



Кредитование беда нашей экономики, если верить МВФ, Всемирному банку и прочим весьма влиятельным международным структурам - ее излишняя "централизованность" и зависимость от сырьевого фактора. Впрочем, в условиях высоких цен на нефть второе сложно считать совсем уж бедою.

"Централизованность" же проистекает из-за того, что в России, как резюмировал в свое время бывший главный экономист Всемирного банка Кристоф Рюль, очень мало малых и средних предприятий. А вклад тех, что есть, мизерен по сравнению с вкладом крупных компаний в увеличение объемов национального ВВП.

Справедливости ради, следует сказать, что это уже давно стало прописной истиной, аналогичной заявлениям о том, что Волга впадает в Каспийское море, и лошади кушают овес. Вопрос о том, что сделать для развития малого и среднего бизнеса поднимается с завидной частотой на самых высоких уровнях: и в Торгово-промышленной палате, и в РСПП, и в Госдуме, и в Совете Федерации, и в правительстве. Тем не менее, особых подвижек к лучшему, как отмечают эксперты, не наблюдается, и во многом это упирается в отсутствие у "малых" собственных средств для развития и в невозможность занять их у банков.

Так, по данным "Эксперт РА", совокупный объем кредитов малому бизнесу в 2005 году составил порядка 5 млрд. долларов, в то время как объем кредитования крупных и средних компаний достиг 140 млрд. долларов. Таким образом, образуется "дистанция огромного размера", да и общие цифры не утешают: на кредитование малого бизнеса банки в прошлом году направили не более 3% от совокупного объема кредитования компаний нефинансового сектора.

Причины, почему так происходит, очевидны. Банкиры признают, что кредитование малого бизнеса - дело довольно рискованное, потому что нет уверенности, что предприятие быстро встанет на ноги и начнет генерировать достаточно

денежных средств для обслуживания своего долга. Конечно, такая оговорка относится, прежде всего, к компаниям, которые находятся на стадии start-up, то есть только делают первые шаги в своем развитии. Однако и те, что присутствуют на рынке не первый день, могут столкнуться с дефицитом средств, необходимым для обслуживания долга. По понятным причинам, риск такого развития ситуации у малых компаний с недиверсифицированным бизнесом куда выше, чем у гигантов, которые могут потерять на одном и приобрести на другом. Далеко не всегда компания может предоставить и достаточное обеспечение, а даже если и может, то не факт, что банки польстятся на это: ведь обеспечение (а таковым в большинстве случаев выступает недвижимость) надо еще реализовать по приговору суда. В общем, процесс погашения кредита может затянуться, а банк - понести убытки. Что, конечно, не отвечает его интересам.

Поскольку риски при кредитовании малого бизнеса достаточно высоки, банкам приходится формировать резервы под выданные займы. При этом, как поясняют специалисты, такая "роскошь" вполне по карману крупным финансово-кредитным структурам; беда только в том, что они не слишком заинтересованы в работе с должниками в лице малых предприятий. Не секрет, что ведущие российские банки обслуживают либо бюджетные денежные потоки, либо предприятия наиболее прибыльных отраслей, либо компании-лидеры в различных отраслях экономики. До "малых" у них просто руки не доходят, да и бизнес их, по меркам "крупняка", является на сегодняшний день не слишком доходным. Мелкие же и средние банки при попытке кредитовать малый бизнес сталкиваются в вышеназванными проблемами и рисками, что заставляет их прийти к выводу о высокой рискованности этого бизнеса.

Во всяком случае, до тех пор, пока процедура предоставления таких кредитов не упрощена, и действуют жесткие требования ЦБ по формированию резервов под такие кредиты.

Тем не менее, банковские аналитики не исключают, что у кредитования малого бизнеса может открыться "второе дыхание". Связано это может быть сразу с несколькими факторами: во-первых, на рынок вышли и продолжают выходить крупные иностранные банки, которые на своих рынках привыкли к кредитованию малого и среднего бизнеса и обладают большим опытом риск-менеджмента в этой области. Кроме того, у них, в отличие от российских мелких и средних банков, есть и необходимые средства для формирования резервов под кредиты, предоставленные малому бизнесу.

"Отбить" крупные компании у российских банков (при том, что в ряде случаев интересы этих крупных компаний обслуживают так называемые "карманные банки") задача очень сложная. А вот обеспечить рост бизнеса за счет увеличения кредитования малых предприятий вполне возможно.

Вторым фактором, который объективно может способствовать росту

кредитования малых предприятий, является рост рисков при кредитовании физических лиц. В целом, как подчеркивают эксперты, потребительское кредитование становится все менее привлекательным для банков и в силу высоких рисков, и в силу того, что этот рынок уже в значительной степени "освоен". Возникает необходимость развития новых направлений, одним из которых как раз и может стать кредитование малого бизнеса.