

УДК 336.16:[658.14:338.22-022.51/55]

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ДЛЯ РАСШИРЕНИЯ ДОСТУПА К ФИНАНСИРОВАНИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

Н. Н. Внукова

*Доктор экономических наук, профессор кафедры банковского дела и финансовых услуг
Харьковского национального экономического университета
имени Семена Кузнеця, г. Харьков (Украина)*

Данная работа посвящена перспективам изменений на рынке финансовых услуг по снижению учетной ставки, внедрению специальных предложений банков для кредитования малого и среднего бизнеса, реализации государственной программы «Доступные кредиты 5–7–9 %».

Ключевые слова: кредитование; доступ к финансированию; рынок финансовых услуг; малый бизнес; учетная ставка.

THE PERSPECTIVES OF THE DEVELOPMENT THE FINANCIAL SERVICES MARKET FOR EXPANDING ACCESS TO FINANCE SMALL AND MEDIUM BUSINESS

N. N. Vnukova

*Doctor of Economics, Professor of the Department of Banking and Financial Services
Kharkiv National University named after S. Kuznets, Kharkiv (Ukraine)*

This work is devoted to the prospects of changes in the financial services market to reduce the discount rate, the introduction of special offers of banks for lending to small and medium-sized businesses, the implementation of the state program «Available loans 5–7–9 %».

Key words: Lending; access to finance; financial services market; small business; discount rate.

Актуальность. Формирование конкурентоспособной экономики в цивилизованном инновационном обществе является стратегической задачей политики государства, где существенной составляющей является развитие малого и среднего бизнеса. В условиях усиления уровня международной конкуренции особенно важно создать благоприятные условия для этого. Действия Национального банка Украины по целенаправленной и постепенной политике снижения учетной ставки способствовало усилению надлежащего финансового обеспечения предпринимательства. Правление Национального банка приняло решение установить учетную 11 % годовых с 31.01.2020 г. (предыдущий уровень был 13,5 %, который действовал с 13.12.2019 г.) [1]. Этим обеспечивается смягчение монетарной политики для удержания инфляции на уровне цели 5 % и содействия устойчивому экономическому росту.

Для развития малого и среднего бизнеса международная практика демонстрирует важность применения государственных программ, связанных или с прямым финансированием отдельных бизнес-проектов, или созданием удобных условий для привлечения финансирования. Упрощение доступа к финансированию и выбор эффективных форм и методов поддержки развития малого и среднего предпринимательства способствует улучшению жизни населения любой страны [2].

Цель исследования – разработка теоретических положений и практических рекомендаций для оценки перспектив состояния и развития рынка финансовых услуг для расширения доступа к финансированию предпринимательства.

Объектом данного исследования является система отношений, которая регулирует процессы финансирования малого и среднего бизнеса.

Изложение результатов. В соответствии с Законом Украины «О финансовых услугах и государственном регулировании рынков финансовых услуг» рынок финансовых услуг – это сфера деятельности участников рынков финансовых услуг с целью предоставления и потребления определенных финансовых услуг, к которым относятся профессиональные услуги на рынках банковских услуг, страховых услуг, инвестиционных услуг, операций с ценными бумагами и других видах рынков, обеспечивающих обращение финансовых активов [3].

Малый и средний бизнес является доминирующим по численности в Украине. По данным Государственной службы статистики количество малых предприятий в процентах к общему числу предприятий на 1.01.2019 г. составляет 95,36 %, средних – 4,51 % [4].

Задачей эффективного функционирования малых и средних предприятий является возможность финансового обеспечения их инвестиционного и инновационного развития [5]. Опыт зарубежных стран свидетельствует о заметной тенденции в финансировании развития малого бизнеса к возрастанию роли альтернативных источников [6].

Среди таких форм финансирования развития малого бизнеса используются балансовые займы, осуществляемые через кредитование на онлайн-платформах, примером которой является проект «Страна успешного бизнеса (КУБ)» от Приватбанка [7], в котором существенно повышена доступность к финансированию для малого и среднего бизнеса на следующих условиях: срок кредитования до 12 месяцев, ежемесячная ставка за шесть месяцев снижается, залог не оформляется, что ускоряет процессы кредитования, но обязательным поручителем выступает бенефициарный владелец бизнеса с долей в собственности не менее 25 %, что привлекает к реализации реальных проектов, которых на начало 2019 г. по программе «КУБ» профинансировано на сумму более 6,0 млрд.грн. Одна из историй успеха – это создание сети магазинов «Файна лавочка» в ТРЦ «Экспресс» (г.Днепр): в октябре 2015 был взят владельцем первый кредит на 200 тыс. грн.

В Украине малый и средний бизнес поддерживает Немецко-украинский фонд (НУФ), который вводит свои программы по принципу финансового учреждения «второго уровня», предоставляя финансовые ресурсы бизнесу через отобранные по определенным условиям банки-партнеры (Ощадбанк, Кредобанк, Укргазбанк и др.), которые предоставляют кредиты в национальной валюте или евро целевым группам: сельское хозяйство, сфера услуг на 2 года для финансирования оборотного капитала и 6 лет для финансирования инвестиций в основные средства [8].

Для ускорения модернизации производства применяются финансовые услуги финансового лизинга, право на которые в Украине предоставляют на основании лицензии более 100 юридических лиц - лизингодателей и почти 400 финансовых компаний [9].

Анализ деятельности субъектов финансового лизинга с учетом количества и стоимости предоставляемых ими финансовых услуг позволяет сделать вывод о росте объемов лизингования, кроме того существенное смещение рынка услуг финансового лизинга к финансовым компаниям, свидетельствует о спросе и доступности этих услуг для малого и среднего бизнеса. В структуре источников финансирования финансовых услуг лизингодателей наибольшую долю занимает собственный капитал – более 30 %, кредиты банков – более 26,0 %, остальная треть – это авансовые платежи лизингополучателей.

Перспективы по развитию лизинговых услуг заключаются в улучшении осведомленности потребителей о возможностях и преимуществах лизингового финансирования; заинтересованности банков в долгосрочном кредитовании, учитывая существенное уменьшение учетной ставки.

Привлекательным по увеличению доступности для финансирования малого и среднего бизнеса является факторинг [10]. В Украине более 600 финансовых компаний имеют действующие лицензии на предоставление финансовых услуг по факторингу. Средняя стоимость одной сделки составляет более 1 млн грн. [11]. Между тем, в украинской экономике доступность услуг факторинга является недостаточной, так как в законодательстве не закреплены требования к стандартам качества факторинговых услуг финансовых учреждений, поэтому эти услуги в основном предоставляют банки, которые используют общие требования к потенциальному заемщику кредита, а не оценивают особенности самой финансовой услуги факторинга. В этой финансовой услуги зна-

чительные резервы по улучшению к ней доступа малого и среднего бизнеса при существующей инфраструктуры рынка финансовых услуг.

Сегмент банковского кредитования в ближайшее время в условиях снижения учетной ставки должен получить свой импульс к развитию. Запускается Государственная кредитная программа "Доступные кредиты 5–7–9 %", которая введена с 01.02.2020 года по инициативе Президента Украины и Премьер-министра Украины с целью упрощения доступа малого бизнеса (МП) к банковскому кредитованию [12]. Для участия в программе банк партнер проверяет кредитоспособность МП, кредитную историю, способность обслуживать задолженность по кредитному договору с учетом денежных потоков и генерировать проект. Кредитные средства по условиям программы будут перечисляться банком-партнером непосредственно на счет поставщика основных средств или услуг, которые будут приобретены в рамках реализации инвестиционного проекта МП, по которому можно получить несколько кредитов, но их общая сумма не может превышать 1,5 млн грн, что распространяется и на группу связанных контрагентов для обеспечения равного и широкого доступа как можно большему количеству МП к государственной поддержке. По программе «Доступные кредиты 5–7–9 %» государство компенсирует предпринимателю часть кредитной нагрузки в зависимости от количества созданных рабочих мест, что создает существенные преимущества с возможностью ежеквартально изменять процентную ставку в соответствии с приростом рабочих мест.

Выводы. Проведенное исследование по статистическим и качественным параметрам подтвердило перспективные возможности рынка финансовых услуг Украины упростить доступ к финансированию субъектов малого и среднего бизнеса через использование альтернативного кредитования, финансового лизинга, факторинга и других инструментов. Введение новой программы государственной поддержки 2020 усилит доступность кредитов для микро- и малых предприятий через компенсаторные механизмы и разработки гарантий успешного выполнения проектов.

Бібліографічні посилання

1. Облікова ставка Національного банку України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://bank.gov.ua/monetary/stages/archive-rish>. – Дата доступу : 07.02.2020.
2. Внукова, Н. М. Спрошення доступу до систем фінансування інноваційного підприємництва / Н. М. Внукова // Право та інноваційне суспільство : електрон. наук. вид. – 2019. – № 2(13). [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://apir.org.ua/wp-content/uploads/2019/12/Vnukova13.pdf>. – Дата доступу : 07.02.2020.
3. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг : Закон України [Електронний ресурс] – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2664-14>.
4. Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua/>. – Дата доступу : 07.02.2020.
5. Кузьменко, А. Ю. Джерела фінансового забезпечення інвестиційного розвитку малих підприємств в Україні / А. Ю. Кузьменко, Л. А. Свистун. // Ефективна економіка. – 2018. – № 12.
6. Сич, О. А. Сучасний стан та умови кредитування малого та середнього бізнесу в Україні / О. А. Сич, І. І. Волос // «Молодий вчений». – 2018. – № 2. – С. 421–424.
7. Сервіси для бізнесу від проекту «Бізнес-Інкубатор» [Електронний ресурс] – Режим доступу : <https://inkubator.pb.ua/uk/service>. – Дата доступу : 07.02.2020.
8. Німецько-Український фонд [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://guf.gov.ua>. – Дата доступу : 07.02.2020.
9. Підсумки діяльності фінансових компаній та юридичних осіб (лізингодавців) за I квартал 2019 року [Електронний ресурс]. – 2019. – Режим доступу : https://www.nfp.gov.ua/files/OgliadRinkiv/FK/FK_I_%20kv_2019.pdf. – Дата доступу : 07.02.2020.
10. Внукова, Н. М. Удосконалення організації факторингу в банку за логістичним підходом / Н. М. Внукова, Н. С. Опешко, С. О. Колодізева // Фінанси України. – 2012. – № 5. – С. 68–77.
11. Публічний звіт про діяльність національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, за 2018 рік [Електронний ресурс]. – 2019. – Режим доступу : https://www.nfp.gov.ua/files/ZVIT/Publichnyi_%20zvit_%202018_%20-%20na_%20sajt.pdf.
12. Приватбанк готується до старту програми «Доступні кредити 5–7–9 %» [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://privatbank.ua/business/5-7-9>. – Дата доступу : 07.02.2020.