерации на современном этапе [Текст]/Н.Г. Кондрашова., А.М. Петракова//Студенческие научные достижения: сборник статей II Международного научно-исследовательского конкурса. - 2019. - С. 73-76.
33. Королева, Е.А. Банковская кредитная и консультационная поддержка малых и средних предприятий России[Текст]: монография / Е.А. Королева, А.М. Смулов. – М.: Издательство «Перо», 2015. – 176 с.
34. Кошелева, И.Е. Актуальные проблемы банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст]/ И.Е. Кошелева//Вектор экономики. - 2018. - № 11 (29). - С. 77 - 84.
35. Магазинер, Я.А. Правовые аспекты деятельности банков с государственным участием при кредитовании малого бизнеса в Российской Федерации [Текст]/Я.А. Магазинер// Россия и Санкт-Петербург: экономика и образование в XXI веке: Материалы XXXIX научной конференции профессорско-преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов по итогам научно-исследовательской деятельности университета за 2016 год. - 2018. - С. 220-227.
36. Матяс, А.В. Зарубежный опыт развития и кредитования малого и среднего бизнеса в кризисных условиях [Текст]/А.В. Матяс//Белорусский экономический журнал. - 2018. - № 3 (84). - С. 143-158.
37. Михайлов, И.А. Барьеры кредитования малого и среднего бизнеса [Текст]/И.А. Михайлов//Вестник Брянского государственного технического университета. - 2018. - № 3 (64). - С. 68-73.
38. Мовсесян, К.О. Необходимость, особенности и виды кредитования малого бизнеса банками [Текст]/К.О. Мовсесян//Научный журнал. - 2018. - № 9 (32). - С. 51-52.

39. Пенькова, К.В. Кредитования малого и среднего бизнеса: проблемы и пути их решения [Текст]/ К.В. Пенькова, В.А.Тимохина/ Современные тенденции развития менеджмента и государственного управления: Материалы заочной всероссийской научно-практической конференции. Под ред. А.В. Полянина. - 2017. - С. 294-296.
40. Перемитин, Г.А. Кредитование малого и среднего бизнеса 2018 [Электронный ресурс]/Г.А. Перемитин. - Режим доступа: <http://snip1.ru/kreditovanie-malogo-i-srednego-biznesa-2018/>, свободный.
41. Птащенко, М.Н. Методика анализа и оценки эффективности кредитования малого бизнеса [Текст]/М.Н. Птащенко, В.Н. Тишина//Вестник науки. - 2018. - № 2 (2). - С. 57-58.
42. Радюкова, Я.Ю. Кредитование как инструмент развития малого бизнеса [Текст]/Я.Ю. Радюкова, В.Ю. Сутягин, Е.А. Колесниченко// Бюллетень науки и практики. -2018. - № 11. - С. 301-312.
43. Рубаева, О.Д. Механизм оценки эффективности кредитования молочного скотоводства в малом и среднем бизнесе региона [Текст]/ /О.Д. Рубаева, Е.П. Качурина//Экономика сельского хозяйства России. - 2018. - № 6. - С. 32-39.
44. Самиева, Н.Д. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками в России [Текст]/ Н.Д. Самиева// Российские регионы: взгляд в будущее. – 2016 .- Т. 3. № 1. - С. 156-164.
45. Самойлик, М.С. Актуальные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст]/М.С. Самойлик, Д.В. Меряхин, И.В. Гагай//Современные научные исследования и разработки. - 2018. - № 4 (21). - С. 441-442.
46. Санникова, А.А. Особенности кредитования субъектов малого и среднего бизнеса [Текст]/ А.А. Санникова//Академическая публицистика. - 2018. - № 7. - С. 23-27.

47. Сейсенбаева, Ж.М. Зарубежный опыт кредитования субъектов малого бизнеса [Текст]/ Ж.М. Сейсенбаева, Д.С. Жакипбекова//Научный альманах. - 2017. - № 7-1 (33). - С. 44-47.

48. Сейсенбаева, Ж.М. Теоретические основы банковского кредитования в малом бизнесе [Текст]/ Ж.М. Сейсенбаева, Д.Т. Нышаналиева //Научный альманах. - 2017. - № 3-1 (29). - С. 232-235.

49. Тавасиев, А.М. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник для магистров/ А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, О.И. Ларина. - М.: Издательство Юрайт. - 2014. -755 с.

50. Шелковникова, А.С. Новые формы и технологии банковского кредитования малого бизнеса [Текст]/ А.С. Шелковникова//Инновационное развитие. - 2018. - № 4 (21). - С. 130-132.

51. Ширинская, Е.Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт [Текст]: учебное пособие / Е.Б. Ширинская. - М.: Финансы и статистика. - 2015. – 163 с.

52. Федорова, А.Ю. Оценка эффективности механизма банковского кредитования субъектов малого и среднего бизнеса [Текст]/А.Ю. Федорова, Р.Ю. Черкашнев, И.Н. Есикова//Бюллетень науки и практики. – 2018. - № 11. - С. 313-322.

53. Фирсова, Е.В. Инновационные возможности малого и среднего бизнеса: проблемы кредитования и пути их решения [Текст]/Е.В. Фирсова, Е.Г. Карпова//Устойчивое развитие науки и образования. - 2018. - № 2. - С. 73-78.

54. Фомин, В.Г. Международный опыт кредитования среднего и малого бизнеса под залог объектов интеллектуальной собственности: участие и роль государства [Текст]/ В.Г. Фомин//Имущественные отношения в Российской Федерации. - 2018. - № 2 (197). - С. 46-53.

55. Чернышева, М.В. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст]/ М.В. Чернышева// Juvenis scientia. - 2016. - № 2. - С. 158-160.

56. Юзвитскова, Е.И. Проблемы кредитования малого бизнеса [Текст]/Е.И. Юзвитскова//Вектор экономики. - 2018. - № 9 (27). - С. 39.
57. Эзенкина, К.Ю Развитие кредитования предприятий малого и среднего бизнеса в странах организации экономического сотрудничества и развития [Текст]/К.Ю. Эзенкина//Наука в цифрах. - 2018. - № 2 (7). - С. 36-39.
58. Юленкова, И.Б. Лизинг как необходимый источник финансирования и кредитования малого и среднего бизнеса [Текст]/И.Б. Юленкова//Финансовая экономика. - 2018. - № 4. - С. 440-442.
59. Якубова, Ш.М. Особенности кредитования предприятий малого и среднего бизнеса [Текст]/Ш.М. Якубова, Т.А. Терещенко//Синергия Наук. - 2018. - № 30. - С. 288-295.
60. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.crb.ru>, свободный.
61. Официальный сайт Ассоциации российских банков [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.arb.ru>, свободный.
62. Официальный сайт Национального института системных исследований проблем предпринимательства [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [http:// www.nisse.ru](http://www.nisse.ru), свободный.
63. Официальный сайт Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства». [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [http:// www. corpmsp.ru](http://www.corpmsp.ru), свободный.
64. Официальный сайт общероссийской общественной организации малого и среднего бизнеса «ОПОРА РОССИИ» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.opora.ru>, свободный.
65. Официальный сайт Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Банк»)» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.mspbank.ru>, свободный.

66. Федеральный портал малого и среднего предпринимательства Министерства экономического развития РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://smb.gov.ru>, свободный.

67. Официальный сайт ПАО «Промсвязьбанк» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.psbank.ru>, свободный.

68. Портал «Банки.ру» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.bankir.ru>, свободный

69. Официальный сайт АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [https:// www.raexpert.ru](https://www.raexpert.ru), свободный.

70. Официальный сайт Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АО) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [https:// www.acra-ratings.ru](https://www.acra-ratings.ru), свободный.

Приложения