УДК 322

ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ РАЗВИТИЯ СУБЪЕКТОВ МИКРОПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

[1]Яшина Н.М., [2]Мухина И.В.

[1]ПКИ РУК ЦС РФ «Поволжский кооперативный институт Российского университета кооперации Центросоюза Российской Федерации», Энгельс;
[2]Институт развития бизнеса и стратегий Саратовского государственного технического университета им. Гагарина Ю.А., Саратов, e-mail: nikasaratov77@yandex.ru

В данном проекте сформулировано понятие микропредпринимательства, определено одно из важнейших направлений, способствующих развитию микропредпринимательства – совершенствование финансового механизма на основе форм и методов финансового обеспечения и государственной финансовой поддержки развития этих экономических субъектов.

Ключевые слова: микропредпринимательство, финансовый механизм, методика расчёта оценки кредитоспособности, государственная финансовая поддержка

THE FINANCING MECHANISM THE DEVELOPMENT OF THE SUBJECTS MIKRO-ENTERPRAISE

[1]Yashina N.M., [2]Muhina I.V.

[1]PKI RUK TCS RF «Povolzhskij cooperation institute Russians university cooperation Tsentrosoyusa Russians Federation», Engels;
[2]College of Business development and Strategy of the Saratov state technical university it. Gagarin U.A., Saratov, e-mail: nikasaratov77@yandex.ru

In this project the concept of micro-enterprise is formulated, is determined one of the most important directions, which facilitate the development of micro-enterprise – improvement of financial mechanism on the basis of forms and methods of financial guarantee and state financing backing of the development of these economic subjects. The keywords: micro-enterprise, financial mechanism, the procedure of calculation of the estimation of solvency, the state financing backing.

Keywords: micro-enterprise, financial mechanism, the procedure of calculation of the estimation of solvency, the state financing backing

Микропредпринимательство является неотъемлемым элементом современной рыночной экономики, способным обеспечить высокий уровень и качество жизни населения. Микропредприятия в сравнении с более крупными предприятиями сектора малого бизнеса, гибко реагируют на изменение конъюнктуры рынка, гарантируют быстрый оборот ресурсов, высокую динамику роста, придают экономике дополнительную стабильность, насыщают рынок товарами и услугами, формируют конкурентную среду. Микропредпринимательство решает, прежде всего, проблему занятости населения путем создания новых рабочих мест, что наиболее актуально в условиях современной рыночной экономики.

Современное состояние микропредпринимательства в России носит достаточно сложный и противоречивый характер: отраслевая структура несбалансированна, наблюдается значительная концентрация в оптовой и розничной торговле – 42,8 %, операциях с недвижимым имуществом, аренде и предоставлении услуг – 18,2 %. Неравномерность экономического развития субъектов РФ сказывается на распределении субъектов микро-предпринимательства: в Центральном Федеральном округе – 29,2 %, в Дальневосточном Федеральном округе – 4 %.

По-прежнему низкой остается доля малых предприятий, включая микропредприятия в ВВП. По оценкам Минэкономразвития России в 2009 г. этот показатель составил около 21 %. Для сравнения, доля малых предприятий, включая микропредприятия в ВВП Великобритании, США, Германии, Японии колеблется от 50 до 55 %, в Италии и Франции – около 60 %.

Причинами такого положения микропредпринимательства в России являются: глобальный экономический кризис, несовершенная и нестабильная нормативно-правовая база, чрезмерная фискальная нагрузка и др. На этом фоне существует проблема финансирования субъектов микропредпринимательства, которая выражается в дефиците средств как для текущей, так и для инвестиционной деятельности.

Одним из важнейших направлений, способствующих развитию микропредпринимательства, является совершенствование финансового механизма, целью которого является создание благоприятных финансово-экономических условий для устой-

чивого развития субъектов микропредпринимательства. Все вышеперечисленные проблемы, особенно обострившиеся в современных кризисных условиях, требуют дальнейшей научной разработки с целью их внедрения в практику.

Цель и задачи исследования. Целью данной работы является исследование теоретических положений и практических вопросов финансирования развития субъектов микропредпринимательства и разработке рекомендаций по совершенствованию механизма государственной финансовой поддержки с целью создания благоприятных финансово-экономических условий для устойчивого развития субъектов микропредпринимательства.

Для достижения цели были поставлены следующие задачи, определившие логику исследования и его структуру:

– раскрыть экономическое содержание и выявить особенности формирования финансовых ресурсов субъектов микропредпринимательства;

– провести анализ структуры источников финансирования развития субъектов микропредпринимательства и вопросов их классификации;

– раскрыть содержание финансового механизма развития субъектов микропредпринимательства;

– проанализировать действующую систему финансового обеспечения субъектов микропредпринимательства и выявить факторы, сдерживающие развитие финансирования субъектов микропредпринимательства;

– рассмотреть финансовые инструменты в качестве источников мобилизации финансовых ресурсов для развития субъектов микропредпринимательства;

– рассмотреть возможности микрофинансирования как формы финансового обеспечения развития субъектов микропредпринимательства и разработать комплекс мер, направленных на создание благоприятных условий для развития такой формы финансирования;

– определить направления и меры по совершенствованию механизма государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства на федеральном уровне;

– предложить практические рекомендации в области налогообложения, направленные на повышение эффективности государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства на региональном уровне.

Предметом данного исследования являются финансовые отношения между субъектами микропредпринимательства и государством, финансово-кредитными институтами, складывающиеся в процессе развития микропредпринимательства в России.

Объектом исследования выступают финансовые ресурсы развития субъектов микропредпринимательства.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Теоретическую базу исследования составили труды классиков теории финансов, налогообложения, государственного регулирования малого предпринимательства, включая микропредприятия, работы отечественных и зарубежных экономистов в области теории и практики финансирования развития субъектов малого предпринимательства, включая микропредприятия.

В качестве методологической базы исследования использовались системный и функциональный подходы, диалектический метод познания, научная абстракция, общенаучные методы анализа и синтеза, экспертных оценок, методы группировки, сравнения и обобщения, экономико-статистические методы, методы опроса, что позволило обеспечить достоверность и обоснованность выводов и рекомендаций, предложенных в данном исследовании.

Информационной базой исследования послужили федеральные законы Российской Федерации, иные нормативные и правовые акты РФ, материалы Министерства финансов РФ, Министерства экономического развития и торговли РФ, Федеральной службы государственной статистики, Саратовского областного комитета государственной статистики, Интернет-ресурсы, а также материалы, опубликованные в периодической печати и результаты авторских расчетов.

Научная новизна данного исследования заключается в разработке теоретических положений и практических рекомендаций по формированию эффективного финансового механизма развития микропредпринимательства в России на основе совершенствования форм и методов финансового обеспечения и государственной финансовой поддержки развития этих экономических субъектов.

Наиболее существенные результаты заключаются в следующем:

– дано определение финансов субъектов микропредпринимательства как всей совокупности денежных отношений, возникающих в процессе финансирования как текущей, так и инвестиционной деятельности, раскрыто содержание их функций в экономике и социальной жизни страны, а также доказано, что полноценная реализация функций финансов субъектов микро-

предпринимательства во многом зависит от условий государственной финансовой поддержки;

– выявлены особенности формирования финансовых ресурсов субъектов микропредпринимательства, к числу которых отнесены: узкий круг участников процесса формирования вследствие используемых организационно-правовых форм; ограниченность источников взносов в уставный капитал, в качестве которых выступают личные сбережения и доходы собственника и членов его семьи, паевые и иные взносы членов трудового коллектива и бюджетные средства; повышенные потребности в стартовом капитале вследствие высокого риска и низкой доходности деятельности на первых стадиях существования микропредприятий; преобладание собственных источников финансирования над заемными; ограниченные возможности самофинансирования в результате относительно высокой капиталоемкости при одновременно относительно низком уровне рентабельности;

– систематизированы источники финансирования развития субъектов микропредпринимательства с выделением внутренних источников (средств для формирования первоначального капитала и для развития деятельности) и внешних источников (средств, мобилизуемых на финансовом рынке, и средств государственной финансовой поддержки, предоставляемых субъектам микропредпринимательства на возмездной и безвозмездной основе);

– предложена трактовка и раскрыто содержание финансового механизма развития субъектов микропредпринимательства как системы форм, методов и инструментов аккумуляции финансовых ресурсов и их вложения в развитие, техническое перевооружение и модернизацию деятельности, а также государственной финансовой поддержки, предназначенных для организации планирования и стимулирования финансовых потоков с целью создания благоприятных условий для устойчивого развития субъектов микропредпринимательства;

– уточнен состав факторов, сдерживающих развитие финансирования микропредпринимательства и влияющих на эффективность механизма государственной финансовой поддержки субъектов микропредпринимательства: общие для экономики страны проблемы – инфляция, отсутствие стабильных и развитых хозяйственных связей, низкая платежная дисциплина, низкий потребительский спрос, высокий уровень процентных ставок; недостаточное развитие микрофинансового рынка и небанковских микрофинансовых институтов; низкий уровень сбережений населения, оказывающий влияние на формирование начального капитала и собственных оборотных средств микропредприятий; недостаточная проработанность организационных и правовых основ регулирования микропредпринимательства;

– предложен необходимый в целях расширения кредитной поддержки микропредприятий методический подход к оценке их кредитоспособности на основе корректировки показателей рентабельности деятельности предприятия и концентрации заемного капитала с учетом динамики инфляции и ставки рефинансирования ЦБ РФ;

– разработан комплекс мер, направленных на создание благоприятных условий для развития такой формы финансирования, как микрофинансирование: утверждение единых стандартов микрофинансирования на уровне Минэкономразвития РФ; внедрение национальной системы рейтингов микрофинансовых организаций; разработка схем взаимодействия коммерческих банков с небанковскими микрофинансовыми институтами; использование технологий телемаркетинга и сети Интернет-продвижения микрофинансовых услуг;

– раскрыто содержание (понятие, состав и структура) механизма государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства, ориентированного на создание благоприятных финансово-экономических условий для устойчивого развития субъектов микропредпринимательства и включающего в себя финансовое обеспечение в виде микрофинансирования, микрокредитования, инвестирования, а также финансовое регулирование в части налогообложения и тарифной политики;

– определены направления и меры по совершенствованию механизма государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства на федеральном уровне: стимулирование развития микрофинансирования, в том числе микролизинга; создание механизма справедливого распределения средств, направляемых федеральным центром на реализацию проектов по развитию субъектов микропредпринимательства; стимулирование развития франчайзинга как сегмента финансового рынка; введение компенсационных мер налогового характера для субъектов микропредпринимательства с целью минимизации неблагоприятных последствий замены единого социального налога страховыми взносами;

– даны рекомендации в области налогообложения, направленные на повышение

эффективности государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства на региональном уровне: применение дифференцированных пониженных ставок для микропредприятий по упрощенной системе налогообложения с объектом налогообложения «доходы, уменьшенные на величину расходов», в диапазоне от 5 до 15%; уменьшение корректирующего коэффициента К2 по единому налогу на вмененный доход.

Основные научные результаты исследования представлены в трех группах взаимосвязанных между собой проблем.

Первая группа проблем связана с исследованием экономического содержания и особенностей процесса формирования финансовых ресурсов субъектов микропредпринимательства, с выявлением специфики формирования источников финансирования развития субъектов микропредпринимательства, а также с раскрытием содержания и особенностей финансового механизма развития субъектов микропредпринимательства.

Несмотря на то, что Законом определены критерии отнесения к категориям микро- и малого предпринимательства, само понятие микропредприятия остается в тени понятия «малое предприятие». Так, можно встретить такие понятия, как малый (мелкий) бизнес, мелкое и среднее предпринимательство, семейный бизнес, мелкое производство. Синонимируя микропредприятия и малые предприятия, упускается из виду важнейший момент: микропредприятия – это социальный сгусток малого предпринимательства, т.е. та среда, из которой возникают малые предприятия. Отождествление этих понятий теоретически необоснованно. Подтверждением этому является тот факт, что микропредприятия количественно доминируют среди действующих малых предприятий, примерно 2–5% всех микропредприятий в дальнейшем становятся малыми и средними предприятиями. Микропредпринимательство в сравнении с малым предпринимательством характеризуется как наиболее неустойчивая предпринимательская структура, наиболее зависимая от колебаний рынка. В экономической литературе не описаны функции, которые выполняет микропредпринимательство, оно рассматривается в составе малого предпринимательства. В ходе данного исследования выявлено, что микропредпринимательство призвано решать в первую очередь социальную и экономическую функции.

Под субъектами микропредпринимательства мы понимаем институциональные единицы, удовлетворяющие системе критериев, установленных Законом. Однако, следует заметить, что в Гражданском кодексе РФ даются перечень и определения юридических и физических лиц, но отсутствуют специальные правовые нормы, выделяющие микропредприятия в особую категорию. В Налоговом кодексе РФ также не определено понятие субъекта микропредпринимательства и льготы для данной категории. Законодательное закрепление понятия субъекта микропредпринимательства в Гражданском и Налоговом кодексах РФ позволит разрабатывать программы государственной поддержки субъектов микропредпринимательства, формировать гибкую государственную налоговую политику по отношению к микропредприятиям.

Анализируя показатели деятельности субъектов микропредпринимательства в РФ за 2008–2009 гг. установлено, что среднесписочная численность работников имеет тенденцию к росту, что крайне важно в решении проблемы самозанятости. Показатель оборота микропредприятий в 2009 г. по сравнению с 2008 г. снизился на 0,2%. Рентабельность проданных товаров, продукции (работ, услуг) за анализируемый период снизилась на 0,2% и составила 2,9% (по отдельным видам деятельности варьируется от –1,1 до 9,5%); рентабельность активов в 2009 г. составила 1,5% (по отдельным видам деятельности варьируется от – 4,7 до 8,1%). Это значит, что у микропредприятий практически нет реальной возможности рассчитаться по заемным средствам – кредитам, т.к. цена кредита значительно выше этих показателей. Удельный вес убыточных микропредприятий, в общем их количестве составил 23,8%, в том числе в промышленности – 25,8%, в сельском хозяйстве – 29,7%, в строительстве – 25,8%, на транспорте – 29,4%, в оптовой и розничной торговле – 20,1%. По итогам 2009 г. удельный вес инвестиций в основной капитал микропредприятий снизился на 0,6%. Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости свидетельствуют о том, что микропредприятия в основном формируют активы за счет собственных финансовых ресурсов. Таким образом, для российского микропредпринимательства вопросы поиска источников финансирования и инвестиций не только не теряют своей актуальности, а наоборот, приобретают все более критический характер.

В работе дано определение финансов субъектов микропредпринимательства как всей совокупности денежных отношений, возникающих в процессе финансирования как текущей, так и инвестиционной деятельности, раскрыто содержание их

функций в экономике и социальной жизни страны, а также доказано, что полноценная реализация функций финансов субъектов микропредпринимательства во многом зависит от условий государственной финансовой поддержки.

В ходе исследования выявлены особенности формирования финансовых ресурсов субъектов микропредпринимательства, к числу которых отнесены: узкий круг участников процесса формирования вследствие используемых организационно-правовых форм; ограниченность источников взносов в уставный капитал, в качестве которых выступают личные сбережения и доходы собственника и членов его семьи, паевые и иные взносы членов трудового коллектива и бюджетные средства; повышенные потребности в стартовом капитале вследствие высокого риска и низкой доходности деятельности на первых стадиях существования микропредприятий; преобладание собственных источников финансирования над заемными; ограниченные возможности самофинансирования в результате относительно высокой капиталоемкости при относительно низком уровне рентабельности.

В работе систематизированы источники финансирования развития субъектов микропредпринимательства, определяющие логику дальнейшего исследования с выделением внутренних источников и внешних источников средств, предоставляемых субъектам микропредпринимательства на возмездной и безвозмездной основе.

Предложенная классификация отражает специфику формирования источников финансирования развития субъектов микропредпринимательства в современных условиях, определяет характер взаимодействия микропредприятий с внешней средой и позволяет осуществлять более детальный анализ источников финансирования развития (инвестиций). В особую группу выделены источники финансирования развития субъектов микропредпринимательства в виде средств государственной поддержки, т.к. сектор микропредпринимательства в средствах государственной поддержки нуждается в большей степени, нежели субъекты малого и среднего предпринимательства.

В работе предложена трактовка и раскрыто содержание финансового механизма развития субъектов микропредпринимательства как системы форм, методов и инструментов аккумуляции финансовых ресурсов и их вложения в развитие, техническое перевооружение и модернизацию деятельности, а также государственной финансовой поддержки, предназначенных для организации планирования и стимулирования финансовых потоков с целью создания благоприятных условий для устойчивого развития субъектов микропредпринимательства. Необходимость и взаимосвязь государственной поддержки с совершенствованием финансового механизма развития субъектов микропредпринимательства обоснованы тем, что последние являются базой для финансовой системы государства: чем устойчивее (стабильнее) основные финансовые показатели субъектов микропредпринимательства, тем обеспеченнее общегосударственные и региональные денежные фонды, более полно удовлетворяются социально-культурные и другие потребности.

Вторая группа проблем, поднимаемых в данном исследовании, связана с выявлением проблем финансирования развития субъектов микропредпринимательства в России, а также с исследованием возможностей мобилизации финансовых инструментов в качестве источников финансирования развития субъектов микропредпринимательства, в том числе возможностей микрофинансирования в решении финансовых проблем развития субъектов микропредпринимательства. В ходе исследования уточнен состав факторов, сдерживающих развитие финансирования микропредпринимательства и влияющих на эффективность механизма государственной финансовой поддержки субъектов микропредпринимательства:

1) общие для экономики страны проблемы – инфляция, отсутствие стабильных и развитых хозяйственных связей, низкая платежная дисциплина, низкий потребительский спрос, высокий уровень процентных ставок (по данным проведенного мониторинга состояния малого предпринимательства России, включая микропредприятия в условиях кризиса для 56% респондентов привлечь заемные средства сложно или невозможно. В банках средневзвешенные процентные ставки по кредитам выросли с 15–17% годовых в середине 2008 г. до 25–31% в 2009 г., в 2010 г. – с 11,25 до 28%);

2) недостаточное развитие микрофинансового рынка и небанковских микрофинансовых институтов (к субъектам микропредпринимательства предъявляются жесткие требования по обеспечению, кредиты микропредпринимательству в России не превышают 12% ВВП, тогда как в развитых странах – 30–50%. По оценкам Минэкономразвития России, потребность микропредприятий в кредитных ресурсах, составляющая от 25–30 млрд долларов, удовлетворена лишь на 15–20%, инвестиционное кредитование является наиболее проблемной областью финансового обеспечения микропред-

принимательства, доступ к долгосрочным займам практически отсутствует);

3) низкий уровень сбережений населения, оказывающий влияние на формирование начального капитала и собственных оборотных средств микропредприятий (среднемесячная номинальная начисленная заработная плата по России в 2009 г. в расчете на 1 работника составила 18 637,5 руб.);

4) недостаточная проработанность организационных и правовых основ регулирования субъектов микропредпринимательства, что в целом выражается в недостаточном действии механизма государственной финансовой поддержки, т.к. с 1 января 2011 г. вследствие замены единого социального налога (ЕСН) страховыми взносами совокупный тариф страховых взносов составил 34 % для всех налоговых режимов. Для микропредприятий, применяющих упрощённую систему налогообложения (УСН) и единый налог на вмененный доход (ЕНВД), это означает увеличение фискальной нагрузки в 2,4 раза, что будет особенно чувствительно в контексте кризисных явлений в экономике. Для налогоплательщиков ЕСХН совокупный тариф страховых взносов составил 20,2 %, т.е. фискальная нагрузка увеличилась в 2 раза. Результаты исследования предпринимательского климата в России за 2010–2011 гг. показали, что микропредпринимательство по-прежнему нуждается в специальных государственных программах по развитию, наиболее ожидаемыми мерами от правительства остаются «налоговые каникулы» и не повышение тарифов.

Проведенное исследование возможностей мобилизации финансовых ресурсов для развития субъектов микропредпринимательства показало, что, несмотря на перспективность лизинга, его развитие в стране недостаточно. На фоне кризисных явлений в 2009 г. в структуре лизинговых сделок доля лизингополучателей микропредпринимательства снизилась за год на 4,8 % по причине того, что лизингодатели опасались финансировать микропредприятия из-за неясности перспектив их развития. Финансирование предоставляется субъектам малого предпринимательства, включая микропредприятия, осуществляющим деятельность не менее одного года под предметы лизинга в объеме от 150 тыс. руб. до 60 млн. руб. в зависимости от лизинговой компании, лизингового продукта, типа оборудования, клиента и суммы первоначального взноса на срок от 1 года до 5 лет. Микролизинговые услуги (финансирование под предметы лизинга в объеме до 150 тыс. руб.) не предоставляются по причине высокой себестоимости при малой стоимости микролизинговых сделок.

Российский рынок франчайзинга пока сильно отличается от рынков развитых стран, несмотря на то, что за последние годы наблюдается существенный рост франчайзинга. К сожалению, в России до настоящего времени отсутствует законодательство о франчайзинговой деятельности. Отсутствие правовой базы существенно сужает возможность развития франчайзинга и в первую очередь значительно усложняет возможность кредитования франчайзи.

В обороте российских факторинговых компаний доля микропредпринимательства составляет около 15 %. Факторы не торопятся обслуживать микропредприятия, причинами этого являются: отсутствие прозрачной структуры бизнеса, финансовая неустойчивость и чувствительность к проблемам рынка. Импульсом к расширению рынка факторинга для микропредпринимательства могут стать государственные программы поддержки и развития микропредпринимательства, за счет которых число микропредприятий увеличиться, их финансовая устойчивость повыситься.

Доля средств венчурных фондов в структуре источников финансирования инвестиционной деятельности микропредприятий составляет всего 1 % и доказывает, что в России венчурные фонды не играют значимой роли в финансировании развития микропредпринимательства, т.к. они ориентированы на финансирование лишь узкого сегмента технологических компаний.

В результате проведенного анализа было установлено, что применяемые банками традиционные методики оценки кредитоспособности заемщика не адаптированы к специфике деятельности микропредприятий, будучи ориентированными на финансовые коэффициенты, рассчитываемые за длительный период деятельности и долговременную кредитную историю. Несовершенство действующих методик оценки кредитоспособности предприятий проявляется в том, что не менее трех четвертей из них попадают в категорию неустойчивых, неплатежеспособных.

В целях устранения данного недостатка в исследовании предложен методический подход к расчету показателей кредитоспособности микропредприятий, позволяющий вместо ретроспективной оценки состояния финансов предприятия учесть характеристики общей экономической среды деятельности нового предприятия. В числе достоинств предлагаемого метода следует отметить также его более широкие прогностические возможности, поскольку оценка перспектив погашения кредита в данном случае увязывается не с данными о про-

шлом предприятия, а с показателями состояния среды, в которой предприятию придется вести свою деятельность.

Предлагаемый нами подход основан на корректировке используемых банками при оценке кредитоспособности своих заемщиков показателей рентабельности деятельности предприятия по доходу и концентрации заемного капитала с учетом данных о динамике инфляции и ставки рефинансирования. Суть корректировок показателя рентабельности деятельности предприятия по доходу заключается в следующем: числитель корректируется на индекс дохода (величина которых зависит от сумм фактических расходов и не пропорциональна объему выручки); знаменатель корректируется на индекс выручки от реализации, на индекс цен на продукцию (работы, услуги) организации, а также может быть увеличен, либо уменьшен в силу динамики инфляции в стране (отрасли).

Соответствующая формула расчета показателя рентабельности предприятия по доходу будет иметь следующий вид:

$$P = \frac{Д_С \cdot У_Д}{В_С \cdot У_В \cdot У_И \cdot У_Ц},$$

где P – рентабельность деятельности предприятия по доходу, при этом $P > 10\%$; $Д_С$ – среднемесячный доход из расчета последнего квартала; $У_Д$ – индекс роста/снижения среднемесячного дохода; $В_С$ – среднемесячная выручка из расчета последнего квартала; $У_В$ – индекс роста/снижения среднемесячной выручки; $У_И$ – индекс роста/снижения инфляции в стране (отрасли); $У_Ц$ – индекс роста/снижения среднемесячных цен.

Показатель концентрации заемного капитала требует аналогичного подхода к его расчету, т.к. на его величину влияет объем полученных кредитов и займов. В связи с этим возникает необходимость корректировки на индексы роста/снижения инфляции в стране (отрасли) ($У_И$) и ставки рефинансирования ЦБ РФ ($У_{СР}$):

$$К_К = \frac{ЗС \cdot У_{СР}}{ВБ \cdot У_И},$$

где $К_К$ – коэффициент концентрации заемного капитала, при $К_К < 60\%$; ЗС – заемные средства; ВБ – валюта баланса; $У_{СР}$ – индексы изменения ставки рефинансирования ЦБ РФ.

Проведенные расчеты показателей кредитоспособности по предлагаемым формулам на основе данных отчетности ООО «ЭнгКом» показали, что использование предложенного методического подхода позволяет более полно учесть влияние динамики ставки рефинансирования на величину долга организации, а валюты баланса на динамику инфляции в стране (отрасли). Конечные показатели рентабельности деятельности ООО «ЭнгКом» по доходу возрастают в этом случае на 15%, коэффициента концентрации заемного капитала снижается на 2,2%.

Кроме банков, субъектам микропредпринимательства предоставляют микрозаймы небанковские микрофинансовые организации, которые дополняют банковское предложение финансовых услуг для микропредприятий. В настоящее время функционируют семь типов небанковских микрофинансовых институтов:

1) региональные и муниципальные, государственные фонды поддержки микро- и малого предпринимательства;

2) частные микрофинансовые организации;

3) небанковские депозитно-кредитные организации;

4) кредитные потребительские кооперативы граждан;

5) кредитные потребительские кооперативы;

6) сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы;

7) потребительские общества.

В России в 2009 г. функционировало 2998 небанковских микрофинансовых институтов с портфелем займов в размере 2437 млн. долл. США, предоставивших кредитные услуги 885809 человек под 9–30%. Существующее предложение микрозаймов составило не более 14% от спроса. Наиболее активны в российской практике микрокредитования кредитные кооперативы, обслуживающие 87,7% рынка микрофинансирования в России, насчитывающие 2627 организаций и обслуживающие более 800 тыс. заемщиков.

Микрофинансирование во всем мире включает такие финансовые услуги как микрокредитование, сбережение, микрострахование, микролизинг, денежные переводы, платежи. В ходе исследования выявлено, что на современном этапе в сфере микрофинансирования в России наиболее развито микрокредитование.

В результате исследования разработан комплекс мер, направленных на создание благоприятных условий для развития микрофинансирования, что в свою очередь расширит возможности субъектов микропредпринимательства по привлечению дополнительных источников финансирования:

1) утверждение единых стандартов микрофинансирования на уровне Минэкономразвития РФ и внедрение национальной системы рейтингов микрофинансовых организаций, что повысит прозрачность и ин-

вестиционную привлекательность рынка микрофинансирования;

2) широкое внедрение схем взаимодействия коммерческих банков с небанковскими микрофинансовыми институтами, включая:

– кредитование банками небанковских микрофинансовых организаций, которые получат возможность нарастить оборотные средства и кредитовать субъектов микропредпринимательства, а также начинающих предпринимателей. Таким образом, банки смогут поддержать предложение микрофинансовых услуг в депрессивных и отдаленных регионах, где вообще отсутствуют банковские отделения;

– продвижение банковских пластиковых карт среди клиентов небанковских микрофинансовых организаций;

– небанковские микрофинансовые организации также могут выступать агентами банков по различным видам операций, которые сами не ведут: прием платежей, денежные переводы;

3) использование технологий телемаркетинга и сети Интернет-продвижения микрофинансовых услуг для увеличения объемов кредитования субъектов микропредпринимательства.

Эффективность применения той или иной формы стимулирования зависит, прежде всего, от условий финансовой поддержки государством. Обеспечение свободного доступа субъектов микропредпринимательства к финансовым ресурсам – один из основных факторов роста числа микропредприятий, а также повышения стабильности и масштабов деятельности уже существующих микропредприятий.

Микрофинансирование является наиболее ориентированным рыночным механизмом финансовой поддержки субъектов микропредпринимательства. Для создания микрофинансовой организации требуются инвестиции, в т.ч. и государственные. Однако опыт развития микрофинансирования показывает, что этот вид деятельности может быть экономически выгодным и осуществляться на принципах самоокупаемости.

Третья группа проблем связана с поиском путей совершенствования механизма государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства на федеральном и региональном уровнях.

Государственная поддержка в настоящее время оказывается микро- и малому предпринимательству в целом, на равных условиях. Необходимость усиления государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства обусловлена следующими факторами:

1) незащищенностью и уязвимостью микропредприятий, особенно в стартовый период;

2) постоянно возрастающей потребностью субъектов микропредпринимательства в финансовых ресурсах и ограниченном доступе к ним;

3) специфическими, присущими микропредприятиям, возможностями решать проблемы социально-экономического развития страны.

Для поддержки субъектов микропредпринимательства необходимо формировать более четкие программы, выбирать конкретные формы, методы и инструменты поддержки в соответствии с целями программ, а значит проводить более гибкую по отношению к микропредприятиям фискальную политику, льготное финансирование, применение других экономических рычагов воздействия на динамику и эффективность их развития.

В работе раскрыто содержание (понятие, состав и структура) механизма государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства, ориентированного на создание благоприятных финансово-экономических условий для устойчивого развития субъектов микропредпринимательства и включающего в себя финансовое обеспечение в виде микрофинансирования, микрокредитования, инвестирования, а также финансовое регулирование в части налогообложения и тарифной политики (рисунок).

Определены направления и меры совершенствования механизма государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства на федеральном уровне, в частности:

1) стимулирование развития микрофинансирования. Роль государства в этом процессе заключается в гармонизации правового регулирования в сфере микрофинансирования, построения эффективной модели государственного контроля и надзора за деятельностью микрофинансовых организаций в сочетании с саморегулированием, создании условий для реализации банками и небанковскими микрофинансовыми организациями функций по обеспечению финансовыми ресурсами субъектов микропредпринимательства:

– во-первых, активное участие государства в создании новых организаций, предоставляющих микрофинансовые услуги;

– во-вторых, широкое внедрение гарантийных схем и механизма субсидирования части процентной ставки по кредитам субъектам микропредпринимательства;

– в-третьих, льготирование налогообложения прибыли небанковских микрофи-

нансовых организаций, полученной от выдачи кредита микропредприятию (внести корректировку налогооблагаемого дохода таким образом, чтобы микрофинансовые организации могли уменьшить налогооблагаемый доход на сумму доходов, полученных от кредитования субъектов микропредпринимательства); также необходимо предоставить небанковским микрофинансовым организациям законодательную возможность уменьшать налогооблагаемую базу для исчисления налога на прибыль на величину расходов, связанных с формированием резервов на возможные потери по кредитам;

– в-четвертых, стимулирование развития микролизинга для субъектов микропредпринимательства. Целесообразно разработать государственную программу в области развития микролизинга как составной части развития микрофинансирования, нацеленной на облегчение доступа к финансированию субъектов микропредпринимательства, на снижение уровня удорожания предметов лизинга в виде компенсации части микролизинговых платежей;

Механизм государственной финансовой поддержки развития субъектов микропредпринимательства

2) создание механизма справедливого распределения средств, направляемых федеральной властью на проекты развития микропредпринимательства в регионах с целью выравнивания диспропорций между ними, а именно: необходимо ликвидировать или упростить системы конкурсов на федеральном уровне, т.к. субъект Федерации, не имеющий достаточно средств для софинансирования какого-либо проекта не может рассчитывать на победу в конкурсах и предоставление ему бюджетных субсидий, что усиливает диспропорцию в развитии регионов;

3) стимулирование развития сегмента финансового рынка – франчайзинга посредством институционального оформления рынка, совершенствования законодательного регулирования; также необходимо включение в государственную программу поддержки субъектов микропредпринимательства системы развития франчайзинга, создание системы налоговых льгот для франчайзи на начальном этапе развития франчайзинговой системы;

4) минимизация неблагоприятных социально-экономических последствий, связанных с заменой ЕСН страховыми взносами для субъектов микропредпринимательства посредством отмены Федерального закона от 24.07.2009 г. № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования» с одновременным введением компенсационных мер налогового характера.

Предлагаемые рекомендации позволят облегчить деятельность субъектов микропредпринимательства, повысить их финансовую устойчивость, что в свою очередь даст возможность для дальнейшего развития субъектов микропредпринимательства.

Список литературы

1. Мухина И.В. Особенности формирования источников финансирования инвестиционной деятельности микробизнеса // Российское предпринимательство. – 2009. – № 11 (выпуск 1). – 0,45 п.л.

2. .Мухина И.В. Методический подход к оценке кредитоспособности и финансового положения заемщиков-микропредприятий // Вестник СГАУ им. Н.И. Вавилова. – 2010. – № 9. – 0,56 п.л.

3. Мухина И.В. Пути совершенствования государственной финансовой поддержки субъектов микропредпринимательства // Российское предпринимательство. – 2011. – № 5 (выпуск 1). – 0,4 п.л.

4. Яшина Н.М. Финансовое планирование и прогнозирование – важнейший элемент предпринимательской деятельности. – Саратов: ООО Издательский центр наука, 2011. – 1,2 п.л.

5. Яшина Н.М. Предпринимательство – основа рыночной структуры экономики. – Саратов: Изд-во ЦПМ «Академия Бизнеса», 2011. – 0,25 п.л.

6. Яшина Н.М. Актуальные проблемы и перспективы развития финансовой системы РФ. – Саратов: Изд-во КУБиК, 2012. – 03 п.л.