

КОНСОЛИДАЦИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ БИЗНЕСА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ В РЕГИОНАЛЬНОМ РАЗРЕЗЕ

© 2011 В.В. Матвеев

кандидат экономических наук, доцент

Всероссийский заочный финансово-экономический институт

E-mail: OET2004@yandex.ru

Речь идет о необходимости формирования адекватных институциональных условий, мотивирующих крупный, средний и малый бизнес на укрепление интеграционных связей в контексте восстановления докризисных тенденций экономического роста в российской промышленности.

Ключевые слова: малый, средний и крупный бизнес, консолидация активов, региональная дифференциация, стратегия краткосрочного выживания, стратегия долгосрочного роста, цели экономического развития.

В 1990-х гг. в российской экономике произошли коренные преобразования, изменившие качество внешней среды функционирования предприятий различных форм собственности в субъектах РФ. В новых условиях поступательное развитие регионов стало функцией зависимости национальной экономики от цен на мировых рынках сырья. Так, в 2000-х гг. благоприятная внешняя конъюнктура на экспортируемое из России углеводородное сырье обеспечила относительно стабильный рост российских регионов и достижение положительного сальдо субнациональных бюджетов в течение четырех последних предкризисных лет. Однако эта позитивная тенденция была прервана глобальным финансовым кризисом 2008-2009 гг., разрушительное воздействие которого проявилось, в частности, в том, что практически все без исключения регионы столкнулись с дефицитом территориальных бюджетов, падением экономической активности регионального бизнеса и длительным периодом стагнации. Стабилизация динамики основных показателей развития регионального бизнеса как отправной точки для поступательного движения экономики территорий к посткризисному росту непосредственно связана с факторами, мотивирующими крупные компании, средние и мелкие предприятия к контрактации их отношений с целью минимизации рисков хозяйственной деятельности и стабилизации среды их совместной деятельности. Только консолидация интересов регионального бизнеса позволит обеспечить замещение его укоренившейся в результате кризиса ориентации на краткосрочное выживание и показатели ликвид-

ности стратегией долгосрочного роста и долгосрочными целями, связанными с рентабельностью. В качестве ее реальной основы могут сегодня послужить интегративные усилия регионального управления по институционализации среды хозяйственной деятельности в субъектах РФ, которая приведет к ее стабилизации и устранению рыночных рисков. Игнорирование региональными властями необходимости создания адекватных условий для консолидации интересов бизнеса и интеграции их деятельности в субъектах РФ является самым серьезным препятствием на пути их устойчивого экономического роста.

В данных условиях особую актуальность приобретает проблема развития контрактных отношений различных форм организации бизнеса в российской промышленности, решение которой позволит стабилизировать внешнюю среду их производственной деятельности; стимулировать инвестиционную активность бизнеса за счет мобилизации внутренних финансовых ресурсов сетевых структур в качестве основы инновационного сценария стабилизации экономических процессов в субъектах РФ.

Финансовый кризис наиболее сильно отразился на деятельности предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ) в субъектах РФ, однако период стагнации, характерный для 2009 г., завершился к началу февраля 2010 г., когда негативный тренд в кредитовании его деятельности сменился на позитивный (рис. 1).

По темпам прироста кредитного портфеля российских коммерческих банков кредиты МСБ продолжают со значительным отрывом опере-

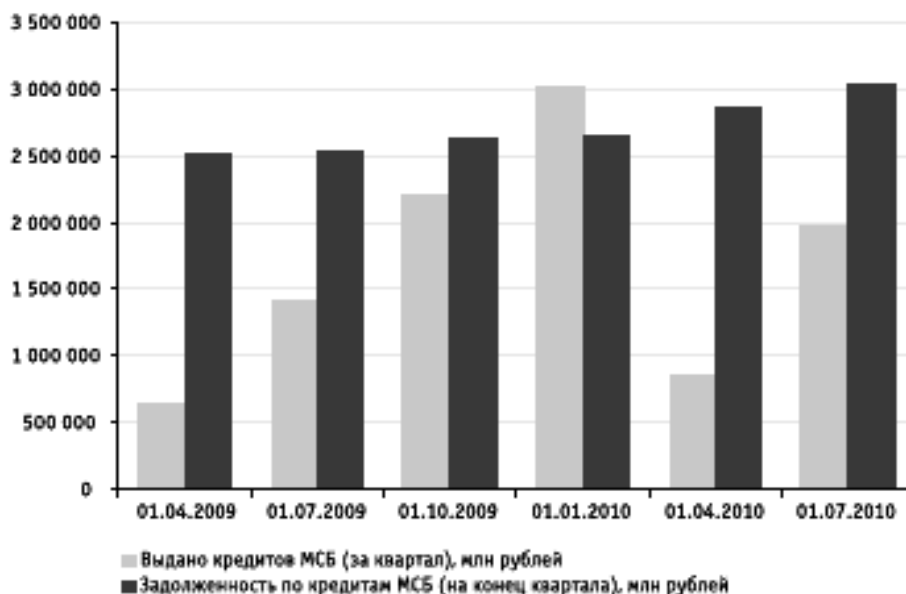


Рис. 1. Динамика рынка кредитования МСБ за период 1 апреля 2009 - 1 июля 2010 гг.

Источник. Составлено по данным “Эксперт РА”, Банка России.

жать ближайших “конкурентов” - корпоративный сегмент (1,9 %) и розничное кредитование (2,8 %). В результате доля МСБ в портфеле кредитов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям устойчиво растет: с 21 % на 1 января 2009 г. до 23 % на 1 июля 2010 г.

Кредитование МСБ остается крайне привлекательным сегментом для российских коммерческих банков, две трети которых рассматривают данное направление бизнеса одним из приоритетных. Об этом свидетельствует тот факт, что почти треть банков запустили в I полугодии 2010 г. новые специализированные программы по кредитованию МСБ (включая начало сотрудничества с Российским банком развития). Этому способствовало смягчение требований к потенциальным заемщикам со стороны этих банков. Так, если ранее беззалоговые кредиты были практически недоступны для МСБ, то после кризиса 2008-2009 гг. большинство банков вновь предлагают данный вид продуктов. Как правило, это небольшие кредиты до 1 млн. руб. на срок до двух лет, предполагающие быстрое принятие решения. Почти 70 % коммерческих банков готовы выдавать МСБ кредиты без обеспечения, и почти все банки в качестве залога принимают товары в обороте, которые еще в 2009 г. были под строгим запретом.

Вместе с тем рост рынка банковского кредитования МСБ происходит на фоне ухудшающегося качества портфеля кредитов малым и средним предприятиям. В течение всего I полугодия

2010 г. доля просроченной задолженности в портфеле МСБ устойчиво возрастала, достигнув по состоянию на 1 июня 2010 г. уровня в 9 % (см. рис. 2).

Во II полугодии 2010 г. доля просроченной задолженности еще немного выросла, однако не превысила 10-11 % портфеля. Подобная динамика уже не отражается на темпах роста рынка. При этом к концу 2010 г. по мере наращивания кредитного портфеля МСБ произошли снижение и стабилизация доли просроченной задолженности на уровне 7-8 %.

Без учета Сбербанка тройку крупнейших (по размеру портфеля кредитов МСБ) участников рынка формируют три банка - ВТБ 24, Уралсиб и Россельхозбанк. При этом доля топ-10 (без Сбербанка) в I полугодии 2010 г. практически не изменилась, оставшись на уровне 12 %. Вместе с тем сопоставление банков по объему выданных кредитов меняет картину рынка. В топ-3 по данному показателю вошел только Уралсиб, который выдал на 3 % меньше кредитов, чем в I полугодии 2009 г. Среди лидеров по объемам кредитования - Промсвязьбанк, Возрождение, МИнБ и Росевробанк. Из крупнейших участников рынка именно эти банки продемонстрировали значительные темпы прироста кредитования.

С другой стороны, государственный ВТБ 24 продолжает сокращать объемы кредитования (-14 % по сравнению с I полугодием 2009 г.), что негативно отражается и на величине его портфе-

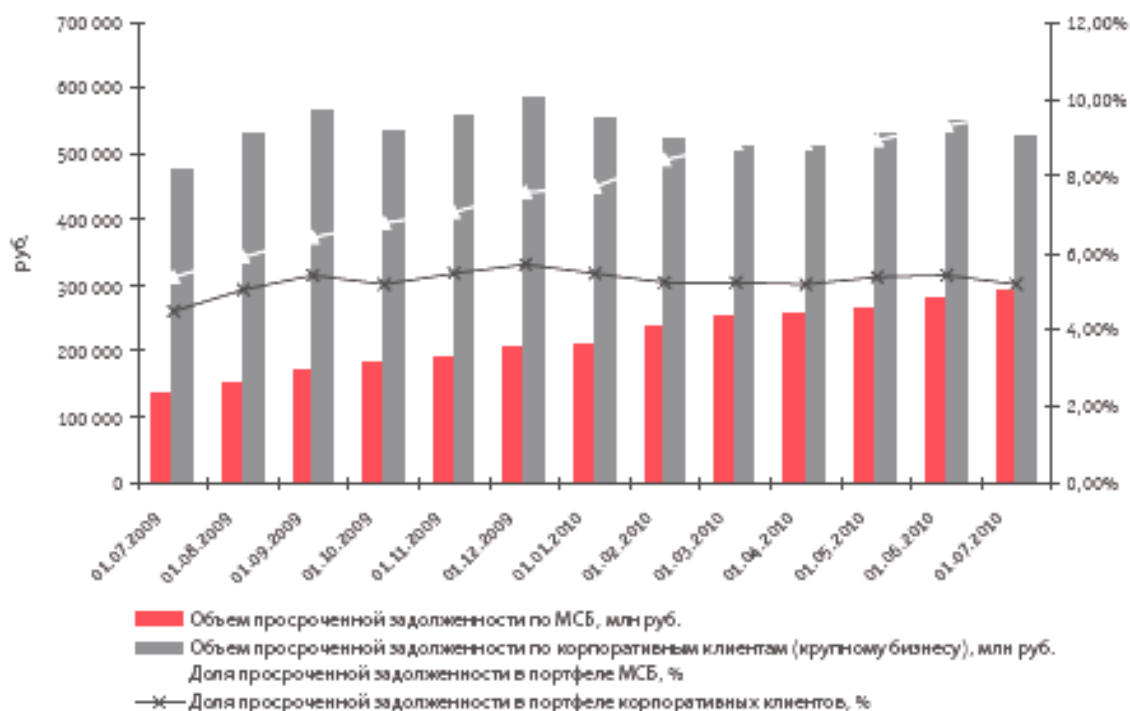


Рис. 2. Динамика просроченной задолженности МСБ в сравнении с долгами корпоративных клиентов за период 1 июля 2009 - 1 июля 2010 гг.

Источник. Составлено по данным “Эксперт РА”, Банка России.

ля (-4,5 % за полугодие 2010 г.). Из других участников рынка значительный рост в I полугодии 2010 г. продемонстрировали региональная “дочка” НОМОС-Банка (НОМОС-РЕГИОБАНК, +170 %), НТБ (+39 %), Центр-инвест (+56 %), ЛОКО-БАНК (+82 %), Запсибкомбанк (+633 %), Юниаструм Банк (+78 %). Активно “настают” на рынок Альфа-Банк (+121 %), НОМОС-Банк (+265 %) и банк Глобэкс (+307 %)¹. Данные банки ориентированы на предоставление достаточно коротких (до 1 года) крупных кредитов, что позволяет ускоренными темпами наращивать как объемы выдачи, так и размер портфеля. Из крупных банков лидером по темпам роста оказался Связь-банк (почти 1000 %), что объясняется эффектом “вхождения на рынок” при изначально низкой базе. Большинство средних и малых банков также демонстрируют взрывные темпы роста объемов кредитования субъектов МСБ.

К сожалению, многие считают, что ставка рефинансирования Банка России выступает основным индикатором, на основании которого определяется стоимость кредитных средств, но на практике это не так. Основным источником финансирования кредитного портфеля для коммерческих банков являются привлеченные средства вкладчиков - физических и юридических лиц, а

для физических лиц в первую очередь важно, чтобы ставка по депозиту как минимум покрывала уровень инфляции, ведь никто не хочет терять свои деньги.

По данным опроса банков, проведенного “Экспертом РА”, средняя ставка по кредитам МСБ сегодня составляет 15-16 %. Однако ее максимальный размер даже в крупных банках может достигать 25-30 %. Средняя стоимость кредитных ресурсов действительно примерно совпадает с докризисными значениями, однако существенно превышает рентабельность малого бизнеса. В результате подобные ставки практически закрывают доступ к заемным средствам для значительного числа небольших предпринимателей.

Получается, что рост рынка обеспечивается в основном за счет возможностей средних предприятий, о чем убедительно свидетельствует и размерная структура кредитных портфелей банков, приведенная выше. Очевидно, что для расширения доступа к финансированию малым и средним предприятиям необходимы меры, отличные от снижения ставки рефинансирования, ведь ставка определяется уровнем риска, а риски по малым предприятиям для банков все еще очень высоки.

Существенное замедление промышленного роста было зафиксировано в Северо-Кавказском

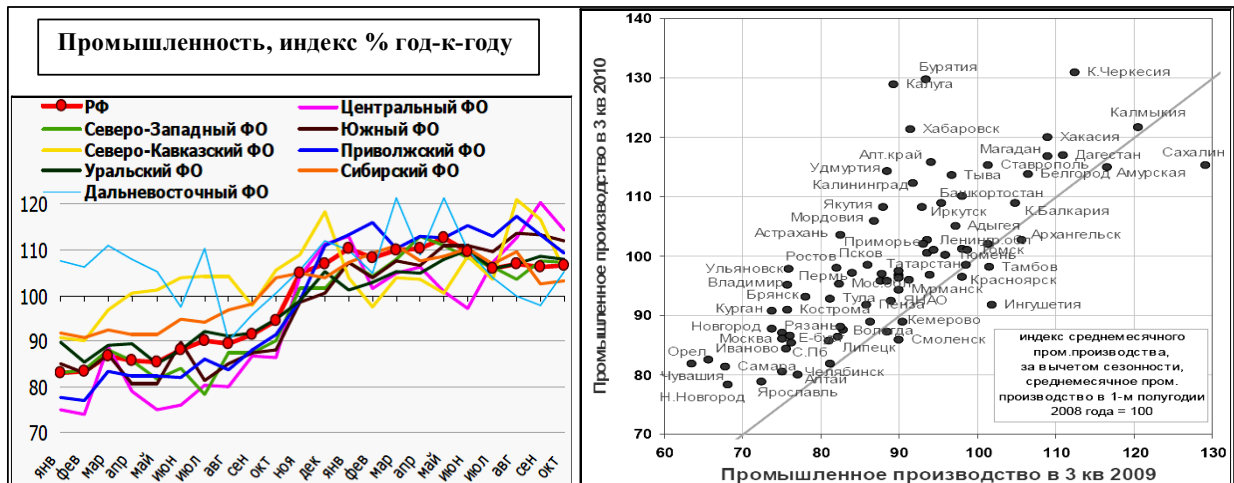


Рис. 3. Дифференциация федеральных округов и субъектов РФ по темпам роста промышленного производства в январе-октябре 2010 г. (в сравнении с аналогичным периодом 2009 г.), %

Источник. Составлено автором по данным Росстата, Сбербанка РФ.

федеральном округе (ФО) вследствие сокращения этого показателя в Дагестане на 21,8 % (месяцем ранее +18,9 %) и Кабардино-Балкарской Республике - на 31,1 % (+2 %).

Приведенные на правой части рис. 3 данные демонстрируют разнонаправленную динамику промышленного производства в регионах России в III квартале 2010 г. Так, ускоренными темпами росло промышленное производство в г. Москве, на Алтае, в Рязанской области, а поэтому на графике они переместились выше линии 45°, тогда как кварталом ранее они находились ниже этой линии. С другой стороны, замедление роста промышленного выпуска отмечалось в исследуемом периоде в Ульяновской и Тамбовской областях, и на графике они вновь опустились ниже отметки 100 % по вертикальной оси. Это означает, что уровень промышленного производства стал ниже докризисного. А в Сахалинской, Амурской, Архангельской и Кемеровской областях за тот же период промышленное производство сокращалось (расположены ниже линии 45°).

В целом, промышленное производство в конце 2010 г. росло в тех регионах России, где в структуре промышленности лидирующие позиции занимают отрасли, получающие господдержку, прежде всего, автомобильная промышленность, поскольку государство продолжает помогать автопрому и в 2011 г. На стимулирование спроса будет потрачено 17 млрд. руб. (это в 2,6 раза меньше, чем в 2010 г.): из них на программу утилизации уйдет 13,5 млрд. руб., на льготы по кредитам на покупку машин - 2,8 млрд. руб.

Еще 6,1 млрд. руб. будет выделено на субсидирование процентных ставок для производителей. Субсидирование процентных ставок по кредитам будет распространено и на производителей автокомпонентов, а программа утилизации - на грузовики и автобусы.

Согласно мониторингу социально-экономического положения субъектов РФ, инвестиции в основной капитал в конце 2010 г. существенно замедлились после значительного усиления инвестиционной активности летом (см. левый график рис. 4). Причем замедление наблюдалось практически во всех регионах за исключением Сибирского и Дальневосточного ФО, где рост инвестиций составил 18,6 и 40,5 %, соответственно.

В Дальневосточном ФО инвестиции в основной капитал неоднократно в течение года демонстрировали рост в связи с выполнением федеральных целевых программ, включая комплексную программу развития Дальнего Востока и Забайкалья, а также федеральную подпрограмму "Развитие Владивостока как центра международного сотрудничества в АТР".

Усиление инвестиционной активности в Сибирском ФО обусловлено осуществлением ряда инвестиционных проектов. Так, инвестиции в развитие Сибирского федерального округа по 27 проектам составят - более 1,8 трлн. руб., из них из федерального бюджета выделено более 200 млрд. руб., более 200 млрд. руб. - финансирование от субъектов РФ, еще около 1,5 трлн. руб. составят частные инвестиции. Основной принцип реализации проекта - частно-государственное

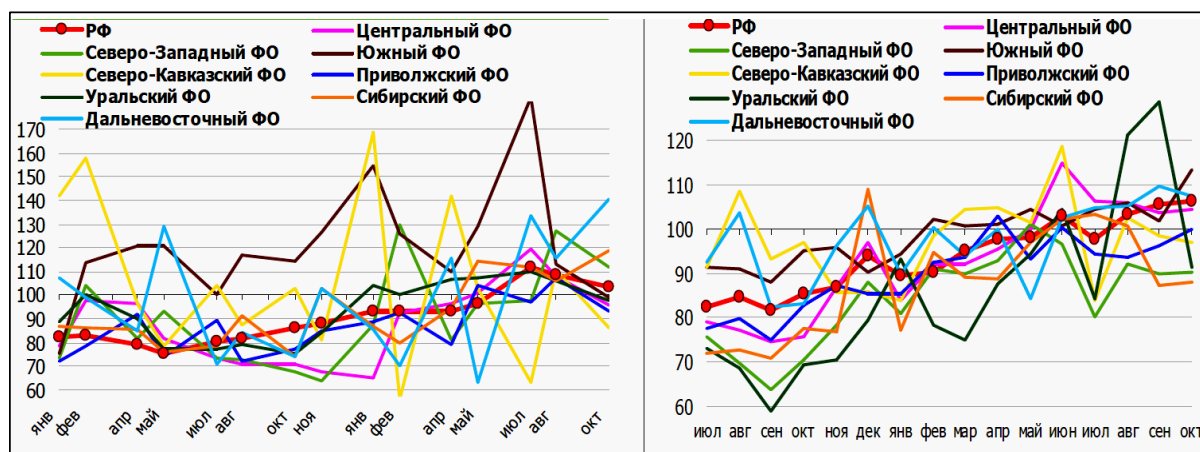


Рис. 4. Дифференциация федеральных округов РФ по темпам роста инвестиций в основной капитал в промышленности (левый график) и в строительстве (правый график) в январе-октябре 2010 г. (в сравнении с аналогичным периодом 2009 г.), %

Источник. Составлено автором по данным Росстата, Сбербанк РФ.

партнерство. Часть проектов направлена на создание транспортной инфраструктуры, часть - касается развития туристско-рекреационных зон, а также создания социальной и жилищной инфраструктуры.

Тенденция к росту инвестиций, кризисный спад которых был самым глубоким и длительным, не вызывает сомнений. В октябре 2010 г. в целом по России третий месяц подряд продолжала улучшаться ситуация в строительстве (см. правый график рис. 4). Рост объемов строительных работ составил в октябре 2010 г. 6,3 % (в сентябре 5,4 %, в августе 3,4 %)². Возобновившийся рост в строительстве носил органический характер, так как коррелирует с восстановлением производства строительных материалов.

Однако по регионам динамика в строительстве была разнонаправленной. В одних регионах продолжалось сокращение этого показателя, в других - отмечено ускорение роста (см. правый график рис. 4). Опережающими темпами росло строительство в Южном и Дальневосточном ФО в связи с интенсивным строительством в Краснодарском крае (126,5 %) в рамках подготовки к олимпиаде в Сочи и в Приморском крае (137,3 %) в связи с проведением саммита АТЭС в 2012 г.

Исследование параметров концентрации МСБ в региональном разрезе позволяет усмотреть определенную связь интенсивности инвестиционных процессов в регионах с масштабами развития регионального бизнеса в субъектах РФ³. Наиболее информативным является их деление на 5 кластеров (рис. 5). Регионы пятого кластера

при сравнительно небольших объемах государственной поддержки демонстрируют довольно высокий уровень развития малого предпринимательства (МП), тогда как в кластере № 4 ситуация диаметрально противоположная - высокая государственная активность не отражается должным образом на результатах⁴.

В целом, образовавшиеся классы регионов можно охарактеризовать следующим образом:

- кластер 1: “средняки” - сравнительно высокие показатели развития сектора МП при значительных объемах государственной поддержки;
- кластер 2: “умеренно отстающие” - низкие показатели развития сектора МП при незначительных объемах государственной поддержки;
- кластер 3: “потенциальные газели” - сравнительно высокие показатели развития сектора МП при незначительных объемах государственной поддержки;
- кластер 4: “отстающие” - умеренные показатели развития сектора МП при высоких объемах государственной поддержки;
- кластер 5: “газели” - высокие показатели развития сектора МП при умеренных объемах государственной поддержки.

Итак, сравнительно значимой оказывается государственная поддержка для регионов из кластеров 1, 2 и 3 - степень зависимости результатов деятельности МСБ от господдержки для них несколько выше, чем в целом по выборке. Эти же факторы определяют и развитие инвестиционных процессов в субъектах РФ, отнесенных к этим кластерам⁵.

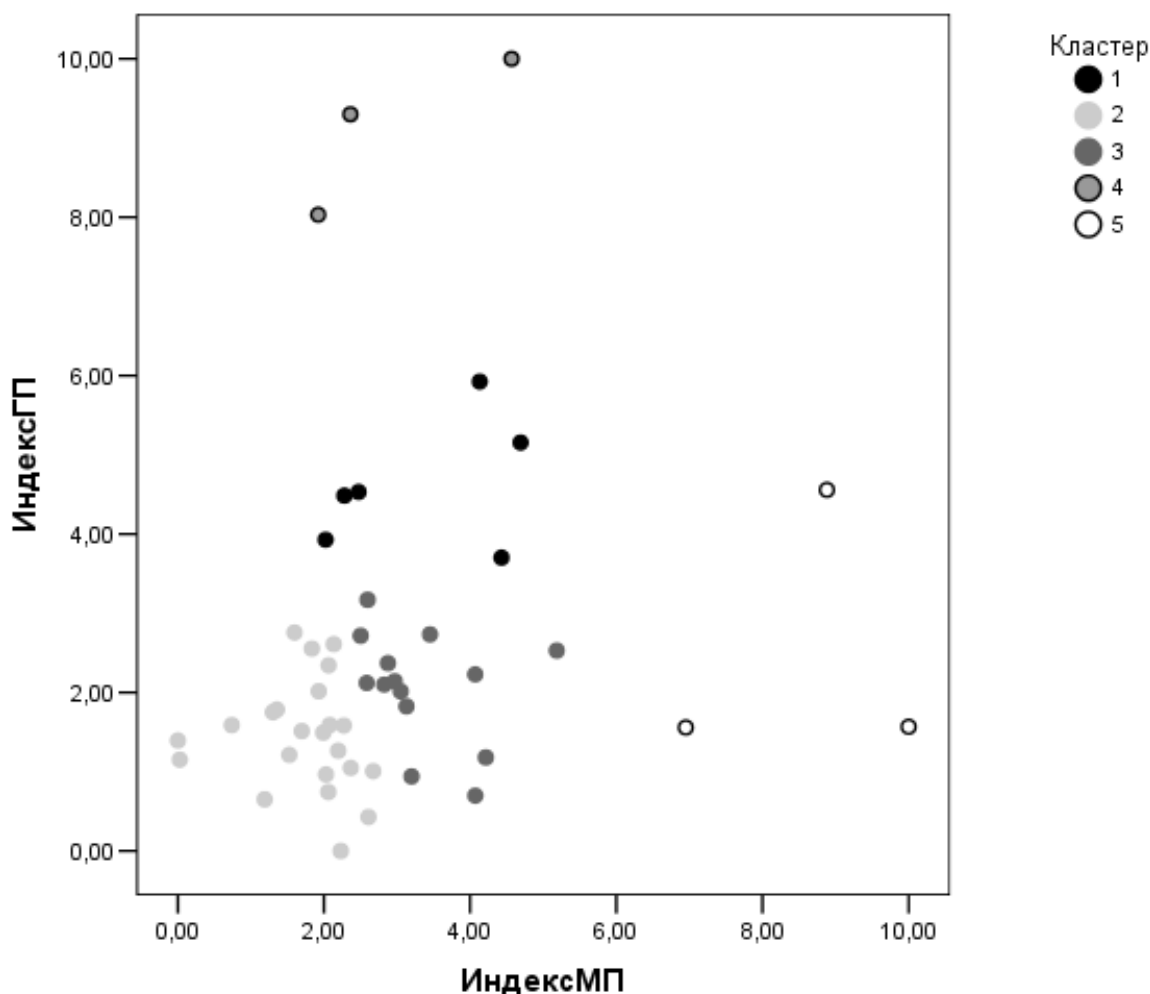


Рис. 5. Кластеризация субъектов РФ по уровню государственной поддержки финансирования деятельности МСБ

Примечания: **Кластер 1:** Ленинградская область, Волгоградская область, Чувашская Республика, Кировская область, Свердловская область, Магаданская область. **Кластер 2:** Белгородская область, Брянская область, Ивановская область, Костромская область, Липецкая область, Тверская область, Архангельская область, Новгородская область Республика Адыгея, Республика Ингушетия, Республика Калмыкия, Республика Северная Осетия - Алания, Чеченская Республика, Астраханская область, Республика Башкортостан, Республика Марий Эл, Саратовская область, Ульяновская область, Курганская область, Республика Хакасия, Алтайский край, Кемеровская область, Омская область. **Кластер 3:** Калужская область, Московская область, Рязанская область, Смоленская область, Республика Карелия, Республика Коми, Ненецкий автономный округ, Мурманская область, Ставропольский край, Республика Татарстан, Пермский край, Самарская область, Красноярский край, Новосибирская область. **Кластер 4:** Республика Дагестан, Ханты-Мансийский автономный округ, Республика Алтай. **Кластер 5:** Калининградская область, г. Санкт-Петербург, Краснодарский край.

Такая неоднозначность тенденций социально-экономического развития российских регионов ставит вопрос о существовании или отсутствии объективных закономерностей сходимости динамики различных макрорегионов в РФ. При положительном ответе на этот вопрос встает проблема выделения ключевой формы регионального бизнеса, которая должна получить преференции в финансовом обеспечении своей деятельно-

сти, дабы ускорить процессы сближения инвестиционных возможностей субъектов РФ. В нашем случае эта проблема может быть успешно решена только в контексте ее нацеленности на социальное предпринимательство и при условии приоритетности финансовых инструментов его реализации со стороны государства.

Другими словами, посткризисный рост сам по себе порождает импульс к региональному

сближению. При существенном отрыве нескольких известных региональных лидеров экономическое пространство остальной части России, похоже, начинает стягиваться.

Согласно анализу модели конвергенции, сколько-нибудь значимое сближение формирующаяся тенденция может дать через 30-40 лет. Однако адекватная система финансирования МСБ может, несомненно, ускорить этот позитивный процесс, сокращая чрезмерную асимметрию и ставя на первое место социальную его нацеленность, следовательно, проблему адекватного исполнения региональными органами власти своих социальных функций. Формирование соответствующей институциональной и финансовой основы функционирования МСБ, несомненно, вызовет активизацию инвестиционных процессов в субъектах РФ и сокращение чрезмерной их поляризации по показателям ВРП на душу населения.

¹ Данные "Эксперт РА", Банка России.

² Данные Росстата, Сбербанк РФ.

³ Лавровский Б.Л. Экономический рост и региональная асимметрия: эмпирический анализ. Новосибирск, 2005.

⁴ Barro R.J., Sala-i-Martin X. Convergence // J. of Polit. Econ. 2002. Vol. 100. № 2.

⁵ Такие кластеры обнаружены в мировой экономике (Durlauf, Quah, 1999). Результаты, полученные по этой методике в региональном разрезе, для разных стран различные. Например, С. Бандьопадхьяй (Bandyopadhyay S. Convergence Club Empirics: Some Dynamics and Explanations of Unequal Growth Across Indian States. Discussion Paper DARP69. London, 2003) обнаруживает кластеры конвергенции по штатам Индии, а Д. Ква (Quah D. Empirical Cross-Section Dynamics in Economic Growth // European Econ. Rev. 1993. № 37 (2/3).) находит их по штатам США.

Поступила в редакцию 06.07.2011 г.