

К ВОПРОСУ О ПОВЫШЕНИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ Льготного кредитования банками заемщиков

ON THE ISSUE OF IMPROVING THE EFFICIENCY OF CONCESSIONAL LENDING BY BANKS TO BORROWERS

A. Ushanov

Summary. The article examines the issues of preferential lending by commercial banks to enterprises as a form of additional business support from the state. Among such measures are the adjustment of the loan payment schedule, preferential interest rates, loan guarantees, a moratorium on bankruptcy, etc. Categories of preferential programs, political, economic and social reasons for their generation are disclosed. Special attention is paid to the programs of the SME Corporation and the Bank of Russia. It is shown that, along with the undeniable advantages, the preferred form of financing carries certain problems and risks. Measures are proposed to improve the legal framework and practice of applying the preferential lending regime to borrowers.

Keywords: economic sanctions, state support, SME enterprises, preferential lending programs.

Ушанов Александр Евгеньевич

Кандидат экономических наук, доцент, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Россия, Москва
Ushanov_0656@mail.ru

Аннотация. В статье исследуются вопросы льготного кредитования коммерческими банками предприятий как форма дополнительной поддержки бизнеса со стороны государства. В ряду таких мер — корректировка графика платежей по кредитам, льготные процентные ставки, поручительства по кредитам, мораторий на банкротство др. Раскрыты категории льготных программ, политические, экономические и социальные причины их генерирования. Особое внимание уделено программам Корпорации МСП и Банка России. Показано, что, наряду с неоспоримыми преимуществами, привилегированная форма финансирования несет в себе определенные проблемы и риски. Предложены мероприятия по совершенствованию правового поля и практики применения режима льготного кредитования заемщиков.

Ключевые слова: экономические санкции, государственная поддержка, предприятия МСП, программы льготного кредитования.

Жесткие экономические санкции западных государств против России, введенные в 2022 г. вызвали потребность трансформации компаниями логистических цепочек, формирования новых производственных отношений с партнерами. В такой период доступность кредитных ресурсов приобретает особую актуальность. На государственном уровне в этой связи был выработан комплекс мер, призванных поддержать отечественный бизнес. Целью программ льготного кредитования является выделение ресурсов хозяйствующим субъектам, в первую очередь — сегменту малого и среднего предпринимательства (далее — МСП), предприятия которого оказались в сложном финансовом положении.

Формы поддержки хозяйствующих субъектов разнообразны: корректировка графика платежей по кредитам, льготные процентные ставки, поручительства по ссудам, мораторий на банкротство, снижение комиссий за прием платежей, возмещение части расходов и др.

Более широкий взгляд на причины господдержки нуждающихся в ней субъектов хозяйствования позво-

ляет выделить политические, экономические и социальные причины.

Среди наиболее заметных *политических* причин можно выделить:

- ♦ развитие стратегических отраслей. Инициатор программы использует льготные ссуды как инструмент поддержки и развития сельского хозяйства, оборонно-промышленного комплекса, строительства. В последнее время повышенное внимание уделяется развитию IT-отрасли. В разрезе субъектов РФ весомое направление льготного кредитования — малое и среднее предпринимательство;
- ♦ поддержка программы импортозамещения. Данное звено приобрело актуальность как реакция на первые санкции, введенные против России. Первостепенной задачей становится производство продукции, по качеству не уступающей продукции западных фирм;
- ♦ развитие международного сотрудничества. Этот вид программ призван поддержать имеющуюся сегодня кооперацию отечественных производителей и иностранных покупателей. Обычно



Рис. 1. Классификация программ льготного кредитования бизнеса

в подобных программах зарубежные получатели продукции РФ либо их банки пользуются субсидиями по контрактам российских экспортёров.

Экономическими причинами являются:

- ◆ рефинансирование ссудной задолженности по ранее выданным ссудам, необходимое вследствие осложнения экономической ситуации, как на уровне отрасли, так и в экономике в целом. Как правило, в таких программах задействован реализующий их опорный банк, в который предприятия переводят полученные займы, условия которых соответствуют условиям программы;
- ◆ рост экономического потенциала организаций малого и среднего бизнеса. Его развитие, увеличение масштабов деятельности создают основу для более эффективной работы в условиях экономической нестабильности;
- ◆ пополнение оборотных средств: во время спада или кризиса в экономике многие компании массово сокращают или даже останавливают производство. В таких условиях потребность в дополнительной ликвидности особенно необходима.

К *социальным* мотивам введения льготного кредитования предприятий относятся:

- ◆ создание новых рабочих мест. Государство при помощи льготных кредитов стимулирует заемщиков к освоению новых направлений, и как следствие — к росту занятости;
- ◆ поддержка градообразующих предприятий, на которых, как правило, трудится большая часть трудоспособных жителей города;
- ◆ развитие предпринимательской инициативы в интересах увеличения ВВП страны. Льготное кредитование стимулирует желание начать свой бизнес, причем с минимальными издержками. Развитие предпринимательства содействует росту уровня жизни.

В научных публикациях анализируются меры поддержки малого и среднего бизнеса в условиях COVID-19, предлагается их оценка в качестве центрального фактора постковидного восстановления [1]; исследуются системы льготного кредитования кредитными организациями, дается оценка их результативности [6] [7]; освещаются проблемы развития льготного кредитования компаний сегмента МСП, обосновываются причины этих проблем, даются рекомендации по их решению [5] [6] [8] и т.д. Вместе с тем, несмотря на достаточную проработанность в источниках темы льготного кредитования предприятий в реалиях санкционного давления,

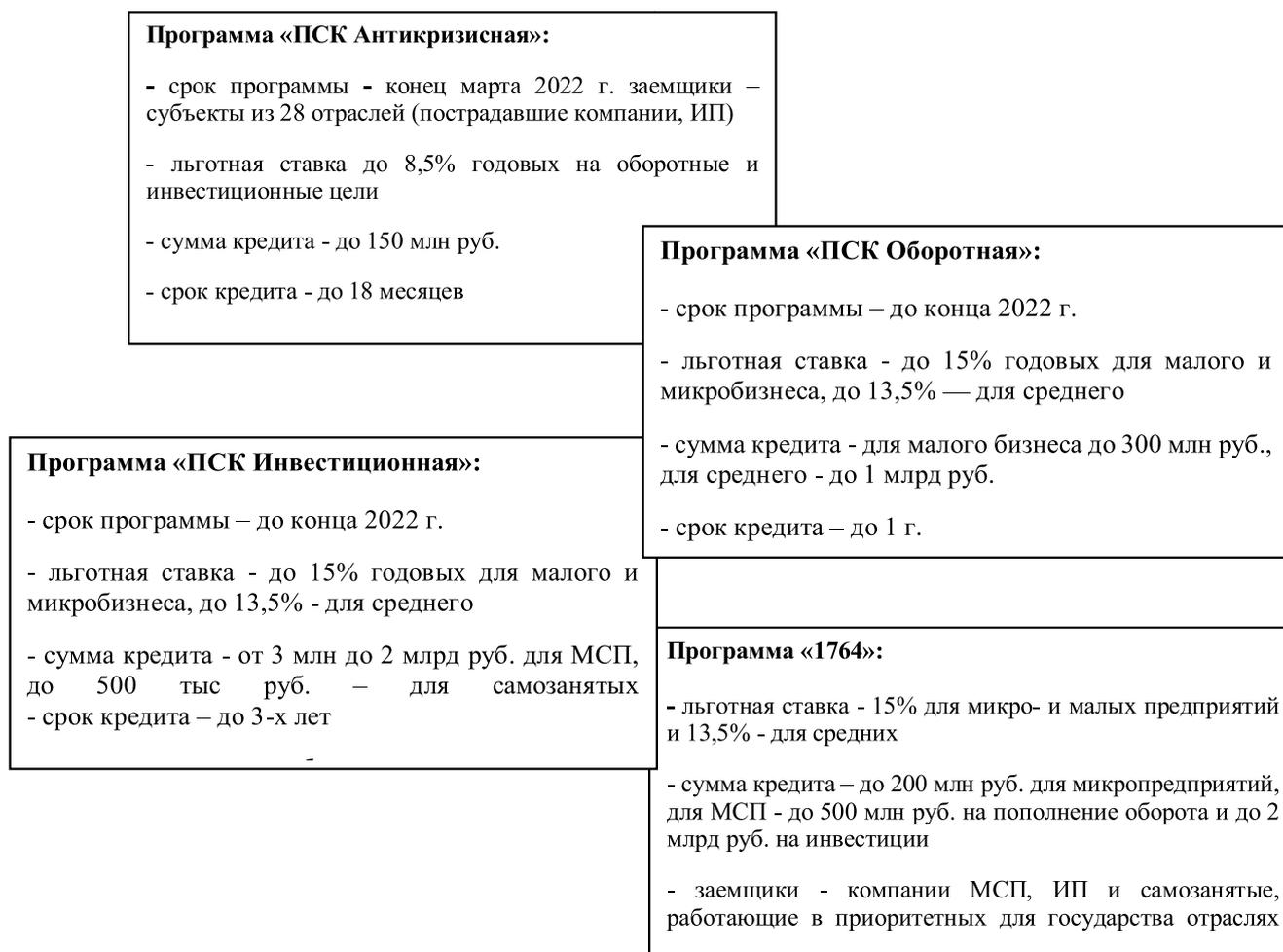


Рис. 2. Программы Корпорации МСП и Банка России

остаётся круг вопросов, требующих дополнительной регламентации и устранения выявленных недостатков.

Программы льготного кредитования в России с позиции территории их действия можно разделить на региональные, национальные и международные, а с точки зрения срока — на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные (рис. 1).

Особенность *региональных* программ, вводимых в соответствии с нормативными актами администраций или глав регионов — это их достаточно узкая направленность на системно-значимые региональные объекты. Источник субсидий — бюджет региона, кураторы программ — региональные ведомства и/или отделения банков.

Национальные программы утверждаются российским правительством либо соответствующим министерством в целях решения государственных задач. Источник субсидий — федеральный бюджет.

Для экспортеров реализуются *международные* программы.

Период действия льготной процентной ставки в *краткосрочных* программах — до года. Обычно этот вид программ нацелен на улучшение текущего финансового состояния их участника. В качестве примера уместно привести программу льготного кредитования системообразующих предприятий промышленности и торговли согласно постановлению правительства от 17.03. 2022 г. № 393, в котором преследуется указанная цель.

Льготная процентная ставка в *среднесрочных* программах действует 1–3 года. Как правило, цель таких программ — реализация важных национальных проектов в успешно развивающихся отраслях.

В *долгосрочных* программах льготная процентная ставка действует от 3-х лет. Этот вид программ обычно направлен на развитие сложных финансовых

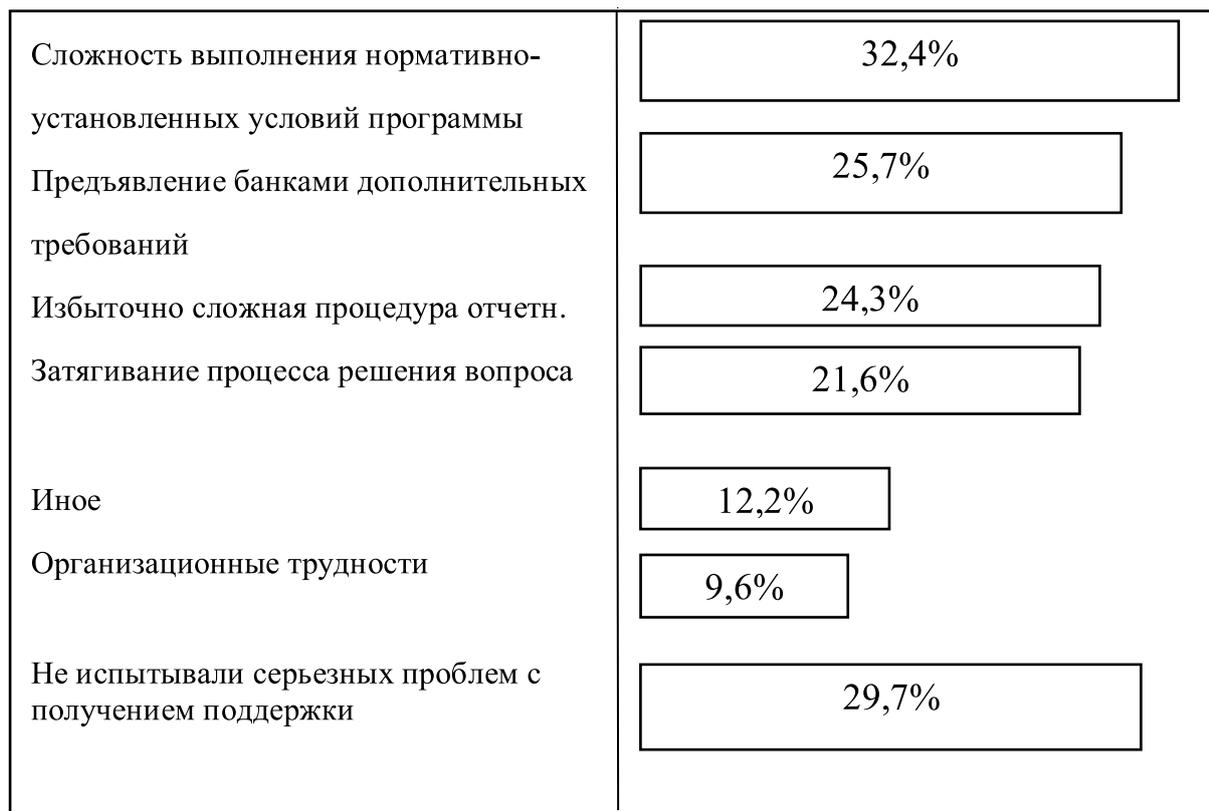


Рис. 3. Проблемы и ограничения, с которыми столкнулись заемщики в рамках программ льготного кредитования в период COVID-19

проектов или на создание новых отраслей и направлений в экономике. Постановлением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 г. № 1764 утверждены Правила предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019–2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке. Документ продлевает действие программы льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства на весь срок реализации федерального проекта «Расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию» (как части национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»). Программа предполагает возможность получения ссуды на цели инвестиций сроком до десяти лет.

Сегодня действуют четыре антикризисные программы льготного кредитования (рис. 2).

Программы льготного кредитования, подобно любой системе, постоянно модифицируются и обновляются в целях соответствия текущим потребностям жизни.

Разумеется, как и в любой системе, здесь также имеют место проблемы и риски. Если говорить о банках-кредиторах, то к таким рискам относятся [1] [2]:

- ♦ риск снижения качества кредитного портфеля банка вследствие снижения качества клиентской базы. Привлекаемые кредитной организацией предприятия зачастую не отличаются образцовым финансовым положением. Будучи включенными в перечень потенциальных заемщиков для участия в льготной программе, такие предприятия имеют дефицит источников погашения; при невыполнении заемщиком условий программы и лишения права на льготную ставку у банка возникает ситуация, при которой он вынужден заплатить штрафы и пени вместо клиента. В связи с этим ряд банков отказывается в дополнительном финансировании, принимая во внимание риски резервирования;
- ♦ процентный риск. Государство субсидирует разницу между рыночной и льготной процентной ставкой, но при этом имеет место разрыв во времени между получением ежемесячных процентов по льготной ставке, с одной стороны, и субсидий (в течение 2-х недель) — с другой. Это создаёт риск разрыва ликвидности, а как след-

стве — риск роста доли просроченной задолженности перед банком [3];

- ◆ кредитный риск. При ухудшении экономической ситуации не исключено банкротство фирмы-заемщика, в результате чего льготный заем просто превратится в безвозвратное вложение для кредитора. Поэтому для минимизации кредитного риска и оценка кредитоспособности, и требования к залому по отношению к предприятиям малого и среднего предпринимательства должны быть более тщательными и жесткими [4];
- ◆ репутационные риски. Факты невыполнения отдельными кредитными организациями своих обязательств в данной сфере кредитования не останутся без внимания и соответствующего освещения в СМИ.

Еще один аспект темы исследования — эффективность программ льготного кредитования с позиции заемщиков, в первую очередь — предприятий МСП. Показателен отчет Российского союза промышленников и предпринимателей, составленный на базе осуществленного в 2021 году опроса основных пользователей программ льготного кредитования (рис. 3).

Комментируя результаты исследования, можно констатировать, что ситуацию, при которой лишь каждый третий заемщик/потенциальный заемщик (29,7%) не испытывал больших проблем при получении кредита, вряд ли можно считать благополучной.

В разделе «иное» (12,2%) в числе проблем назывались такие как:

- ◆ навязывание со стороны банка дополнительных продуктов, озвучивание повышенных комиссий;
- ◆ затягивание процесса обновления перечня системообразующих компаний;
- ◆ неоднозначность трактовки в Правилах программы/нормативных актах;
- ◆ отсутствие установленных лимитов кредитования на банк в рамках программы, и как следствие — сложности в обеспечении обратной связи от банков.

Главным препятствием при получении льготного займа служит не столько высокий процент по ссудам, «сколько бюрократизм и большое количество обязательных условий» [5], в том числе требуемый банком объем документов, сформировать который небольшим организациям зачастую сложно из-за недостаточной квалификации персонала.

Кроме этого, имеет место практика выдачи Корпорацией МСП гарантий и поручительств организациям не приоритетных отраслей и секторов экономики,

а ориентированным на «люксовый» спрос — торговля элитной одеждой, содержание роскошных баров, ресторанов, продажа ювелирных изделий и др. [1] [6]. Исключение из льготного режима таких фирм высвободило бы дополнительные резервы для поддержки организаций, действительно в них нуждающихся.

Анализ практики льготного кредитования юридических лиц, обобщение публикаций на эту тему позволяют сформулировать ряд рекомендаций, которые, как нам кажется, окажут позитивное влияние на дальнейший процесс господдержки реального сектора экономики в виде льготного кредитования в периоды экономической нестабильности, развитию и укреплению предприятий, в том числе сегмента МСП как полноценного экономического института. В этой связи целесообразно предпринять следующие шаги:

- ◆ закрепить понятие льготного кредитования и его политического, экономического и социального аспекта в нормативно-правовом поле, включить перечень методов контроля, принцип процесса отбора заемщиков, а также содержания Соглашения, заключаемого между куратором программы и банком. Указанная мера способствовала бы ускорению процесса запуска той или иной программы, поскольку, во-первых, законодательная власть и кураторы будут иметь шаблон, во-вторых, кредитные организации смогли бы ускорить процесс предоставления кредитов вследствие повышения оперативности подготовки типовой формы кредитного договора;
- ◆ расширить практику государственных гарантий с коллективной ответственностью при невозврате кредита банку;
- ◆ сформировать единый перечень пострадавших отраслей, которые подлежат льготному кредитованию;
- ◆ повысить лимиты кредитования на системообразующие предприятия в рамках льготного финансирования, целью которых является пополнение оборотных средств;
- ◆ предусмотреть дальнейшее увеличение лимитов кредитования и пролонгацию ссуд для покрытия новых убытков на 2023-й год;
- ◆ упростить требования по предоставлению документов: унифицировать их перечень; ввести практику предварительного просмотра, при которой у заемщика запрашивается несколько документов, являющихся основанием для принципиального решения о выдаче ссуды [9];
- ◆ усовершенствовать процедуру оценки залогового имущества, исключив случаи занижения его стоимости;
- ◆ не распространять льготные режимы господдержки на компании, не нуждающиеся в них по своему статусу (см. выше), высвободив допол-

нительные ресурсы для кредитования малых инновационных предприятий [1];

Указанные меры, необходимые в рамках уже действующих льготных программ кредитования, представляются реалистичными.

Эффект от введения в 2022 году программ льготного кредитования в рамках господдержки, прежде всего предприятий малого и среднего предпринимательства, еще предстоит оценить. Относительно же программ, уже реализованных, то, по итогам опроса их участников, можно отметить, что в целом льготное кредитование является эффективным механизмом государственной поддержки. Однако из-за ограниченности и кратковременности опыта такой поддержки в нашей

стране выявился ряд проблем, которые необходимо решать в ближайшем будущем [7].

Обобщая сказанное, следует подчеркнуть, что в условиях беспрецедентных санкций западных стран, введенных в 2022 году по отношению к России, государственная поддержка бизнеса посредством введения программ льготного кредитования должна стать эффективной мерой предотвращения снижения деловой активности предприятий, падения выручки, частичного сокращения занятых и т.д. Практическая значимость статьи состоит в возможности выполнения на макро- и микроуровнях рекомендаций по нивелированию указанных рисков, сопровождающих программы льготного кредитования, и решению проблем, возникающих при их реализации.

ЛИТЕРАТУРА

1. Виленский А.В. Российское малое и среднее предпринимательство в начале коронавирусного кризиса: федеральный и региональный аспекты // Вестник Института экономики Российской академии наук. — 2020. — № 4. — С. 46–57. — Текст: непосредственный.
2. Николец О.Е., Кожемяко Н.П. Субсидированное кредитование как эффективный инструмент взаимодействия государства и промышленных предприятий в рамках государственно-частного партнерства // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. — 2020. — № 3. — С. 120–131. — Текст: непосредственный.
3. Борова З.Ф. Актуальные проблемы, перспективы развития и повышение доступности кредитования малого и среднего бизнеса в России на современном этапе // Молодой ученый. — 2018. — № 50. — С. 114–116. — Текст: непосредственный.
4. Яценко, А.Н. Кредитование малого и среднего бизнеса как один из путей развития российской экономики // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. — 2013. — № 5. — С. 11–16. — Текст: непосредственный.
5. Удовик Е.Э., Седов В.А., Заикин П.Н. Программа льготного кредитования как инструмент повышения финансового состояния малого и среднего бизнеса // Экономика. Право. Печать. — Вестник КСЭИ. — 2019. — № 4 (84). — С. 93–97. — Текст: непосредственный.
6. Урюпина М.М. Совершенствование механизма льготного кредитования малого и среднего бизнеса в России // International Journal of Humanities and Natural Sciences. — 2019. — Vol.12–3 (39). — С. 162–167. — Текст: непосредственный.
7. Щагин А.А., Зернова Л.Е. Анализ системы льготного кредитования банками предприятий агропромышленного комплекса // Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития (Вектор-2020). — Сборник материалов Всероссийской научной конференции молодых исследователей. — 2020. — С. 205–210. — Текст: непосредственный.
8. Чистякова М.К., Алентьева Н.В., Шмидт Ю.И. Развитие льготного кредитования малого бизнеса коммерческими банками // Экономика и предпринимательство. — 2020. — № 9 (122). — С. 600–606. — Текст: непосредственный.
9. Бизнес и банки предложили улучшить программу льготного кредитования МСП. URL: <https://tass.ru/msp/6919629> (дата обращения: 12.02.2023).

© Ушанов Александр Евгеньевич (Ushanov_0656@mail.ru).

Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»