

DOI:10.26104/NNTIK.2022.1.6.033

Исаев М.А.

**ЧАКАН ЖАНА ОРТО БИЗНЕСТИ КАРЖЫЛООНУН
ЫКМАЛАРЫ ЖАНА ФОРМАЛАРЫ**

Исаев М.А.

**МЕТОДЫ И ФОРМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ
МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА**

M. Isaev

**METHODS AND FORMS OF FINANCING SMALL AND
MEDIUM-SIZED BUSINESSES**

УДК: 336.02:338.246

Каржылоо бул уюмдардын жана ишканалардын, ар кандай экономикалык долбоорлорду каржылык ресурстар (акча) менен камсыз кылуу болуп саналат. Бул макалада чакан жана орто бизнести өнүктүрүү Кыргыз Республикасында экономиканын туруктуулугунун, толук рыноктук мамилелердин негизги шарттарынын бири болуп саналган чакан жана орто бизнести каржылоонун методикасы, маңызы жана принциптери каралган. Чакан жана орто бизнести өнүктүрүү менен биздин өлкө цивилизациялуу базар экономикасына биринчи кадам таптады. Чакан жана орто бизнести өнүктүрүү Кыргыз Республикасында жеке капиталды топтоодо маанилүү ролду ойноду. Ата мекендик экономисттердин эмгектеринде чакан жана орто бизнести каржылоого теориялык жана методикалык ыкмалар кеңири чагылдырылган.

Негизги сөздөр: чакан бизнес, орто бизнес, каржылык потенциал, мамлекеттик колдоо, атаандаштыкка жөндөмдүүлүк, пайыздык чен, насыя.

Финансирование это обеспечение финансовыми ресурсами (денежными средствами) организаций и предприятий, различных экономических проектов. Может осуществляться как из собственных средств организаций и предприятия, так и из государственных источников, из средств бюджетов всех уровней, кредитных средств, взносов юридических и физических лиц. В статье рассмотрена методика, сущность и принципы финансирования малого и среднего бизнеса, где развитие малого и среднего бизнеса является одним из основных условий стабильности экономики в Кыргызской Республике, полноценных рыночных отношений. Именно с развитием малого и среднего бизнеса наша страна сделала свой первый шаг в цивилизованную рыночную экономику. Развитие малого и среднего бизнеса сыграло важную роль в накоплении частного капитала в Кыргызской Республике. В работах отечественных экономистов достаточно широко отражены теоретические и методические подходы к финансированию малого и среднего бизнеса.

Ключевые слова: малый бизнес, средний бизнес, финансовый потенциал, государственная поддержка, конкурентоспособность, процентная ставка, кредит.

Financing is the provision of financial resources (cash) to organizations and enterprises, various economic projects. It can be carried out both from the own funds of organizations and enterpri-

ses, and from state sources, from budgets of all levels, credit funds, contributions of legal entities and individuals. The article discusses the methodology, essence and principles of financing small and medium-sized businesses, where the development of small and medium-sized businesses is one of the main conditions for the stability of the economy in the Kyrgyz Republic, full-fledged market relations. It was with the development of small and medium-sized businesses that our country took its first step into a civilized market economy. The development of small and medium-sized businesses has played an important role in the accumulation of private capital in the Kyrgyz Republic. In the works of domestic economists, theoretical and methodological approaches to financing small and medium-sized businesses are widely reflected.

Key words: small business, medium business, financial potential, government support, competitiveness, interest rate, credit.

Не менее важным в теоретико-методическом аспекте мы видим в методе и форме финансирования малого и среднего бизнеса, так как именно они формируют своего рода научный подход к общей проблеме финансирования малого и среднего бизнеса. Данные термины сегодня требуют небольшой корректировки, так как отсутствует единое толкование этих определений. На основании проведенного анализа научно-методических работ, которые были посвящены важным вопросам финансирования, нами предлагаются следующие определения.

Метод финансирования малого и среднего бизнеса (далее МСБ) представляет собой совокупность действий, которые направлены на выбор форм финансирования малого и среднего бизнеса.

Форма финансирования малого и среднего бизнеса (далее МСБ) – это своего рода внешнее выражение совокупности финансовых, экономических и нормативно-правовых отношений, которые возникают, как правило, в процессе финансирования малого бизнеса.

Общая взаимосвязь между понятиями вид, источник, метод и форма финансирования предлагается отобразить в виде определенной схемы (рис. 1).



Рис. 1. Взаимосвязь источников, методов и форм финансирования малого и среднего бизнеса.

Источник: составлено автором.

Система финансирования малого и среднего бизнеса складывается из своего рода единства источников, методов и форм финансирования. Многообразие источников формирования финансовых ресурсов малого и среднего бизнеса, форм и методов финансирования его в рыночной экономике определяет необходимость уточнения их содержания и классификации.

В общем виде система источников, методов и форм финансирования представляет собой механизм финансирования малого и среднего бизнеса. Реализация данного механизма финансового обеспечения малого и среднего бизнеса в настоящее время может быть отображена в виде трех основополагающих звеньев: механизма собственного финансирования, государственного и заемного финансирования.

Таким образом, в рамках данного исследования теоретически предлагаются выделить следующие виды финансирования: собственное (самофинансирование), привлеченное (государственное), заемное (банковское) и смешанное (банковское + государственное). Как правило, каждому виду финансирования соответствуют определенные методы и формы обеспе-

чения финансовыми ресурсами. В настоящее время смешанное финансирование достаточно сильно распространено на практике и подразумевает одновременное применение не одного, а сразу нескольких методов финансирования. Однако в методической литературе на сегодняшний день нет единого подхода к классификации форм и методов финансирования организации.

За основу изучения проблемы финансирования малого и среднего бизнеса используют классификацию, в соответствии с которой все источники формирования финансовых ресурсов можно сгруппировать по четырем основным разделам: собственное, привлеченное, заемное и смешанное. Классификация источников, форм и методов финансирования малого бизнеса в разрезе видов финансирования представлена в таблице 1.

Необходимо отметить, что методы и формы финансирования, в настоящее время теоретически представляются возможными для использования в сфере малого и среднего бизнеса.

Таблица 1

Классификация форм и методов финансирования малого и среднего бизнеса

Источник	Метод	Форма
Самофинансирование малого и среднего бизнеса		
Собственные	Собственные средства	Использование средств (прибыли), внутренняя экономия денежных средств.
Государственное финансирование малого и среднего бизнеса		
Привлеченные	Безвозмездное государственное финансирование (государственная поддержка)	Субсидии, субвенции, гранты, госзаказ, налоговые льготы.
Заемные	Государственное кредитование	инвестиционный налоговый кредит.
Банковское финансирование		
Заемные	Средства кредитных учреждений	Банковский кредит.
Смешанное финансирование		
Заемное + привлеченное	Кредитное+ государственное	Банковский кредит под государственные гарантии, субсидирование государством % ставки по банковскому кредиту.

Источник: составлено автором.

Как видно из таблицы 1 главным источником финансирования малого и среднего бизнеса является *самофинансирование*, где самофинансирование как метод финансирования составляет примерно двукратный объем годовой инвестиционной активности малого и среднего бизнеса. В настоящее время ориентированность малых и средних предприятий на собственные источники финансирования является наименее рискованным способом приобретения финансов. Как правило, финансирование осуществляется за счет прибыли предприятий, которые должны быть направлены также и на социальные цели. Малый и средний бизнес по оценке экспертов тратит значительную часть прибыли, а именно около 50% на ведение «особых» отношений с госаппаратом.

Следующим источником финансирования малого и среднего бизнеса является *государственное финансирование*, сущность которого заключается в том, что малый и средний бизнес входит в состав социально важных экономических субъектов, а значит, именно там сосредоточен значительный вес государственного регулирования экономической деятельности. Государственное финансирование осуществляется в следующих формах: субсидии, субвенции, инвестиционный налоговый кредит, налоговые льготы, налоговый кредит. К тому же, государственное финансирование включает в себя финансовую поддержку малых и средних предприятий в форме государственного заказа (государственных закупок). При этом в рамках данного исследования предлагается под государственным финансированием иметь виду финансирование из бюджетов всех уровней (государственного и местного).

Третьим источником финансирования малого и среднего бизнеса является *банковское финансирование*, которое является не менее важным, чем вышеназванные источники. Одной из основных особенностей признается зависимость субъектов малого и среднего бизнеса от заемных средств, в том числе от кредитов банка. Прежде всего, это объясняется объективной нехваткой свободных финансовых ресурсов. Но, несмотря на это коммерческие банки кредитуют всего не более 10-15% субъектов малого и среднего бизнеса.

Складывается весьма интересная картина – взаимоотношения коммерческих банков и малого и среднего бизнеса носят парадоксальный характер. С одной стороны, коммерческие банки, как правило, должны быть заинтересованы в предоставлении кредитов субъектам МСБ, так как получают прибыль в виде процентов, но, несмотря на это они предоставляют кредиты малым и средним предприятиям весьма неохотно. С другой стороны, малые и средние предприятия очень нуждаются в кредитных ресурсах, но избегают обращений за ними в коммерческие банки. Таким образом, проблемы сложились и у тех, кто кредиты выдает, и у тех, кто их хочет получить.

Коммерческие банки не заинтересованы в предоставлении кредитов субъектам малого и среднего бизнеса по целому ряду причин. В настоящее время кредитование МСБ связано с большими рисками для коммерческих банков. Данная проблема признается чуть ли не основной причиной отказа коммерческих банков от кредитования субъектов МСБ. Хотя на наш взгляд, малый и средний бизнес условно можно разделить на две категории: действующий и формирующийся.

Вновь созданный бизнес, возможно, и рискованный в виду ограниченности всех видов ресурсов, начиная от квалифицированного персонала и заканчивая помещением и всем остальным, однако развивающийся бизнес весьма стабилен при соответствующей поддержке, тем более что по статистике малые и средние предприятия являются одними из самых дисциплинированных заемщиков. Поэтому если риск и присутствует, то очень незначительный.

Еще одной причиной отказа коммерческих банков от работы с субъектами рассматриваемого сектора это залоговое обеспечение кредита. Малый и средний бизнес имеет специфическую структуру активов, в которой минимален вклад недвижимости, что могло бы служить залогом возврата кредита. Если субъекты малого и среднего бизнеса и имеют какие-то производственные фонды, то зачастую это не является их собственностью, а скорее арендованным имуществом. Поэтому в виду отсутствия залогового обеспечения МСБ не имеет возможности стать клиентом банка. Высокие процентные ставки за кредит также основная причина, по которой субъекты МСБ не обращаются в коммерческие банки.

Финансовый механизм малых и средних предприятий предполагают множество рычагов, инструментов и многовариантные подходы к оценке последствий возникновения тех или иных ситуаций в зависимости от того, каковы сопутствующие этим ситуациям условия. Изучение финансового механизма, как финансово-экономической категории, позволяют предпринимателем так спланировать деятельность предприятий в кратко- средне- и долгосрочном периодах, чтобы обеспечить получение предприятиям максимально возможной прибыли с минимальными затратами в условиях изменчивости состояния рынка. Конечно, это связано с неизбежным финансовым риском, особенно в современных условиях, но правильно проведенное стратегическое планирование позволит свести риск к минимуму.

Активное управление финансами малых и средних предприятий предполагают и разумное маневрирование денежными потоками, чтобы добиться синхронности поступления средств с осуществлением расходов, выполнения всех финансовых обязательств, эффективного использования финансовых ресурсов.

Таким образом, в современных условиях для малого и среднего бизнеса некоторые методы и формы финансирования оказываются не всегда реализуемыми на практике. Следовательно, в диссертационной работе, мы попытаемся проанализировать положительные и отрицательные стороны конкретных форм финансирования для выявления причин ограниченности их практического применения для малого и среднего бизнеса в регионах.

Литература:

1. Кушхов О.И. Управление региональным бюджетом: Дисс. ... д.э.н.: 08.00.10/ Кушхов О.И. – СПб., 2003. - 273 с.
2. Корчагин Ю.А. Региональная финансовая политика и экономика / Ю.А. Корчагин. - Ростов-на-Дону, 2006. - 284 с.
3. Менькова К.М. Теоретические и методологические подходы к оценке финансового потенциала муниципальных образований в условиях реформирования территориальной организации местного самоуправления / К.М. Менькова // Финансы и кредит. - 2008. - №14. - С. 32-39.
4. Яшин С.Н. Некоторые аспекты анализа бюджетного потенциала муниципальных образований / С.Н. Яшин, Н.И. Яшина. // Финансы и кредит. - 2003. - № 5 (119). - С. 35-44.
5. Сагымбаева А.М. Микрофинансирование как специфическая форма обеспечения краткосрочными финансовыми ресурсами малых форм хозяйствования. Наука, новые технологии и инновации Кыргызстана. 2015. №. 7. С. 99-102.
6. Мамасыдыков А.А. Об источниках финансирования национальной инновационной системы. Наука, новые технологии и инновации Кыргызстана. 2010. №. 1. С. 164-166.
7. Табалдиева А.С., Ибраимова И.О. Малый и средний бизнес в Кыргызстане. Наука, новые технологии и инновации Кыргызстана. 2015. №. 3. С. 122-125.