

Тимошенко Анастасия Олеговна

nikta-nastya@mail.ru
Россия, Санкт-Петербург
Международный банковский институт
191023, Невский пр., 60
Магистрант

Миндрин Сергей Иванович

msi5@me.com
Россия, Санкт-Петербург,
Международный банковский институт
191023, Санкт-Петербург, Невский пр., 60
Доцент кафедры банковского дела и инновационных финансовых технологий, кандидат экономических наук

УДК 336.717.061.1

**АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ В СФЕРЕ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ
МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА**

Аннотация

В статье проанализированы особенности кредитования малого и среднего бизнеса, отражены современные тенденции в данной области, а также выявлены основные факторы возникновения кредитного риска. К каждой проблеме предложены меры по снижению ее влияния.

Ключевые слова

Кредитный риск, малый и средний бизнес, кредитование МСБ, оценка кредитного риска МСБ.

Timoshenko Anastasiya

nikta-nastya@mail.ru
Russia, Saint-Petersburg
International Banking Institute
191023, St. Petersburg, Nevsky pr., 60
Undergraduate

Mindrin Sergey

msi5@me.com
International banking Institute
191023, St. Petersburg, Nevsky prospect, 60
Associate Professor of the Department of banking and innovative financial technologies, candidate of economic Sciences

MAJOR PROBLEMS IN CREDIT RISKS OF SMALL AND MEDIUM SIZED ENTERPRISES

Abstract

In the article there is an analysis of small and medium business peculiarities, also modern tendencies and main factors of credit risk arising are stated. The author proposed measures for all revealed problems to reduce their influence.

Keywords

Credit risk, small business, medium business, crediting SME, credit risk analysis of SME.

Малый и средний бизнес занимают специфическую нишу на рынке нашей страны, при этом данная сфера имеет большое значение для государства и граждан. Организации, являющиеся субъектами малого и среднего предпринимательства, занимаются производством продукции и услуг, отличающихся индивидуальностью и приспособляемостью к новым тенденциям спроса. Малый и средний бизнес также создают новые рабочие места, уменьшая уровень безработицы, сокращают социальную нестабильность, позволяют людям организовать свое дело. Кредитование малого бизнеса является процессом, стимулирующим его развитие, соответственно, оно имеет высокую социальную и экономическую значимость.

В условиях финансово-экономического кризиса, начавшегося в 2014 году, произошел заметный спад как в реальном секторе экономики, так и в финансовом. Очевидно, что происходящие события отразились и на организациях, относящиеся к малому и среднему бизнесу. В связи с этим и так не самый привлекательный для банков сегмент стал еще более высокорисковым, что подтверждается данными, приведенными в табл. 1.

Таблица 1. Кредиты, предоставленные субъектам малого и среднего предпринимательства на 31.12, млн руб.

Показатель	2012	2013	2014	2015	2016
Объем предоставленных кредитов, всего	6 942 525	8 063 419	7 610 594	5 459 851	4 715 122
В том числе в рублях	6 766 861	7 760 602	7 194 839	5 080 547	4 581 265
В том числе в иностранной валюте	175 664	302 817	415 755	379 304	133 857
Объем просроченной задолженности	377 247	365 389	394 388	666 859	643 514
В том числе в рублях	365 059	356 093	378 751	633 603	622 862
В том числе в иностранной валюте	12 188	9 296	15 637	33 256	20 652

Источник: Статистический бюллетень Банка России. 2016. № 283. С. 32.

В то же время субъекты малого и среднего предпринимательства могут являться клиентами банка, но в настоящее время потенциал данного сегмента не вполне раскрыт финансовыми организациями. Для более плотного взаимодействия банки должны адаптировать свои внутренние методики оценки кредитного риска к особенностям, характерным для этих организаций.

В данной статье мы проведем анализ кредитных рисков банковских операций при кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства, выявим актуальные проблемы в данной сфере и предложим способы их решения.

Одним из наиболее актуальных препятствий для адекватной оценки финансового состояния компаний малого и среднего бизнеса является предоставляемая финансовая отчетность. Во-первых, индивидуальные предприниматели не обязаны вести официальную бухгалтерскую отчетность, а организации, использующие определенные специальные налоговые режимы, могут составлять отчетность в упрощенной форме. Во-вторых, имеющаяся официальная отчетность зачастую не отражает реального финансового состояния компании. В балансе заполняется всего несколько строк, и никаких выводов о деятельности субъекта сделать невозможно.

Некоторые компании не учитывают используемые в бизнесе активы, чтобы снизить стоимость имеющегося имущества и сократить прибыль, другие, наоборот, ставят на баланс сторонние активы, чтобы сделать свое предприятие более привлекательным для инвесторов и кредиторов. По отчету о финансовых результатах тоже сложно делать оценки, так как организации всеми силами стараются увеличить расходы и снизить налогооблагаемую прибыль. Часть денежных потоков проходит в теневом сегменте и не отражается в отчетности из-за высокого налогового бремени и вытекающей из этого низкой рентабельности бизнеса. В сложившейся ситуации банки используют управленческую отчетность, которая является более подробной, но ее составление не регламентируется законодательно, использование такой информации несет дополнительный риск, так как она также может не отражать реальных внутренних процессов в компании [1].

Из-за отсутствия соответствующего образования банки нередко сталкиваются с неправильным использованием кредитных средств. Самым распространенным случаем для малого предпринимательства, приобретающего оборотные средства за счет заемного финансирования, является использование более длительных оборотных кредитов после завершения одного цикла товарооборота на инвестиционные цели. Так как вложение во внеоборотные

активы является долгосрочным и не приносит мгновенного роста выручки, то у организации возникают проблемы с ликвидностью. Для следующего товарного цикла необходимо приобретение новых оборотных активов, а выручка уже была использована на другие цели. Следовательно, компании нужен другой кредит, иначе ее деятельность значительно сократится в масштабах или вовсе приостановится, и при этом у нее не будет источника для погашения первого кредита. Банк, таким образом, может оказаться в своеобразной ловушке из-за недопонимания управляющим организации бизнес-процессов.

Еще одной трудностью в правильном анализе кредитного риска является выявление всех компаний, которые относятся к группе связанных лиц. Выявление групп необходимо для составления полной картины бизнеса, так как для обращения в банк за кредитом может быть выбрана лучшая организация из группы. Нередко связанные компании разрабатывают специальные мошеннические схемы, благодаря которым конечные бенефициары могут с легкостью получить большие суммы денежных средств и уйти от как административной, так и уголовной ответственности.

Одним из наиболее распространенных факторов, увеличивающих кредитный риск при кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства, является отсутствие качественного залога. Из-за небольшого масштаба деятельности и ограниченности в собственных средствах организации не могут себе позволить приобретение в собственность объектов недвижимости и дорогостоящего высоколиквидного оборудования, а в основном арендуют помещения и пользуются лизингом.

Кредитуя малые предприятия, банки стремятся снизить кредитный риск за счет залога, который можно было бы продать в случае дефолта заемщика. Если у организации нет недвижимости и подходящего оборудования, то в качестве залога остается использовать товары в обороте, данный залог является крайне ненадежным и имеет дополнительные трудности для мониторинга. Банк должен оценить справедливую залоговую стоимость товаров и возможность их реализации [2].

Еще одной актуальной проблемой в сфере кредитования малого и среднего бизнеса является реализация кредитного риска через невозврат ссуженной стоимости банку, который в течение кредитного договора является задолженностью по ссудам. Значительный рост просроченной задолженности имел место в 2015 году (рост составил около 6%) [3]. Причинами данной тенденции послужили сокращение спроса на продукцию, снижение деловой активности, рост курса иностранных валют, рост ключевой процентной ставки и, как следствие, стоимости кредитов.

Под воздействием негативных макроэкономических факторов финансовое положение многих малых предприятий значительно ухудшилось, развернулась цепочка взаимных неплатежей, соответственно, платежеспособность компаний тоже пострадала. Из-за кризиса найти дополнительные или альтернативные источники прибыли крайне сложно, а резервные фонды у большинства предприятий данного сектора отсутствуют. Качество кредитных портфелей банков ухудшается, приходится увеличивать сформированные резервы, дополнительные средства отвлекаются из оборота.

Очень важным недочетом в анализе банками кредитного риска является недостаточное качество внутренних моделей его оценки. Нередко кредитные организации, принимая решение о выдаче кредита той или иной компании, неправильно оценивают кредитный риск и уровень ее кредитоспособности. Это происходит в силу целого ряда причин. Из-за довольно короткого срока существования коммерческих банков в нашей стране по сравнению с развитыми странами существует проблема недостаточности методического и практического опыта в области анализа кредитного риска. Во многих банках оценка кредитного риска происходит не на систематической основе и является довольно субъективной, в большой степени зависящей от риск-менеджеров. В этой ситуации низкая квалификация риск-менеджеров может привести к катастрофическим результатам для банка [4].

Внутренние рейтинговые модели банков значительно различаются по адекватности оценки рисков и своей эффективности, зачастую кредитным организациям не хватает имеющейся базы данных для использования рейтинга заемщика при оценке рисков, поэтому он определяется формально, не интегрирован в общую систему кредитования и может даже подгоняться под конкретное решение кредитного инспектора. В моделях не учитываются особенности организаций, относящихся к малому и среднему бизнесу, специфика их деятельности.

При создании скоринговой модели для оценки малых предприятий банк сталкивается с рядом препятствий. Из-за того что кредитование данного сектора развито не в полной мере, недостаточно статистической информации для выявления факторов, отражающих высокий риск банкротства. Лучшие существующие модели в основном созданы в других государствах, поэтому их механический перенос в деятельность российских банков будет совершенно бессмысленным, так как эти модели не учитывают всех национальных особенностей и текущей рыночной ситуации [5]. Кроме того, большинство моделей создавалось на выборках из крупных предприятий, поэтому они не-

применимы для анализа субъектов малого и среднего предпринимательства, оценка получается недостоверной, присутствует значительный модельный риск. Существует необходимость в создании новых моделей диагностики несостоятельности, так как в текущих условиях малый и средний бизнес оцениваются как некредитоспособные, что является тупиком для их развития.

Малый и средний бизнес – это значимый сегмент российского рынка, он необходим государству, так как выполняет ряд важнейших задач. В связи с этим необходимо разработать ряд мер, которые могли бы улучшить текущую ситуацию.

С целью получения достоверной информации о заемщике сотрудники банка должны в обязательном порядке совершать выезд на место ведения бизнеса. Это позволит реально оценить, чем занимается клиент, как у него идут дела, какие произошли изменения с даты последней отчетности, увидеть товары, оборудование, обозначить, что задействовано в бизнесе, а что – нет. Необходимо проверить остаток денежных средств в кассе, количество бракованного или неликвидного товара, используемые помещения, проходимость точек (для торговли) и так далее.

Хорошим инструментом для подтверждения предоставленной отчетности является перекрестная проверка. Например, у заемщика запрашиваются дополнительные данные, такие как средний чек, график работы, количество покупателей, цены закупок, размер наценки, как часто закупается товар или сырье, в каких объемах, какие у компании есть дополнительные затраты. На основании этих данных строится аналитический отчет о финансовых результатах, который потом сравнивается с официальным, и при наличии расхождений их причины уточняются у клиента. Стоимость продукции и сырья, обозначенная собственником бизнеса, должна проверяться на адекватность с помощью сети Интернет и рассмотрением похожих предложений на рынке [6].

Также немаловажным способом, который может снизить риск кредитования малого и среднего бизнеса, является личное знакомство сотрудника банка с конечным собственником бизнеса. Кредитные эксперты при личном разговоре должны расположить клиента к себе и получить более достоверную информацию о бизнес-процессах, целях запрашиваемого кредита и прочем. Все это поможет составить реальную картину деятельности компании и более правильно оценить кредитный риск.

Для снижения отрицательного воздействия недостаточной квалификации собственников и сотрудников необходимо проведение мероприятий для

увеличения финансовой грамотности предпринимателей. Это повысит общий уровень бизнес-культуры малого предпринимательства и поможет более грамотно планировать и распределять финансы.

В настоящий момент многие экономические вузы организуют различные семинары и лекции для граждан, индивидуальных предпринимателей. Банки также участвуют в этом процессе: ярким примером является ПАО Сбербанк, на официальном сайте которого можно найти значительный образовательный контент. К сожалению, далеко не все слои населения информированы о данных мероприятиях, поэтому их следует более активно освещать с помощью средств массовой информации. Банки также могут предлагать компаниям, у которых существует проблемы в данных сферах, дополнительные услуги по ведению бухгалтерского учета, построению бизнес-планов, финансовому анализу и консультированию.

Определение группы связанных лиц – это важный этап анализа кредитного риска заемщика. Чтобы понимать общую схему бизнеса, аналитик должен проверить, в каких организациях заемщик имеет значительную долю акций или уставного капитала, позволяющую влиять на принимаемые решения, какие организации принадлежат его родственникам, кто является конечным бенефициаром в каждой компании.

Очень важно отслеживать взаимные денежные потоки и обязательства связанных компаний, так как они могут влиять на деятельность члена группы, который обратился за кредитом. Анализ отдельного заемщика некорректно отразит его финансовую устойчивость, необходимо рассматривать деятельность всех связанных компаний в совокупности.

В случае когда кредитный эксперт все же не до конца уверен в полном выявлении всей группы, для снижения кредитного риска возможно включение в текст договора дополнительных ковенантов о повышении процентной ставки, или сокращении доступного лимита при обнаружении влияния сторонних компаний, или возникновения не указанных при анализе характерных денежных потоков [7].

Существует несколько путей, позволяющих сделать проблему отсутствия хорошего залога менее острой. Во-первых, даже небольшие банки могут выдавать беззалоговые кредиты, но при этом должен проводиться очень жесткий отбор заемщиков для таких кредитов. Основными критериями при выборе лучших клиентов являются хорошая кредитная история, низкий уровень долговой нагрузки, достаточный опыт работы (не менее 3–5 лет), стабильный рост выручки, большое количество покупателей, прозрачная отчетность, вы-

сокая оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей, поддержание объема оборотных средств и так далее.

Также необходимо обозначить цель использования кредитных средств: беззалоговые кредиты должны использоваться на расширение деятельности или пополнение оборотных активов, вложение в новые проекты или развитие нового вида деятельности должны быть исключены, так как несут высокий риск и неопределенность. Дополнительным фактором, снижающим риск, является запрос поручительства собственника бизнеса на всю сумму обязательства.

Во-вторых, эффективным средством, способствующим развитию кредитования малого и среднего бизнеса, являются различные государственные программы по выдаче поручительств и гарантий. В настоящее время существуют подобные программы как регионального, так и федерального значения, функционирует Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства (АО «Корпорация МСП»).

К сожалению, далеко не все предприниматели осведомлены о финансовых программах и мерах господдержки. В связи с этим необходимо разработать единый информационный портал, в котором бизнес-сообщество могло бы получать всю необходимую информацию о программах, условиях участия, результатах проведения и пр. Особенно важно, чтобы данные были актуальными и постоянно обновлялись по мере проведения новых мероприятий или изменения условий. Немаловажную роль в освещении данной активности играет пресса, которая может привлечь внимание компаний, испытывающих потребность в финансировании, путем публикации успешных бизнес-историй и примеров реализации.

Для сокращения случаев выхода организаций на просрочку банки должны учитывать особенности деятельности компаний, моменты поступления денежных средств и их изъятия из бизнеса. Прежде всего при построении графика погашения долга кредитный эксперт, отталкиваясь от данных клиента, должен спрогнозировать движение денежных средств в будущем для синхронизации поступлений выручки с выплатами по кредиту. Индивидуальный график, учитывающий реальные притоки и оттоки денег, позволит предприятию выполнять обязательства в установленный срок.

Улучшить текущую ситуацию могло бы снижение налоговой нагрузки на субъекты малого и среднего предпринимательства. Выплата всех установленных законом налогов приводит к очень низкой рентабельности бизнеса или полному ее отсутствию, что совершенно не способствует развитию дан-

ного сектора [8]. К сожалению, с учетом текущей нагрузки на государственный бюджет РФ и его дефицит в ближайшем будущем данные изменения маловероятны.

Проблема несовершенства внутренних методов оценки заемщиков и кредитного риска в сложившейся на рынке ситуации актуальна, особенно для небольших банков. С одной стороны, в связи с ухудшением финансового положения компаний малого и среднего бизнеса намного труднее стандартизировать подход к оценке заемщиков, банкам приходится принимать больше индивидуальных решений, отказываясь от главенства скоринговых моделей.

Стоит отметить, что малый бизнес сам по себе требует дифференцированного подхода к оценке кредитоспособности в силу специфики бизнеса. Соответственно оценочная модель банка должна учитывать это и разделять клиентов на определенные блоки для применения разных методик анализа. Например, компании, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, зачастую имеют длительный производственный цикл (год и больше), их деятельность зависит от территориального расположения, климатических условий, урожайности, способов оплаты труда (натуральный или стоимостной), количества продукции, переводимой в семенной фонд и так далее. Все эти особенности должны быть учтены при расчете выручки и себестоимости, важно знать, в какие месяцы происходят основные расходы, когда реализуется продукция [2].

Имеет свою специфику и функционирование организаций, занимающихся контрактной деятельностью. В этом случае аналитик должен изучить контрактную базу клиента, просмотреть уже выполненные контракты, удостовериться в заключении новых, так как получаемый доход может существенно различаться в разные периоды, но он напрямую зависит от условий выполняемых контрактов. Кроме указанных банк может выявить и другие блоки заемщиков, имеющих определенные сходства в построении деятельности.

Для более корректного проведения анализа требуется дополнительный контроль над его проведением. Эта функция должна выполняться отделом андеррайтеров, которые проводят независимую экспертизу рисков по заявке [6]. Андеррайтеры еще раз рассматривают деятельность заемщика, не имея непосредственного контакта с ним, и делают собственное заключение о выдаче или невыдаче кредита, при этом специалисты не имеют прямой заинтересованности в заключении кредитного договора. Такой отдел позволит банку сделать анализ более качественным.

Банки должны наращивать объемы статистической информации о заемщиках конкретного сектора, что обеспечит основы для актуализации имеющихся моделей оценки. Для совершенствования скоринга необходимо внедрить в модель не только финансовую информацию о функционировании заемщика, но и такие переменные, как совокупный спрос и предложение, отражающие состояние внешней среды, экономическое окружение компании.

В модели должны учитываться также местоположение организации, численность работников, основной вид деятельности, количество компаний в группе и др., так как различные вариации значений данных критериев могут существенно изменять денежные потоки компании и ее финансовые показатели. Еще одним важным фактором, который необходимо учитывать при оценке кредитного риска из-за его прямого воздействия на деятельность организации, является качество управления предприятием [5].

В процессе анализа деятельности банковского сектора в сфере кредитных рисков малого и среднего бизнеса были выявлены следующие проблемы и предложены рекомендации для их устранения. Клиенты предоставляют в банк неполную или некачественную отчетность, для получения реальных данных сотрудник банка должен выезжать на место ведения бизнеса и взаимодействовать с конечным собственником. Для корректной оценки деятельности заемщика необходимо принимать к сведению деятельность связанных с ним компаний.

Еще одна проблема – отсутствие качественного залога. Решением проблемы могут послужить выдача беззалоговых кредитов для наиболее устойчивых и успешных компаний, а также развитие государственных программ по выдаче гарантий и поручительств. Явной тенденцией за последнее время стал значительный рост просроченной задолженности по кредитам, для стабилизации ситуации аналитик должен синхронизировать выплаты по кредиту с поступлением средств в организацию.

Внутренние модели оценки рисков банков требуют совершенствования. Необходим индивидуальный подход к заемщику, дифференцирование моделей анализа по видам деятельности клиента. По особенно крупным и значимым для банка сделкам должен проводиться дополнительный контроль качества анализа в виде деятельности отделов андеррайтинга.

Литература

1. Демкович В.И. Малое и среднее предпринимательство: современные вызовы // Деньги и кредит. 2015. № 11. С. 26-31.

2. Кудряшов В.С. Особенности и тенденции развития ипотечного кредитования в России // Инвестиции в России. 2016. № 4(255). С. 36-40.
3. Статистический бюллетень Банка России. 2016. № 283. С. 32.
4. Большакова О.Е. О моделях диагностики состоятельности предприятий малого и среднего бизнеса / О.Е. Большакова, А.Г. Максимов // Вестник ВГУ. 2015. № 3. С. 131-142.
5. Черкашенко В.Н. Управление рисками кредитования малого и среднего бизнеса // Банковское кредитование. 2014. № 4. С. 20-32.
6. Глушкова А.А. Некоторые актуальные проблемы оценки кредитного риска в банковской сфере / А.А. Глушкова, М.В. Помазанов // Вестник финансового университета. 2014. № 1. С. 15-26.
7. Кудряшов В.С. Пути выхода России из экономического кризиса в условиях ограниченности финансовых ресурсов // Инвестиции в России. 2016. № 8(259). С. 41-44.
8. Черкасова Н.В. Банковские инновации для сегмента МСБ / Н.В. Черкасова, П.А. Самиев // Банковское обозрение. 2016. № 1. С. 10-16.

Шипилова Евгения Павловна

Shipilovaer@mail.ru

Россия. Санкт-Петербург

Российская таможенная академия

Санкт-Петербургский им. В.Б. Бобкова филиал

192242, СПб, ул. Софийская, 52, лит. А

Старший преподаватель

УДК 339.5

**ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЕ РАЗВИТИЯ
СТРАХОВОГО РЫНКА ВО ВНЕШНЕТОРГОВОЙ СФЕРЕ**

Аннотация

Статья посвящена основным тенденциям развития страхового рынка во внешнеэкономической сфере, рассмотрены таможенные риски, влияние таможенного законодательства. Обозначены проблемы и перспективы развития страховой и таможенной деятельности.

Ключевые слова

Внешняя торговля, экономика страны, страховой рынок, таможенные риски, субъекты ВЭД.