

СИСТЕМА ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

SYSTEM OF FINANCIAL SUPPORT OF SMALL AND MEDIUM BUSINESS IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

A. Ilyas

Annotation

The article considers the issues of financial provision for the development of entrepreneurship. The financial mechanism of small and medium-sized businesses is built in accordance with the requirements of objective economic laws. Its foundations are established by the state to solve the tasks that are facing it at this or that stage of economic development. Lending to small and medium-sized enterprises for banks is the most priority type of lending. The basic requirements set by banks for entrepreneurs are: the existence of a successfully developing business and own capital. To solve the problems of financial support of entrepreneurship in Kazakhstan, it is proposed to establish a financial development institute with the aim of financing and lending to small and medium-sized businesses.

Keywords: bank, business, investment, capital, credit, business activity, financial resources.

Ильяс Акылбек Абсалямұлы
Д.э.н., профессор,
АО "Финансовая академия",
Республика Казахстан

Аннотация

В статье рассмотрены вопросы финансового обеспечения развития предпринимательства. Финансовый механизм малого и среднего бизнеса строится в соответствии с требованиями объективных экономических законов. Его основы устанавливаются государством для решения тех задач, которые стоят перед ним на том или ином этапе развития экономики. Кредитование малых и средних предприятий для банков является самым приоритетным видом кредитования. К основным требованиям, предъявляемым банками для предпринимателей, являются: наличие успешно развивающегося бизнеса и собственного капитала. Для решения проблем финансового обеспечения предпринимательства в Казахстане предлагается создание финансового института развития с целью финансирования и кредитования малого и среднего бизнеса.

Ключевые слова:

Банк, бизнес, инвестиции, капитал, кредит, предпринимательская деятельность, финансовые ресурсы.

В условиях интеграции Республики Казахстан в мировое экономическое хозяйство малому и среднему бизнесу отводится одна из ведущих ролей в формировании его рыночной экономики, а поддержка и развитие малого и среднего предпринимательства законодательно признаны приоритетной сферой государственной экономической политики.

В Послании Президента Республики Казахстан указано, что Фонд развития малого предпринимательства "Даму" должен стать реальным источником финансовых ресурсов и экспертизы для различных слоев населения, желающих реализовать предпринимательский потенциал и инициативу. Необходимо расширить представительскую сеть Фонда, усилить работу в регионах, направленную на поддержку малого бизнеса [1, с.5].

Существующая государственная программа развития и поддержки малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан на 2015–2020 годы "Дорожная карта бизнеса–2020", создана для обеспечения благоприятных условий для реализации свободы предпринимательской инициативы и создания целостной системы государственной поддержки в целях:

- ◆ создания условий для активного роста количества субъектов малого и среднего предпринимательства и увеличение их доли в ВВП страны до 30%, особенно в форме юридических лиц;
- ◆ изменения структуры деятельности субъектов малого бизнеса в сторону значительного увеличения доли субъектов малого бизнеса в приоритетных (производственных) отраслях экономики, вовлечения в инновационную деятельность [2, с.10].

Главной проблемой, негативно влияющей на развитие малого и среднего бизнеса в Казахстане, является ограниченность доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансовым ресурсам.

Финансовые ресурсы предпринимательской фирмы можно определить как совокупность денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении фирмы и предназначенных для выполнения ее финансовых обязательств, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с расширением производства.

Финансовые ресурсы используются предпринимателями в процессе производственной, инвестиционной и

финансовой деятельности. Они постоянно находятся в движении и в денежной форме пребывают лишь в виде остатков денежных средств на расчетных счетах в банках и в кассе фирмы. Потребности в финансовых средствах, как показывает практика, возникают в краткосрочном и долгосрочном планах. Основными их источниками являются собственные и заемные средства.

Внешнее финансирование означает, что капитал был предоставлен предпринимательской фирме из внешних источников. Основные формы внешнего финансирования – это эмиссия ценных бумаг, привлечение банковских кредитов, использование коммерческого кредита, продажа паев банкам и другим предпринимательским структурам, получение безвозмездной финансовой помощи и др. В ходе текущей деятельности финансовые средства могут понадобиться на пополнение запаса на складе или оплату непредвиденных расходов.

Для развития предпринимательства необходимы различные источники финансового обеспечения. В связи с этим задачей руководства предприятия является поиск таких источников финансирования, которые обеспечивали бы получение денежных средств по самой низкой стоимости, а их использование приносило бы наибольшую прибыль.

В настоящее время большинство казахстанских компаний по-прежнему испытывают острую потребность в оборотных и основных средствах, в то время как кредиты, прежде всего долгосрочные, остаются для них недоступными. В первую очередь с такой проблемой сталкиваются малый и средний бизнес, которые становятся основным сегментом реального сектора экономики. Кредитная политика банков второго уровня в отношении малого бизнеса ориентирована, в основном, на финансирование торгово-закупочной деятельности. Краткосрочные кредиты, получаемые субъектами предпринимательства, не позволяют последним развернуть производство, так как для этого необходим более длительный период времени. Кроме того, многие из предприятий не имеют залогового имущества, которое могло бы быть использовано как гарантия возврата ссуды. По этой причине банки второго уровня не хотят рисковать и выдавать кредиты в больших размерах и на длительный срок [9, 165 с.].

Большая часть малого бизнеса, таким образом, остается вне сферы интересов финансовых и банковских институтов по причине отсутствия ликвидной залоговой базы, меньшей устойчивости к неблагоприятным факторам и низкой степени диверсификации производства. При этом одной из главных причин, тормозящих интенсификацию кредитных вложений в реальный сектор экономики, является краткосрочный характер ресурсов, аккумулируемых коммерческими банками.

В соответствии с годовым Отчетом за 2017 год На-

ционального Банка Республики Казахстан совокупные активы банковского сектора составили 24,22 трлн тенге против 25,56 трлн тенге за 2016 год. В структуре активов банков преимущественную долю занимают кредиты – 51,4%, портфель ценных бумаг – 18,2%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 13,6%.

По мнению аналитиков S&P Global Ratings, причиной сокращения активов в основном стало уменьшение активов системообразующего банка Казкоммерцбанк, в связи с погашением кредитов БТА-банка и созданием значительных провизий, перенос проблемных кредитов Bank RBK за баланс и лишение лицензии финансовых институтов. Рост активов других банков (Народный Банк, Forte Bank, а также Каспи-Банк) не был достаточным для компенсации сокращения активов в других коммерческих банках.

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 января 2018 года составил 21,13 трлн тенге (снижение за год на 7%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 78,9%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 6,3%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, – 2,9%. Совокупный собственный капитал банковского сектора составил 3,09 трлн тенге, увеличившись за 2017 год на 8,8%. [14].

В настоящее время в Казахстане продолжается работа по развитию сектора финансовых услуг для субъектов малого и среднего бизнеса путем совершенствования норм банковского законодательства, предусматривающих упрощенный порядок создания, лицензирования и регулирования организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, в том числе кредитных товариществ и микрокредитных организаций. Принятый 6 марта 2003 года Закон Республики Казахстан "О микрокредитных организациях" позволяет развивать рынок микрокредитования и расширяет доступ мелким предпринимателям к финансовым ресурсам. При этом микрокредитные организации будут регистрироваться только в органах статистики и юстиции без установления дополнительных требований к ним со стороны Национального Банка Республики Казахстан (отсутствие процедур лицензирования и надзора), что упростит форму их работы с клиентами. Соответствие их деятельности декларированным целям и использование ими только разрешенных для микрокредитных организаций финансовых продуктов могут контролироваться в рамках обычных налоговых и иных проверок. Государственный контроль ограничится обязанностью микрокредитных организаций представлять статистическую отчетность в органы статистики и соответствующую информацию в налоговые органы.

Главная задача всей системы – стимулировать малый и средний бизнес к выходу из тени. Основными привлекаемыми аспектами микрокредитования являются следующие характеристики:

- ◆ сумма кредита от 15 000 до 300 000 тенге;
- ◆ минимум документов для получения кредита;
- ◆ бланко–кредитование, т.е. без залога имущества;
- ◆ отсутствие бизнес–плана.

Среди организационных, материально–технических, налоговых проблем развития предпринимательства вопрос о взаимосвязи кредитной системы и реального сектора экономики является очень актуальным.

В качестве главных причин отчуждения предпринимателей от банковских кредитов необходимо отметить:

- ◆ дороговизну этих услуг;
- ◆ длительность процедуры оформления кредитов;
- ◆ недостаток долгосрочных кредитных ресурсов у банков;
- ◆ жесткие требования в отношении обеспечения ссуд;
- ◆ нежелание банков работать с повышенными рисками.

Действующая практика показывает, что банки придерживаются консервативного подхода в кредитовании. Во–первых, основная масса кредитов (2/3 всех займов) используется предприятиями на пополнение оборотных средств. Снизилась доля кредитов на приобретение основных фондов (8,4%), но возросла их доля на потребительские цели и на приобретение ценных бумаг. Во–вторых, банки по–прежнему в основном избегают принятия в качестве залога отдельных активов, предпочитая требования к компаниям в целом, что, по мнению экспертов из МВФ, связано с высокой долей "неформальной экономики" в общей деятельности компаний. Именно нежелание банков кредитовать приобретение основных средств демонстрирует их пессимистическую оценку надежности долгосрочных кредитов, а с другой – высокую степень зависимости "кредитного бума" от краткосрочных тенденций экономического роста. В отраслевой структуре кредитования лидерами в течение последних двух лет являются торговля и промышленность [7, с. 228].

Однако со стороны предприятий необходимо признать низкую квалификацию менеджеров в области разработки жизнеспособных, эффективных, рентабельных проектов. Управляющий должен улучшить коммерческую организацию и повысить качество изделий. Самая большая проблема сегодня – это нехватка управленческих команд, необходимых для овладения потенциалом рынка и удовлетворения экономических и социальных потребностей различных групп населения, т. е. в области исследований и разработки новых товаров, организации продаж и послепродажного обслуживания, маркетинга, финансового

контроля, а также методов управления персоналом, нацеленных на усиленную мотивацию служащих.

Следует отметить, что среди предприятий выявляется устойчивость предвзвешенности, согласно которой заимствовать средства необходимо лишь, если дела идут плохо, тогда как при устойчивости финансового положения потребность в привлечении кредитных ресурсов отпадает. В результате относительно благополучные предприятия, способные добиться положительной рентабельности задействования банковских кредитов даже при существующих высоких ставках, весьма вяло пользуются или вообще не пользуются ссудами банков, ограничивая тем самым темпы своего роста. Напротив, кризисные предприятия, стремясь возратить взятые ранее кредиты, в большинстве случаев получают ссуды на невыгодных для себя условиях, наращивая в результате кредиторскую задолженность и усиливая свою финансовую неустойчивость [8, с. 22].

Коренное изменение характера взаимосвязи кредитной системы и реального сектора экономики является важнейшим условием не только оздоровления производственного комплекса, но и укрепления самой банковской системы. Для этого прежде всего необходимо устранение диспропорций в распределении денежных капиталов между финансовым и нефинансовым сегментами экономики. Очень важно разработать меры, способствующие усилению доверия населения к операциям на финансовом рынке и пополнению за счет этого средств пассивов банков.

Для активизации инвестиционной деятельности банков следует в первую очередь законодательно закрепить за банками, осуществляющими долгосрочное инвестирование, право на пропорциональное размерам авансированных средств снижение резервных требований либо на льготное налогообложение прибыли, полученной в результате подобной деятельности. Возможность выбора одного из предложенных вариантов льготного режима функционирования следует предоставить непосредственно банкам, но принятое ими решение после соответствующих согласований не должно меняться в течение всего периода реализации инвестиционного проекта.

Национальный Банк Республики Казахстан может сократить ставки резервирования при условии, что остающиеся у банка средства направляются (под льготные проценты) на инвестирование предприятий реального сектора, определяемых в соответствии с программой структурной реорганизации экономики. Другая разновидность этого же подхода – так называемое процентное резервирование, когда Национальный Банк Республики Казахстан выплачивает кредитным учреждениям за использование резервов проценты, но при условии направления их на льготное кредитование предприятий реального сектора.

Нельзя не согласиться с тем, что в качестве приоритетных направлений деятельности кредитных организаций рассматривается финансирование внешнеэкономической деятельности и проектов в сфере экспортного производства. Очевидно, что эффективность банковской системы Казахстана неразрывно связана с полноценным функционированием национальной экономики, внутренних товарных рынков. Следовательно, денежно-кредитная политика Национального Банка Республики Казахстан должна быть направлена прежде всего на формирование безусловных приоритетов отечественных заемщиков, деятельность по расширению внутренних рынков: не поддерживать стремление отечественных предпринимателей и коммерческих банков заработать валюту (чтобы затем, используя различные каналы, перевести ее в зарубежные банки), а формировать доверие к стабильности и покупательной способности тенге [7, с.115].

Между тем, развитие нового способа финансового обеспечения на основе микрофинансирования, которое определяется как оказание микрофинансовых услуг индивидуальным предпринимателям или малому и среднему предпринимательству, находящимся на этапе становления бизнеса и не имеющим доступа к банковскому кредитованию.

Микрофинансирование как один из способов финансового обеспечения субъектов малого и среднего бизнеса к микрофинансовым услугам следует относить выдачу займов.

В настоящее время в Казахстане формируется модель микрофинансового рынка с большим количеством различных организаций (рис. 1). Кредитные кооперативы обладают возможностями по аккумулярованию неработающих сбережений населения для предпринимательского кредитования. Специализированные некоммерческие организации микрофинансирования ориентированы на помощь стартующим предприятиям, которые не могут получить кредит в банках.

Частные коммерческие микрофинансовые организации вносят существенный вклад в повышение доли на рынке ранее незадействованных инвестиционных ресурсов. Коммерческие банки проявляют интерес к сотрудничеству с небанковскими институтами микрофинансирования.

С учетом выявленных признаков микрофинансирования ломбарды также можно отнести к микрофинансовым организациям, так как они имеют право выдавать краткосрочные займы под проценты с применением механизма обеспечения возврата займа залогом [11, с.32].

В микрофинансирование входит и неформальный сектор, к которому относят займы, полученные от друзей, родственников и из других источников.

Но анализ неформального сектора микрофинансирования представляется весьма затруднительным.



Рисунок 1. Система микрофинансирования Казахстана (Примечание: Составлено автором.).

Учитывая выше изложенное, следует обосновать необходимость создания единой системы микрофинансирования субъектов малого предпринимательства с учетом казахстанской специфики, для формирования которой требуется:

1. Принятие рамочного закона "О микрофинансировании". Учитывая, что микрофинансовые операции охватывают широкий круг участников рынка, имеющих различные организационно-правовые формы и подверженных неодинаковым нормам регулирования, введение особого регулирования микрофинансовых операций несет в себе опасность избыточного регулирования, что в свою очередь, способно дестимулировать развитие микрофинансирования и сузить круг его участников. Рамочный закон "О микрофинансировании" должен включать положения, действующие в отношении как коммерческих, так и некоммерческих микрофинансовых организаций, содержать понятия "микрофинансирование", "микрозайм", "микрофинансовая деятельность".

2. Разработка стратегии развития системы микрофинансирования. Стратегия должна быть направлена на улучшение правовой среды микрофинансирования, географическое расширение охвата населения микрофинансовыми услугами, развитие различных типов микрофинансовых институтов.

3. Решение проблемы контроля и надзора за деятельностью микрофинансовых организаций. В настоящее время из-за отсутствия унифицированного законодательства о деятельности микрофинансовых организаций нет и единого государственного органа надзора за их деятельностью. В этих целях микрофинансовые организации могут быть сгруппированы в зависимости от экономических и правовых характеристик их деятельности. Построение эффективной модели государственного контроля и надзора за деятельностью микрофинансовых организаций необходимо в сочетании с саморегулированием, стимулированием развития всех форм микрофинансовых организаций.

Для стабильного развития малого предпринимательства важным условием является активная государственная политика. В Казахстане государственная финансовая поддержка малого предпринимательства стала осуществляться с середины 1990-х годов, когда государство начало разработку программ поддержки малого бизнеса.

В качестве форм государственной финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства действующее законодательство предусматривает предоставление субсидий, бюджетных инвестиций, государственных гарантий, а также государственный заказ.

Для развития микрофинансирования в Казахстане можно предложить модель микрокредитования малого предпринимательства (при помощи реализации кредитных программ крупными коммерческими банками с участием государства).

Основными преимуществами данной модели микрокредитования являются: большой опыт работы банков как с субъектами малого предпринимательства, так и с микрокредитными продуктами; наличие у банков специализированных подразделений кредитования субъектов малого бизнеса; наличие разветвленной филиальной сети.

Одним из направлений государственной финансовой поддержки является выделение государственных финансовых ресурсов на поддержку небанковской финансовой инфраструктуры, в частности микрофинансирования, поэтому представляется возможным процесс обеспечения микрокредитами осуществлять не напрямую из Фонда "Даму", Фонда национального благосостояния "Самрук-Казына" микрофинансовым организациям, а через специально созданный финансовый институт [11, с.109].

Преимущества создания финансового института следующие: в своей деятельности апексный институт ориентирован только на микрофинансовый сектор; не является банковским учреждением; четкие критерии отбора для финансирования микрофинансовых организаций, мониторинг.

Основной стратегией деятельности финансового института является привлечение ресурсов в микрофинансовый сектор и их эффективное использование для создания равных условий роста для микрофинансовых организаций, расширения возможностей доступа микрофинансовых организаций к финансовым ресурсам, продвижения финансовых услуг в регионах и поддержки предпринимательской активности.

Механизм взаимодействия финансового института с микрофинансовыми институтами регионального уровня выглядит следующим образом (рис. 2):

1. Финансовый институт получает финансовые средства из бюджета или средства, предоставляемые для финансирования небанковской инфраструктуры малого предпринимательства, привлекает средства доноров (затяжных организаций, поддерживающих развитие микрофинансирование в Казахстане);

2. Перераспределяет их микрофинансовым организациям под залог их кредитного портфеля (суммы кредитов, предоставленных субъектам малого предпринимательства).

3. Микрофинансовые институты регионального уровня предоставляют финансовые средства непосредственно микрофинансовым организациям для последующей выдачи ими микрозаймов субъектам малого бизнеса.

Предложенные механизмы стимулирования микрофинансирования должны сыграть положительную роль в активизации микрофинансирования.

С одной стороны, микрокредитование через крупные

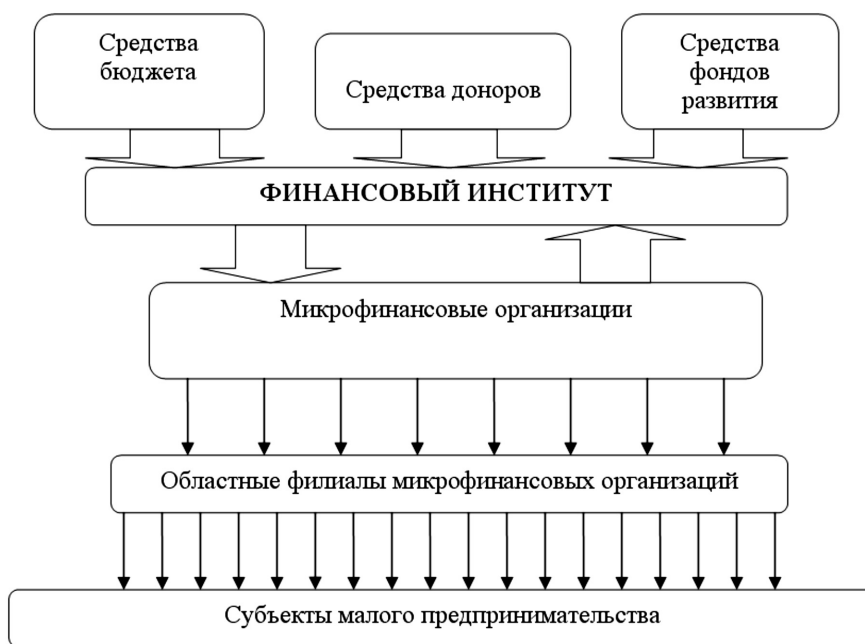


Рисунок 2. Механизм рефинансирования микрофинансовых организаций посредством финансового института.

Примечание: Составлено автором.

коммерческие банки с участием государства позволит увеличить доступность субъектов малого предпринимательства к банковскому микрокредитованию.

С другой стороны, создание такой структуры даст воз-

можность развития различных типов микрофинансовых институтов путем обеспечения их необходимыми финансовыми ресурсами, что в свою очередь, позволит более эффективно развиваться микрофинансированию в Казахстане [12, с.116].

ЛИТЕРАТУРА

1. Послание Президента Республики Казахстан Н. Назарбаева народу Казахстана от 1 марта 2006 года. "Стратегия вхождения Казахстана в число 50-ти наиболее конкурентоспособных стран мира Казахстан на пороге нового рывка вперед в своем развитии";
2. Государственная программа развития и поддержки малого предпринимательства в Республике Казахстан на 2015–2020 г.г.;
3. Указ Президента Республики Казахстан "О Стратегии индустриально–инновационного развития Республики Казахстан на 2015–2020 годы" от 17 мая 2014 года № 1096;
4. Закон Республики Казахстан "О частном предпринимательстве" от 31 января 2006 года № 124–III;
5. Малые предприятия: организация, экономика, учет, налоги: Учеб. пособие // под ред. В.Я. Горфинкеля, В.А.Швандара. – М.: Наука, 2001.
6. Нурумов А.А. Актуальные проблемы налого–бюджетной системы Республики Казахстан. Астана: ИПЦ КазУЭФМТ, 2016.
7. Ильяс А.А. Системность развития рынков капитала Казахстана в Едином экономическом пространстве Евразийского экономического сообщества. Алматы: Экономика, 2013.–400с.
8. Исакова З.Д. Теоретические основы финансов, кредита и роль финансовой системы в развитии Стратегии Казахстана. Алматы, 2014.–254 с.
9. Модернизация финансовой системы Казахстана в условиях глобализации // под ред. д.э.н., профессора Кучуковой Н.К. Астана: Мастер ПО, 2013.–366 с.
10. Финансово – кредитные рычаги для малого бизнеса в Казахстане //Банки Казахстана.– 2016. – №1. – С. 22 – 25.
11. Вопросы кредитования малого бизнеса в Казахстане. Научно – практическая конференция "Проблемы инновационного развития нефтегазовой индустрии". – Алматы. Казахстанско–Британский технический университет. Материалы конференции. – 2014. – С. 212.
12. Инновационно – кредитный фонд и производственно – инновационное предпринимательство Казахстана //Транзитная экономика".– 2015. – № 2(59) – С. 116 – 130.
13. Кудряшова Ю.О. Оценка рисков как часть системы организации внутреннего контроля в банках // Банковские услуги. 2014. – №6. – С.24–26.
14. [Электрон.ресурс]. –<http://www.nationalbank.kz>