

Министерство образования и науки Российской Федерации
Байкальский государственный университет экономики и права

Ц. АРИУНТУЯА
О.Ю. ОНОШКО

**АКТИВИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ
МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В МОНГОЛИИ**

Иркутск
Издательство БГУЭП
2013

УДК 336.71(517.3)
ББК 65.262.1(5Мон)
А81

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета экономики и права

Рецензенты д-р экон. наук, проф. С.А. Курганский
канд. экон. наук, доц. А.А. Аюшиев
канд. экон. наук, доц. Ю.Б. Бубнова

А81 Ариунтуяа Ц.
Активизация банковского кредитования малого и среднего бизнеса
в Монголии / Ц. Ариунтуяа, О.Ю. Оношко – Иркутск : Изд-во БГУЭП,
2013. – 156 с.

ISBN 978-5-7253-2661-1

Содержит материалы исследования особенностей становления и развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии, специфики работы монгольской банковской системы в кризисных и посткризисных условиях (1998–2011 гг.).

Для научных сотрудников, преподавателей, аспирантов, магистрантов, студентов экономических вузов всех форм обучения, работников банков, а также для лиц, интересующихся данной проблематикой.

ББК 65.262.1(5Мон)

ISBN 978-5-7253-2661-1

© Ариунтуяа Ц., Оношко О.Ю., 2013
© Издательство БГУЭП, 2013

Оглавление

Введение	4
1. Теоретические аспекты банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии	8
1.1. Экономическая сущность банковского кредитования и его значение для экономики Монголии	8
1.2. Малый и средний бизнес как объект банковского кредитования в Монголии	26
2. Современные тенденции развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии	45
2.1. Исследование банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии.....	45
2.2. Виды кредита, формы и программы кредитования малого и среднего предпринимательства Монголии	63
2.3. Риски при кредитовании малого и среднего бизнеса в Монголии и факторы, влияющие на их величину	71
3. Направления совершенствования банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии	83
3.1. Совершенствование кредитного процесса в банках Монголии	83
3.2. Предложения по активизации государственной поддержки банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии	91
Заключение	103
Список использованной литературы	107
Приложения	114

ВВЕДЕНИЕ

Современное социально-экономическое развитие стран с развитой рыночной экономикой показало, что в них малые и средние предприятия (МСП) являются основой экономического и общественного благополучия. На их долю приходится до 70 % ВВП¹. В Монголии малое и среднее предпринимательство играет огромную роль: на малых и средних предприятиях занято 46,1 % населения, 92,3 % предприятий, работающих на территории страны, относится по действующему законодательству к малым и средним². Однако общий вклад малого и среднего предпринимательства в ВВП Монголии составляет только 11 %³.

Малый и средний бизнес (МСБ) не требует значительных вложений для становления и развития, но на отдельных этапах своей деятельности его предприятия не способны функционировать без заемных средств⁴. В этих условиях коммерческие банки играют важнейшую роль в развитии малого и среднего бизнеса, которая заключается в предоставлении населению, занятому в этой сфере, финансовых ресурсов, способствующих развитию их бизнеса, и тем самым, направленных на сбережение монгольского населения, поскольку малым и средним предприятиям сложно получить финансовые средства из других источников. Проблема кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии остается нерешенной на протяжении длительного периода времени.

В настоящее время кредитование малого среднего бизнеса Монголии характеризуется институциональной неразвитостью, ограниченным набором используемых финансовых инструментов и услуг, высокой ценой и короткими сроками кредитных ресурсов, отсутствием эффективных правовых механизмов, гарантирующих реализацию интересов участников кредитной сделки. В Монголии доля кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в общем объеме кредитных портфелей коммерческих банков на конец 2011 года составила 17,1 %, а в ВВП – 9,6 %⁵. Однако вследствие ограниченности бюджетных средств и неэффективности применяемого механизма кредитования банковский кредит пока не оказывает существенного влияния на укрепление финансовой базы малых и средних предприятий. Кроме того, в стороне от специфических научных исследований монгольских ученых остались такие проблемы, как теоретические и экономические основы кредитования малого и среднего бизнеса, определение кредитных потребностей малых и средних предприятий, факторы, влияющие на развитие банковского кредитования МСБ в Монголии, оценка и мониторинг рисков при кредитовании, пути решения проблем при кредито-

¹ Крылова М.В. Проблемы теории и практики предпринимательства [Электронный ресурс] // Евразийский международный научно-аналитический журнал. 2010. № 2 (34). Режим доступа: <http://www.m-economy.ru/art.php?nArtId=3115> (дата обращения 24.05.2012).

² По данным Министерства сельского хозяйства, пищевой и легкой промышленности Монголии за 2012 г.

³ Статистический сборник общественно-экономической жизни Монголии // Нацкомстат Монголии. УБ., 2011. Дек. С. 83.

⁴ Азманова Е. Г. Роль банков в развитии российского малого бизнеса // Финансы и кредит. 2010. № 45. С. 32.

⁵ Рассчитано авторами по данным: Статистический сборник общественно-экономической жизни Монголии. УБ, 2011. Дек. С. 16; Ежемесячный статистический бюллетень Монголбанка. УБ, 2011. Дек. С. 21.

нии и перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса. Все вышеуказанное определило актуальность исследования и выбора темы.

Рост количества малых и средних предприятий, повышение влияния малого и среднего бизнеса на развитие мировой экономики и признание его особой роли в решении многих важнейших социально-экономических задач рыночной экономики обусловило большой научный интерес к проблемам финансово-кредитного обеспечения малых и средних предприятий. Эти проблемы были и остаются предметом исследования многих ведущих зарубежных и российских ученых.

В их работах нашли отражение общие вопросы развития малого и среднего бизнеса, выявления роли государства в развитии малого и среднего бизнеса, вопросы финансового обеспечения малого и среднего бизнеса. Вопросы же эффективности банковского кредитования, комплексный анализ опыта работы национальных коммерческих банков по минимизации кредитных рисков при кредитовании малого и среднего бизнеса, проблемы государственной финансово-кредитной поддержки, лизинг, факторинг и венчурный капитал как источник кредитных ресурсов для малых и средних предприятий остаются мало разработанными. Кредитные отношения между малым и средним бизнесом и коммерческими банками, как правило, не рассматриваются в качестве самостоятельного устойчивого партнерского взаимодействия. В основном эти отношения затрагиваются в контексте вопросов государственного регулирования малого и среднего бизнеса или общих проблем развития данного сектора экономики. В работах многих авторов делается акцент на разработку теоретических аспектов рассматриваемой проблемы, вследствие чего недостаточно исследованными остаются ее практические стороны. Таким образом, современная система научных знаний об отношениях малых и средних предприятий и кредитного сектора экономики не отвечает на ряд актуальных вопросов и нуждается в углубленном исследовании, особенно с позиций практических основ формирования системы банковского кредитования малого и среднего бизнеса.

В данной работе авторами исследованы теоретические и практические проблемы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии, определены тенденции его развития, обоснованы и предложены предложения, касающиеся активизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса. Это стало возможным в результате:

- исследования экономической сущности и значения банковского кредитования в развитии экономики Монголии;
- определения современных особенностей и тенденций в развитии малого и среднего бизнеса Монголии, как объекта банковского кредитования;
- исследования факторов, сдерживающие развитие МСБ и банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии;
- выявления роли банковского кредитования в развитии МСБ Монголии;
- исследования действующей практики банковского кредитования МСБ в Монголии, выявления проблем, возникающих при кредитовании у участников кредитных отношений и выработке научно-обоснованных рекомендаций по решению этих проблем;

- исследования современных форм, видов и программ банковского кредитования субъектов МСБ в Монголии, сравнительной оценки условий кредитования в кредитных организациях;
- исследования факторов, влияющих на возникновение кредитных рисков при кредитовании малого и среднего бизнеса в Монголии и создании их классификации;
- определении особенностей кредитного процесса при кредитовании малого и среднего бизнеса и разработке практических рекомендаций по его совершенствованию;
- поиска направлений государственной поддержки посредством финансово-кредитных инструментов, обеспечивающие активизацию банковского кредитования и ориентацию его на реализацию важнейших задач для дальнейшего развития малого и среднего бизнеса в Монголии.

В процессе написания работы авторами использовались законодательные, нормативно-правовые акты России и Монголии, регулирующие кредитные отношения малого и среднего бизнеса, зарубежная, российская и монгольская экономическая литература, диссертационные исследования и научные публикации в периодической печати, материалы официальных заседаний и конференций по вопросам малого и среднего бизнеса Правительства Монголии, официальные статистические материалы Центрального банка Монголии (Монголбанк) и Национального комитета по статистике (Нацкомстат) Монголии, аналитические данные Управление малых и средних предприятий при Правительстве Монголии, Министерства сельского хозяйства, пищевой и легкой промышленности Монголии, периодические отчетные данные коммерческих банков, интернет-ресурсы, данные авторского анкетирования, проведенного авторами в городе Улаанбаатаре по вопросам изучения проблем, сдерживающих развитие субъектов малого и среднего бизнеса и банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии дважды: в 2009 и в 2011 годах, а также расчеты, полученные авторами в процессе данного исследования и их методические разработки.

Исследование содержит решение задач по совершенствованию деятельности коммерческих банков, связанной с кредитованием малых и средних предприятий. Основные идеи исследования, его выводы и практические рекомендации формулируются с учетом возможностей их реализации в деятельности коммерческих банков.

Выдвигаемые в исследовании теоретические положения о потребности малых и средних предпринимателей в кредите, а также, предложенные авторами конкретные рекомендации по совершенствованию процесса банковского кредитования малых и средних предприятий, могут использоваться научными и практическими работниками при разработке концепций развития кредитования малого и среднего бизнеса на уровне страны и аймака, при установлении коммерческими банками конкретных правил и порядка выдачи ссуд, при принятии решений по кредитованию МСБ, а также могут быть использованы в учебном процессе экономических вузов при преподавании банковского дела.

Практическую значимость имеют конкретные рекомендации по составлению и анализу статистической отчетности, необходимой для государственных органов и коммерческих банков, принимающих обоснованные решения об объемах и направлениях кредитования субъектов МСБ Монголии, рекомендации по изучению кредитных потребностей малого и среднего бизнеса, оценке привлекательности малого и среднего предприятия – заемщика, выявлению специфических факторов риска, присущих кредитованию малого и среднего бизнеса и предложения по процедуре их мониторинга, а также в возможность широкого использования предлагаемых показателей оценки экономической и социальной эффективности банковского кредитования МСБ.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В МОНГОЛИИ

1.1. Экономическая сущность банковского кредитования и его значение для экономики Монголии

В современной экономической литературе банковское кредитование принято определять как форму финансирования хозяйствующих субъектов на принципах срочности, платности, возвратности, целевого назначения, обеспеченности и дифференцированного подхода к заемщику. В условиях рыночных отношений банковское кредитование значительно влияет на развитие отраслей экономики и уровень жизни населения, поскольку оно является мощным рычагом развития их финансовой состоятельности.

Начнем исследование определения сущности экономической категории «банковское кредитование» через исследование ее функций. Ученые, занимающиеся изучением кредитных отношений, такие как Тимоти У. Кох, Макдональд С. Скотт, Синки Дж.мл., Г.Н. Белоглазова, О.И. Лаврушин, Е.Ф. Жуков, В.И. Колесников, Г.Г. Коробова, Ю.И. Львов, В.М. Усоскин, И.А. Продченко, А. Батсукх, Д. Моломжамц, Б. Пүрэвдорж, Ш. Чуданжий, Б. Дэлгэрбаяр и др. приводят в своих работах и анализируют такие функции кредита, как перераспределительная, замещения действительных денег кредитными операциями, стимулирование экономии ресурсов¹, создания кредитных орудий обращения², перераспределительная, регулирования экономики страны, ускорения концентрации и централизации капитала, экономии издержек обращения³, обслуживания товарооборота⁴, а также контрольную, стимулирующую, замещения денег в обращении, эмиссионную и др. Функции банковского кредитования как такового в экономической литературе не выделяются.

Говоря о функциях банковского кредитования, отметим, что на наш взгляд, первой и важнейшей из них, является посредническое участие в воспроизводственных процессах экономики любого государства. Для исключения диспропорции между банковским и промышленным капиталом связь банковского кредита с воспроизводственным процессом органически необходима. Если банковский капитал будет обслуживать преимущественно товарный и денежный капиталы, то инвестиционные ресурсы обязательно перераспределятся из реального сектора экономики в непроизводственный – торговлю и финансовую сферу. Это приведет к сужению объема реальных инвестиций и замедлит темпы экономического роста страны.

Вторая функция банковского кредитования – перераспределительная. При ссудной сделке кредитор передает заемщику во временное пользование

¹ Деньги, кредит, банки. Экспресс-курс: учебник / кол. авт.; под ред. О.И. Лаврушина. М.: КНОРУС, 2010. С. 117–119.

² Деньги. Кредит. Банки: учебник. / под ред. Г. Н. Белоглазовой. М.: Высш. образование, 2009. С. 121–123.

³ Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. 4-е изд. М., 2011. С. 209–210.

⁴ Продченко И.А. Деньги, кредит, банки. Раздел 12.1 [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://e-college.ru/xbooks/xbook119/book/index/index.html?go=part-014*page.htm (дата обращения 17.03.2013).

денежные средства или товарно-материальные ценности. И в том и в другом случае имеет место перераспределение стоимости. Оно может быть внутриотраслевым и межотраслевым. Внутриотраслевое перераспределение стоимости имеет место при получении кредитов заемщиками от отраслевых банков. В случае межотраслевого перераспределения стоимость передается от кредитора, представляющего одну отрасль, к заемщикам другой отрасли. В современных условиях межотраслевое перераспределение превалирует. Также перераспределение может осуществляться по видам заемщиков: по юридическим и физическим лицам, по сферам экономики (крупному корпоративному бизнесу, малому и среднему бизнесу), по группам населения (малым народностям, пенсионерам, молодым семьям) и т.д.

Мы полагаем, что и та и другая функция - посреднического участия в воспроизводственных процессах экономики страны и перераспределительная - характерны и для банковского кредитования МСБ. Выяснив, какие функции выполняет банковское кредитование МСБ, учтя социально-демографические и экономические особенности страны (малая численность населения, невысокий уровень его жизни, высокая зависимость темпов роста экономики от добычи полезных ископаемых и цен на них, отсутствие связи между ростом экономики и уровнем жизни населения) приходим к выводу, что роль и значение банковского кредитования МСБ в Монголии заключается в помощи государству в выполнении его важнейших социально-демографических задач – в сохранении населения, росту его занятости, повышении уровня благосостояния.

В мировой практике развития экономики кредит в различных формах его проявления проникает во все сферы хозяйственной жизни. Выполнение банковских операций с широкой клиентурой – важная особенность современной банковской деятельности во всех странах мира, имеющих развитую кредитную систему. Зарубежный опыт свидетельствует, что банки, которые предоставляют клиентам более разнообразные услуги высокого качества обычно имеют преимущества перед банками с ограниченным набором услуг.

Активная работа коммерческих банков в области кредитования является непременным условием успешной конкуренции этих учреждений, ведет к росту производства, увеличению занятости, повышению платежеспособности участников экономических отношений. При этом необходимо совершенствование техники, форм и методов кредитования, разработка и внедрение новых способов снижения кредитных рисков.

В настоящее время экономика Монголии развивается относительно высокими темпами. За 2005–2011 гг. ВВП Монголии увеличился более, чем на 74 %, а среднегодовой темп его прироста составил 8,2 % (рис. 1.1).

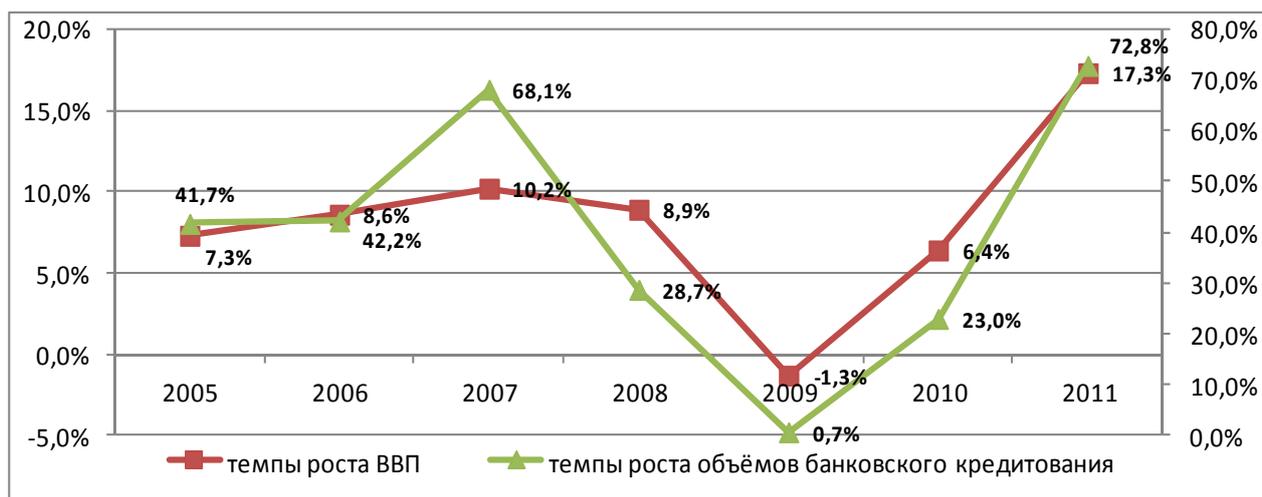


Рис. 1.1. Динамика темпов роста ВВП Монголии и объемов банковского кредитования в период с 2000 по 2011 г. (в процентах)

Источник: рассчитано авторами по данным: Статистический сборник Нацкомстата Монголии. УБ, 2009. С. 133; Статистический сборник Монголии. УБ, 2011. С. 138.

В последние годы неуклонно повышается платежеспособность Монголии. Из года в год увеличиваются иностранные инвестиции в национальную экономику. С притоком иностранного капитала и ростом участия отечественных предпринимателей в развитии экономики страны создаются предпосылки для дальнейшего роста производства и их инвестиционной активности. Безусловно, эти макроэкономические факторы оказывают благоприятное влияние на развитие банковской системы страны. Экономический рост способствует увеличению спроса на банковские услуги, как со стороны компаний, так и населения.

Главным фактором экономического роста страны стали налоги на продукцию, развитие горнорудной, перерабатывающей промышленности и развитие розничной и оптовой торговли. На рост экономики благотворно влияло повышение цен на медь и золото на мировом рынке. В 2011 г. реальный экономический рост страны составил 17,3 %.

Коммерческие банки стали основными кредиторами экономики и субъектами инвестиций.

С утверждением в 1991 г. закона Монголии «О банках» были заложены правовые основы создания и развития в истинном смысле совершенно новой, двухуровневой банковской системы. С этого времени перед Центральным банком Монголии встали новые назревшие вопросы по регулированию кредитных ставок, курсов валют, денежных потоков в условиях рыночной экономики, по регулированию государственной денежной политики, по совершенствованию межбанковских расчетов и платежей, по исполнению обязанностей финансового посредника Правительства, по осуществлению контроля над деятельностью коммерческих банков.

Но отсутствие законодательства, регулирующего банковскую деятельность, системы бухгалтерского учета коммерческих банков, системы осуществления межбанковских клиринговых расчетов и платежей, дефицит квалифици-

рованных кадров, подготовленных для работы в условиях рыночной экономики, и другие проблемы в общественной и государственной жизни страны не позволили правильно и рационально сформироваться банковской системе.

Основные денежные и финансовые показатели, характеризующие развитие Монголии в период с 1991 по 1999 г. приведены в табл. 1.1. Ими являются соотношение денежного агрегата М2 к ВВП, размера совокупного кредитного портфеля банковской системы к ВВП, и объема депозитов к ВВП. Динамика этих показателей показывает, что в 1991–1999 гг. основные показатели финансового посредничества в ВВП Монголии с каждым годом уменьшались, кроме показателя, характеризующего деньги, обращающиеся вне банка. Соотношение совокупных денег (масса денег М2) и ВВП снизилось на 28,6 пункта (52,4 % в 1991 г. до 23,8 % в 1999 г.). Показатель, характеризующий соотношение размера совокупного кредитного портфеля коммерческих банков и ВВП, уменьшился на 59,6 пункта (68,0 % в 1991 до 8,4 % – 1999 г.), а показатель, характеризующий отношение общего объема депозитов к ВВП, – на 6,2 пункта (с 13,8 % в 1991 г. до 7,6 % в 1999 г.).

Таблица 1.1

Основные денежные и финансовые показатели Монголии
в 1991–1999 гг. (в процентах)

Показатели	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999
Масса денег (М2) к ВВП	52,4	27,6	21,9	23,7	18,5	19,9	20,4	20,5	23,8
Внебанковские деньги к ВВП	17,1	14,1	20,5	24,4	25,1	32,5	29,3	33,7	39,6
Кредиты к ВВП	68,0	40,4	16,2	16,3	11,5	10,0	6,1	10,5	8,4
Депозиты к ВВП	13,8	9,6	6,4	10,0	8,6	7,1	7,0	7,3	7,6
Доля некачественных кредитов (проблемных, сомнительных, безнадежных) в общем объеме кредитных вложений	–	5,8	13,8	13,8	21,3	50,9	28,8	38,1	54,3
Реальный экономический рост	–9,2	–9,5	–3,0	2,3	6,3	2,4	4,0	3,5	3,2

Источник: составлено авторами по данным Нацкомстата Монголии за 1991–1999 гг.

Анализ табл. 1.1 свидетельствует о том, что банковская система в период с 1991 по 1999 г. находилась в кризисном состоянии. Такое положение причинило немалый ущерб клиентам и вкладчикам, что привело к росту недоверия к банкам и отрицательно сказалось на финансовой дееспособности кредитных организаций.

Это доказывает тот факт, что доля объема денежной массы, обращающейся вне банковских каналов денежного обращения, в 1991–1999 гг. увеличилась вдвое (с 17,1 до 39,6 % соответственно). Рост кредитных ставок закономерно приводил к снижению эффективности кредитов и подводил хозяйствующие субъекты под процентную зависимость, что в конечном итоге негативно влияло на погашение кредитов и качество кредитных портфелей всей банковской системы страны. Вследствие этого финансовое посредничество, как основное средство наполнения экономики деньгами, стало угасать, утратило свою

целесообразность. Эффективность деятельности финансовой системы неуклонно снижалась, что сказывалось и на развитии экономики всей страны.

Кредитование экономики в Монголии в последнее десятилетие XX в. пережило глубокий кризис. Увеличение доли просроченных кредитов в общем объеме кредитной задолженности в 9,4 раза свидетельствует об ухудшении финансового состояния и коммерческих банков Монголии в 1991–1999 гг. и кризисном состоянии банковской системы Монголии (рис. 1.2).

Основными причинами такого положения являлось отсутствие действенной системы контроля Центрального банка над деятельностью коммерческих банков Монголии, ликвидация двух коммерческих банков «Ард», «Даатгал» и создание вместо них государственных банков «Хадгаламж» и «Сэргээн босголт», банкротство двух крупных коммерческих банков «ХОТШ» и «Сельхоз» банк, общий объем пассивов в которых составлял более 50 % кредитной задолженности банковской системы Монголии.



Рис. 1.2. Динамика доли просроченных кредитов в общем объеме кредитной задолженности Монголии в 1992–1999 гг. (в процентах)

Источник: составлено авторами по данным ежемесячного бюллетеня Монголбанка за 1992–1999 гг.

Структурная реформа банковской системы в эти годы была проведена при поддержке международных организаций. Кроме того, в рамках финансовой и правовой реформы были внесены соответствующие изменения в «Гражданский кодекс», утверждены новые законы «О Центральном банке», «О банках и банковской деятельности», «О денежных вкладах, платежах, расчетах и кредитной деятельности банков» и «Порядок выдачи разрешения на создание коммерческого банка». Это, в конечном итоге, привело к стабилизации национальной банковской системы, повышению доверия граждан и вкладчиков к банковской системе, расширению финансовой деятельности банков и увеличению активов коммерческих банков (табл. 1.2).

В 2011 г. денежная масса (M2) составила 6412,3 млрд тугр. По сравнению с 2000 г. она увеличилась в 24,8 раза. Ее доля в ВВП страны по сравнению с предыдущим годом возросла на 37,0 пунктов и достигла 59,2 %. Доля кредитов в ВВП, начиная с 2001 по 2011 г., выросла с 6,6 до 52,1 %. Если в 2000 г. в ВВП внебанковские деньги составляли 9,9 %, то в 2011 г. этот показатель снизился

до 4,8 %, и сегодня деньги через банковскую систему активно участвуют в развитии экономики страны.

Таблица 1.2

Основные показатели развития денежно-кредитной системы Монголии
в 2000–2011 гг., %

Показатели	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Масса денег (M2) к ВВП	22,1	25,8	33,3	60,6	39,4	41,0	41,4	48,4	34,6	43,7	56,7	59,2
Деньги, обращающиеся вне банковской сферы, к ВВП	9,9	9,8	9,7	9,0	7,5	5,5	5,0	5,7	5,0	4,3	4,6	4,8
Кредиты к ВВП	6,6	12,1	18,6	30,3	31,8	30,9	32,9	41,5	40,2	40,3	39,5	52,1
Депозиты к ВВП	9,1	12,1	17,6	24,9	27,0	24,2	26,8	30,7	20,4	28,2	33,4	36,1
Доля некачественных кредитов*	21,9	8,07	7,13	7,24	9,7	5,8	4,9	3,3	7,2	17,4	11,4	5,9
Реальный экономический рост	1,1	1,0	4,0	4,3	10,6	7,3	8,6	10,2	8,9	-1,6	6,1	17,3

Источник: рассчитано авторами по данным: Бюллетень Национального комитета по статистике Монголии. 2008. С. 133; Бюллетень Национального комитета по статистике Монголии. 2011. С. 138; Ежемесячный статистический бюллетень Монголбанка. 2011. Дек. С. 1–4, 14–17.

Примечание: * к некачественным кредитам относятся: нестандартные, сомнительные, безнадежные кредиты.

Коммерческие банки, представляющие второй уровень банковской системы Монголии, концентрируют основную часть кредитных ресурсов, осуществляют различные банковские операции, в том числе по предоставлению кредитных средств и оказанию финансовых услуг. Сегодня коммерческие банки являются одним из наиболее развитых звеньев денежно-кредитной системы страны. Отношение их совокупных активов к ВВП страны за последние 7 лет составляло 49,3–79,9 %, а доля кредитов занимала в ВВП от 6,6 до 52,1 % соответственно¹. За эти годы улучшается и качество выдаваемых банками кредитов, снижаются риски их невозврата. Доля некачественных кредитов² в общем объеме кредитной задолженности коммерческих банков Монголии в период с 2000 по 2011 г. постепенно

¹ Годовой отчет Монголбанка за 2011 год. УБ, 2012. С. 61.

² Согласно «Порядку определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации», утвержденному совместным приказом 475\182 от 2010 года Президента Монголбанка и Министра Финансов и Экономики Монголии к некачественным кредитам относятся: нестандартные, сомнительные, безнадежные кредиты.

снижалась (21,9–5,85 %) за исключением кризисного периода 2008–2009 гг. (рис. 1.3).



Рис. 1.3. Динамика доли некачественных кредитов, выданных хозяйствующим субъектам Монголии в 2000–2011 гг. (млрд тугр.)

Источник: составлено авторами по данным ежемесячного бюллетеня Монголбанка за 2000–2011 гг.

По состоянию на 01.01.2012 г. в Монголии осуществляют финансовую деятельность 14 коммерческих банков 1310 филиалов. Общее количество вкладчиков коммерческих банков составляло 1,9 млн чел., а количество заемщиков – 609,0 тыс. В Комитете финансового регулирования зарегистрировано 195 небанковские финансовые организации, 162 кредитно-сберегательных кооперативов¹. Кроме того, в одном коммерческом банке «Анод» работает антикризисный управляющий Центрального банка (Монголбанка).

Динамика развития банковской системы Монголии свидетельствует о постепенном восстановлении банковской деятельности. Растет доверие населения страны к банкам. Развитие коммерческих банков Монголии в последние годы характеризовалось стремительным увеличением кредитного портфеля и ростом активов. Динамика прироста основных показателей коммерческих банков Монголии за период с 2005 по 2011 г. приведена в табл. 1.3.

Таблица 1.3

Динамика основных показателей деятельности коммерческих банков Монголии за период с 2005 по 2011 г. (млрд тугр.)

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Активы – всего	1371,2	1899,4	2858,3	3356,8	4090,0	5873,5	8652,7
Рост активов (%)		38,5	50,5	17,4	21,8	43,6	47,3
Собственные средства	207,1	294,8	376,4	340,6	230,2	382,3	688,9
Рост (%)		42,3	27,7	–1	–32,4	66,1	80,2

¹ Годовой отчет Монголбанка за 2011 год. УБ, 2012. С. 61.

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Кредиты, выданные, всего млрд тугр.	859,9	1223,3	2056,1	2635,5	2655,0	3264,8	5641,2
Рост (%)	41,70	42,20	68,10	28,70	0,70	23,00	72,80
Некачественные кредиты*, млрд тугр.	49,5	60,0	68,1	188,7	462,0	370,9	329,9
Рост (%)		21,0	13,5	177,0	145,0	19,7	11,1
Некачественные кредиты в общем объеме кредита, %	5,8	4,9	3,3	7,2	17,4	11,4	5,85
Депозиты, всего млрд тугр.	671,7	995,4	1489,7	1338,8	1856,4	2756,2	3905,2
Рост (%)		48,1	49,7	-10,1	38,7	48,5	41,7
Доля кредитов в активах %	62,7	64,4	71,9	78,5	64,9	55,6	65,2

Источник: рассчитано по данным: Ежемесячный статистический бюллетень Монголбанка. УБ, 2011. Дек. С. 1-4, 14-17; Годовой отчет Монголбанка за 2011 г. УБ, 2012. С. 61.

Примечание: *к некачественным кредитам относятся: нестандартные, сомнительные, безнадежные кредиты.

В конце 2011 года по сравнению с 2005 годом общая сумма активов банковской системы Монголии выросла в 6,3 раза и составила в 2011 году 8652,7 млрд тугр. По сравнению с 2010 годом эта сумма выросла на 47,3 % или на 2779,2 млрд тугр. Прирост активов произошел вследствие увеличения денежных вкладов населения на 41,7 % или на 1149,0 млрд тугр., прироста собственных средств банков на 80,2 %, или на 306,6 млрд тугр. и прироста ссудной задолженности на 72,8 % или на 2376,4 тугр. соответственно.

Из года в год увеличивается размер остатков на расчетных и сберегательных счетах монгольских коммерческих банках так, в конце 2005 года остатки депозитов составляли 671,7 млрд тугр., то на конец 2011 года они составили 3905,2 млрд тугр. или показали рост в 5,8 раза.

Таблица 1.4

Динамика задолженности по кредитам коммерческих банков Монголии в период с 2007 по 2010 г. (по данным на конец года)

Наименование банка	2007		2008		2009		2010		2011	
	млрд тугр.	%								
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Всего:	2056,1	100	2635,6	100	2655,0	100	3264,8	100	5641,2	100
Голомт	329,3	16,0	442,7	16,8	499,7	18,8	762,6	23,4	1248,3	22,1
Гос. банк	—	—	—	—	54,9	2,1	62,7	1,9	102,1	1,8
Капитрон	69,3	3,0	88,1	3,3	79,7	3,0	83,4	2,6	78,2	1,4
Капитал	33,1	1,6	59,1	2,2	46,5	1,7	57,4	1,7	121,9	2,0
Кредит	5,5	0,3	4,5	0,2	4,4	0,2	3,1	0,1	2,8	0,1
Чингис хаан	74,6	3,6	100,2	3,8	83,7	3,2	79,1	2,4	74,5	1,3
Транс банк	6,6	0,3	11,2	0,4	9,0	0,3	4,4	0,1	3,8	0,1
Сбер. банк	43,3	2,1	54,0	2,0	132,3	5,0	232,9	7,1	391,0	6,0
Хас банк	100,7	4,9	149,7	5,7	196,3	7,4	324,9	10,0	540,6	9,6
Хаан	476,8	23,1	608,3	23,1	596,5	22,5	791,1	24,3	1393,5	24,7
Банк развития и торговли	349,7	17,0	431,4	16,4	406,6	15,3	469,3	14,4	1138,0	20,2

Наименование банка	2007		2008		2009		2010		2011	
	млрд тугр.	%								
Улаанбаатор	99,0	4,8	141,7	5,4	131,1	5,0	157,8	4,8	285,9	5,1
Эрэл	6,9	0,3	9,1	0,4	8,8	0,3	12,9	0,4	26,6	0,5
Нац. инвест банк	10,1	0,5	25,2	1,0	21,3	0,8	11,3	0,4	21,7	0,4
Анод банк	143,3	6,7	184,2	7,0	157,5	5,9	95,7	2,9	83,1	1,5

Источники: Ежегодный сборник Национального комитета по статистике Монголии 2010. УБ, 2011. С. 176; Ежемесячный бюллетень Монголбанка за декабрь 2011. УБ, 2011. С. 24–25.

Только за последний год (с 2010 по 2011 г.) объем депозитов увеличился на 41,7 %, или на 1149,8 млрд тугр. Это является выражением роста доверия общества к банковской системе страны.

Рост объема собственных средств банков оказался еще более существенным. Благоприятные условия экономического роста способствовали закреплению тенденций роста капитала банковской системы. За период с 2005 по 2011 г. собственные средства банков Монголии выросли в 3,3 раза, что позволило банкам расширить объемы и разнообразить виды своих операций.

Большая часть средств была вложена в кредиты. В 2011 году из всей суммы банковских активов 65,2 % составила ссудная задолженность. Если в 2005 году коммерческие банки выдали кредиты на сумму в 859,9 млрд тугр., то на конец 2011 года ссудная задолженность 15 коммерческих банков (в том числе банка «Анод») достигла 5641,2 млрд тугр. и по сравнению с 2005 годом увеличились почти в 6,6 раза. Надо отметить, что 76 % совокупного объема ссудной задолженности коммерческих банков Монголии сконцентрировано в четырех коммерческих банках: Голомт – 22,1 %, Сельхоз банк – 24,7 %, Банк развития торговли – 20,2 %, и банка Хас – 9,6 % (табл. 1.4).

Подавляющая часть выдаваемых кредитов коммерческих банков направлялась в непроизводственную сферу, особенно отраслям оптовой и розничной торговли (рис. 1.4).

Структура банковского кредитования по отраслям экономики приведена в табл. 1.5. С 2008 по 2011 гг. удельный вес кредитов, выданных предприятиям оптовой и розничной торговли, составлял в среднем 20,0 %, перерабатывающей промышленности – 13,8 %, строительства – 12,9 %, горнорудной промышленности – 10,9 %, операций с недвижимым имуществом и аренда – 10,5 % в общем объеме кредитной задолженности коммерческих банков Монголии.

Наблюдается рост кредитования в отраслях горнорудной промышленности: если в 2008 г. он составлял 6,4 %, то в 2011 г. – 12 %. Рост объемов кредитования транспорта и связи составил в 2008 г. 2,6 %, в 2011 г. – 4,1 %.

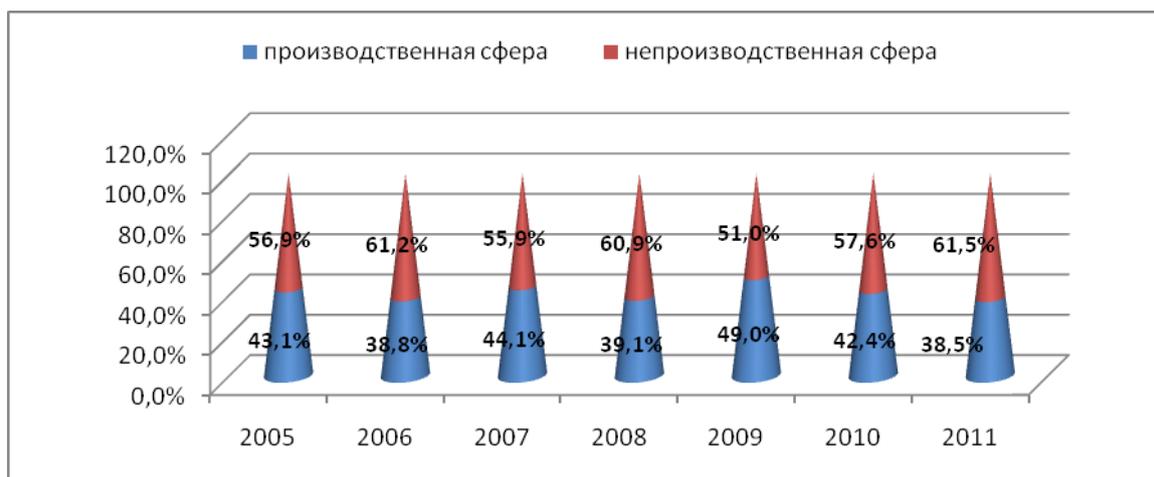


Рис. 1.4. Кредитная задолженность коммерческих банков Монголии по сферам деятельности, %

Источник: составлено авторами по данным ежеквартальных кредитных отчетов Монголбанка за 2005–2011 гг.

Таблица 1.5

Структура банковского кредитования по отраслям экономики в период 2008– 2011 гг. (млрд тугр.)

Наименование отрасли	2008		2009		2010		2011	
	сумма	%	сумма	%	сумма	%	сумма	%
Всего, в том числе:	2 635	100,0	2 655,0	100,0	3 228,2	100,0	5 597,7	100
сельское хозяйство	67,7	2,5	154,9	5,8	141,8	4,4	169,9	3,0
строительство	38,3	14,5	382,9	14,4	349,4	10,8	661,3	11,8
горнорудная промышленность	169,8	6,4	349,9	13,2	387,1	12,0	670,7	12,0
перерабатывающая промышленность	381,8	14,4	412,3	15,5	456,1	14,1	630,4	11,3
энергетика, газ, водоснабжение	28,3	1,0	27,6	1,0	35,6	1,1	23,6	0,4
оптовая и розничная торговля	598,6	22,7	478,0	18,0	599,0	18,5	952,4	17,0
соц. и коммунальные услуги	48,9	1,8	57,9	2,2	70,0	2,2	111,6	2,0
транспорт и связь	70,1	2,6	76,0	2,8	110,3	3,4	228,0	4,1
недвижимость и аренда	142,1	5,4	187,2	7,1	437,7	13,6	787,4	14,1
здравоохранение, образование	41,9	1,6	46,8	1,7	69,3	2,2	64,4	1,1
финансовая и страховая деятельность	30,8	1,2	18,8	0,7	37,9	1,2	67,0	1,2
прочие отрасли	671,8	25,5	462,5	17,4	533,9	16,5	1 231	22,0

Источник: составлено авторами по данным ежеквартальных кредитных отчетов Монголбанка за 2008–2011 гг.

Кредитование операций с недвижимым имуществом и арендой увеличились почти в 3 раза и на конец 2011 г. составили 14,1 % в общем объеме кредитной задолженности. В отраслях торговли наблюдается незначительный упадок: с 22,7 % – 2008 г. до 17,0 % – 2011 г., в строительстве: с 14,5–11,8 % соответственно. Сокращение кредитования отрасли строительства связано с мировым экономическим кризисом. В эти годы многие отечественные строительные компании испытывали особенные трудности в финансовом отношении в связи с неплатежеспособностью населения.

Увеличение общего объема кредитования определяет роль банковского сектора в инвестировании экономики страны и развитии бизнеса. Но увеличение должно быть не количественным. Нужен качественный сдвиг. Во время кризиса размер выдаваемых кредитов почти не вырос. Так, в 2008 г. остаток кредитной задолженности составил 2635,5 млрд тугр., а в 2009 г. – 2655,0 млрд тугр.

За эти годы доля некачественных кредитов в общем объеме кредитов выросла на 10,2 %. В 2011 г. улучшается и качество выдаваемых банками кредитов, снижаются риски их невозврата. В общем объеме кредитов остатки некачественной кредиторской задолженности снижались и по состоянию на конец года составили 5,9 % (рис. 1.3). Если рассмотреть изменения некачественной кредиторской задолженности по отраслям, ее наибольший удельный вес пришелся на горнорудную промышленность – 22,5 % (рис. 1.5, 1.6).

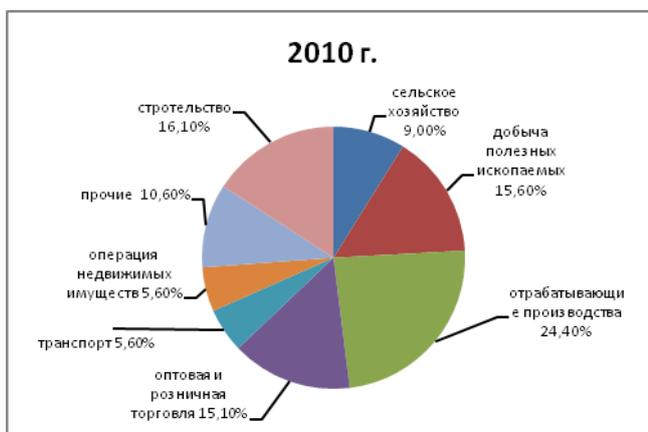


Рис. 1.5. Структура просроченных кредитов по отраслям экономики за 2010 г., %

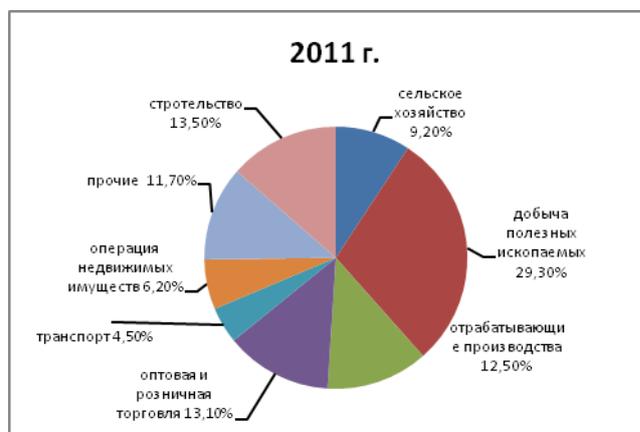


Рис. 1.6. Структура просроченных кредитов по отраслям экономики за 2011 г., %

Источник: составлено авторами по данным ежеквартальных кредитных отчетов Монголбанка за 2010–2011 гг.

Высока доля некачественных кредитов в общей сумме кредитов, выданных перерабатывающей промышленности, – 18,5 %. Эти отрасли стали наиболее рискованными. В строительстве некачественные кредиты составили в среднем 14,5 %, в оптовой и розничной торговле – 14,1 %, в сельском хозяйстве – 9,0 %.

По видам заемщиков выданные кредиты распределились следующим образом: 57,4 % общей суммы кредитов выдано юридическим лицам, 42,6 % – физическим лицам. Объемы кредитования юридических и физических лиц, стремятся к уравниванию (рис. 1.7).

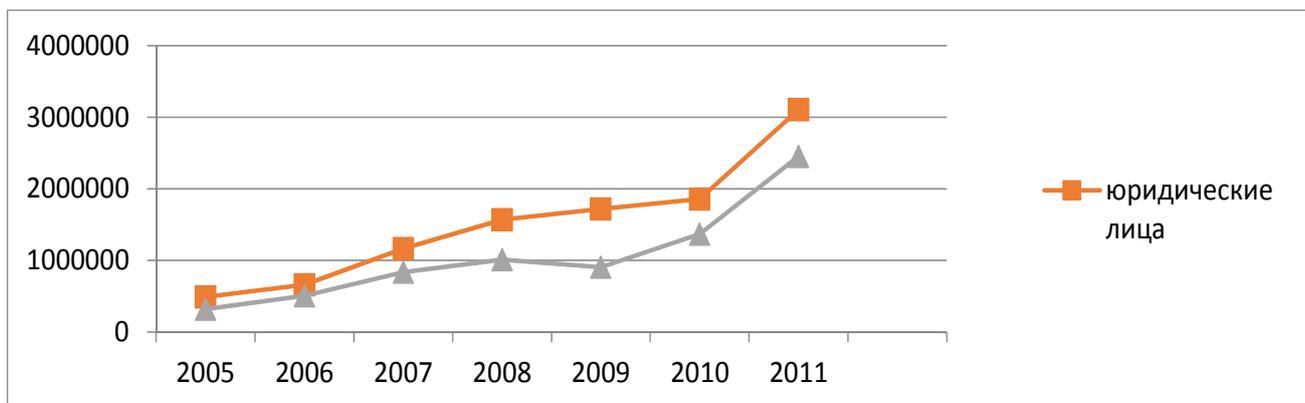


Рис. 1.7. Динамика объемов кредитных вложений коммерческих банков Монголии по видам заемщиков, млн тугр.

Источник: составлено авторами по данным ежемесячного бюллетеня Монголбанка за декабрь 2011 г.

За анализируемый период коммерческие банки предприняли немало усилий для улучшения показателей кредитования, также активизировали работу по увеличению спектра предоставляемых услуг, доставки их в самые отдаленные сельские места, кредитованию микро-, малых и средних предприятий, граждан с небольшим доходом.

В настоящее время одним из главных сдерживающих факторов развития кредитных отношений в Монголии является высокая цена кредита. В отношении с малым и средним бизнесом эта проблема стоит наиболее остро. Это связано с тем, что монгольские коммерческие банки не обладают достаточной ресурсной базой для выдачи долгосрочных кредитов. Большинство ресурсов для кредитования формируется за счет краткосрочных вкладов. Доля вкладов населения в общей сумме пассивов коммерческих банков Монголии в 2005–2011 гг. составляет в среднем 47 % (рис. 1.8). Увеличение объемов долгосрочного кредитования могло бы увеличить долю банковского кредитования в общем объеме финансирования экономики и повысило бы роль банковского кредитования в инвестиционной деятельности предприятий малого и среднего бизнеса Монголии.

На наш взгляд, в настоящее время в Монголии функционирует пока еще слабая и недостаточно мобильная банковская система. Совокупные собственные средства (капитал) всех банков Монголии, оцененные по рыночному курсу тугрика на конец 2011 г., составляют всего 574,1 млн дол. (табл. 1.3). То же относится к совокупным активам, кредитам, вкладам населения и другим важным показателям банковской системы. Например, отношение общего объема выданных кредитов к ВВП в Монголии составляет 52,1 % (табл. 1.2), в США – 280 %, в Германии – 200 %, в Японии – 150 %.

в Германии – 196 %, в Китае – 157 %, в Болгарии – 40 %, в России – 34 %¹. Также показатель капитализации экономики (financial deeping), т.е. отношение денежной массы М2 к ВВП в Монголии в 2011 г. составил 59,2 % (табл. 1.3).

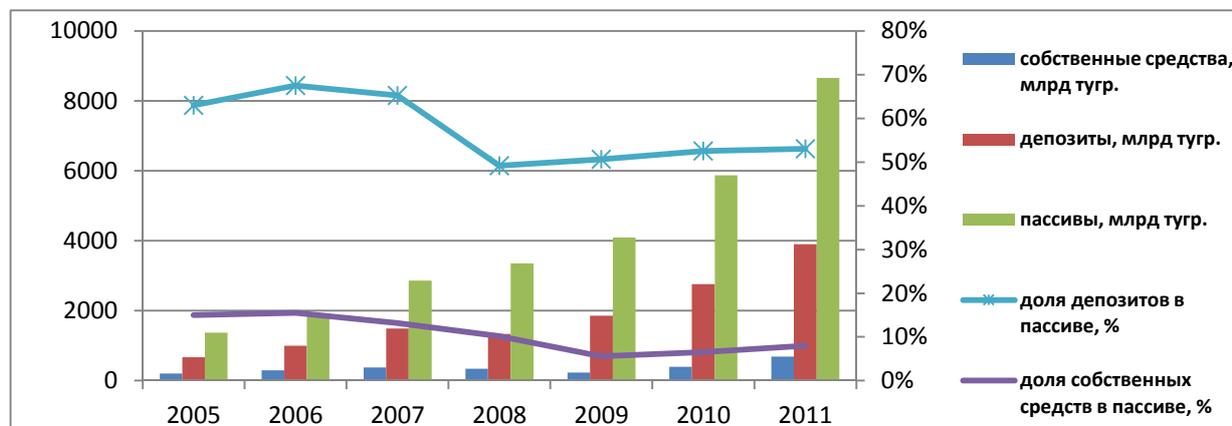


Рис. 1.8. Динамика размера и доли депозитов и собственных средств коммерческих банков Монголии в общем объеме пассивов

Источник: составлено авторами по данным Ежемесячного статического бюллетеня Монголбанка. УБ, 2011. Дек. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 15.05.2012).

Это свидетельствует о том, что финансовый рынок Монголии нуждается в капитале. В связи со слабым развитием рынка капитала и ценных бумаг в Монголии денежные капиталы концентрируются в банковской сфере, на долю банков приходится более 90 % совокупных финансовых активов страны².

На конец 2012 г. минимальный размер уставного капитала монгольских коммерческих банков, по требованию Монголбанка, должен составлять 8,0 млрд тугриков (или 6,8 млн дол. США). Но он явно недостаточен для полноценной деятельности банков. Необходимо предпринять меры для постепенного увеличения размера уставного капитала и уделять особое внимание созданию условий для привлечения коммерческими банками стратегических инвесторов, государственного капитала, выхода на международные финансовые рынки. Капитализация банков дает возможность выдавать коммерческих банков кредиты в больших объемах, повышая тем самым значение банковского кредитования для экономики Монголии.

Среди серьезных проблем банковского сектора Монголии специалисты называют относительную либеральность, по сравнению с международными стандартами, положений, регулирующих деятельность коммерческих банков. Это еще раз свидетельствует о необходимости повышения квалификации управленческого персонала наряду с применением передовых международных технологий продвижения банковских продуктов и поддержания ликвидности банковской системы Монголии.

¹ Официальный сайт Центрального банка Монголии [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 20.01.2012).

² Годовой отчет Монголбанка за 2011 год. УБ, 2012. С. 5.

Тем ни менее, несмотря на все проблемы, доля кредитов в активах коммерческих банков растет. Наблюдается тенденция к увеличению номенклатуры кредитных услуг, расширению их назначения, увеличению сроков кредитования, снижению процентов по кредиту и дальнейшему увеличению инвестиций в развитии малого и среднего бизнеса посредством банковских кредитов.

С одной стороны, процесс интенсивного увеличения размера вкладов, привлекаемых коммерческими банками, значительно опережает процесс роста показателей кредитной деятельности банков (табл. 1.3), вследствие чего у коммерческих банков образовались излишки ликвидности (см. также данные рис. 1.10, на котором приведена информация по выполнению коммерческими банками требований по обязательному резервированию в 2007–2011 гг.) и дефицит кредитных источников им не угрожает. С другой стороны, из самостоятельных исследований автора, проводившихся с помощью анкетирования заемщиков-субъектов МСБ в 2009 и 2011 годах, наблюдается устойчивая картина увеличения спроса на кредитные ресурсы (рис. 2.7, 2.8). Хотя у банков имеются источники для удовлетворения этого спроса, банки не стремятся к полному его удовлетворению. Одной из причин этого положения является отсутствие мотивации банковского кредитования МСБ со стороны государства. Из имеющегося арсенала инструментов, побуждающих кредитные организации к активизации их работы с субъектами МСБ, в Монголии не используется ни одного: нет ни налоговых льгот банкам, кредитующим МСБ, ни гарантий со стороны государства, минимизирующих банковские риски, ни компенсационных фондов помощи МСБ по выплате части процентных ставок, ни фондов, страхующих банковские риски. Однако те средства, которыми располагают сегодня монгольские кредитные организации и Монголбанк, являются для них в определенной мере излишними и не находят эффективного применения.

Рост депозитов также в значительной мере свидетельствует о том, что активность в поиске реальных высокодоходных проектов не очень высока. Автор считает, что это происходит потому, что в Монголии имеется высокий уровень риска при вложении средств в реальный сектор экономики. Основными факторами рисков являются низкий темп структурных преобразований в экономике, несовершенство системы налогообложения, низкая кредитоспособность многих отечественных предприятий, а также слабость нормативно-правовой базы, обеспечивающей права кредиторов.

Улучшение количественных показателей развития банковской системы сопровождается заметными позитивными качественными изменениями. В частности, в сроки, предусмотренные законом, сформирована система страхования вкладов населения. В ходе отбора банков в этой системе были усовершенствованы многие механизмы регулирования и надзора: усилена его содержательность, повышена роль внутренних систем управления в банках, прежде всего системы управления рисками, системы внутреннего контроля и совершенствования сбора и обработки информации кредитных историй.

Однако потребности экономики и населения в кредите удовлетворяются еще недостаточно. Поэтому форсирование развития кредитования остается важной задачей развития национальной экономики.

Исходя из вышесказанного, по нашему мнению, необходимо принять следующие меры для дальнейшего развития банковской сферы и увеличения объемов банковского кредитования для развития реального сектора экономики:

1. Центральному банку Монголии (Монголбанку) осуществлять гибкую денежную и кредитную политику, оптимально влияющую на реальную экономику. Для поддержания текущей ликвидности кредитные организации нуждаются в хорошо организованной системе рефинансирования. Центральному банку Монголии (Монголбанку) необходимо снизить ставку рефинансирования. Это, в конечном счете, повлияет на процентную ставку банковского кредитования малого и среднего бизнеса. Процентная политика Монголбанка пока еще не оказывает решающего воздействия на реальные условия заимствования в монгольской экономике. Из рис. 1.9 видно, что ставка рефинансирования Монголбанка с каждым годом возрастает. По состоянию на 20 декабря 2012 г. она все еще оставалась достаточно высокой и составляет 12,75 % годовых. Как известно, у многих центральных банков других стран процентные ставки сейчас находятся на уровне 0,5–2,0 % и даже ниже¹.

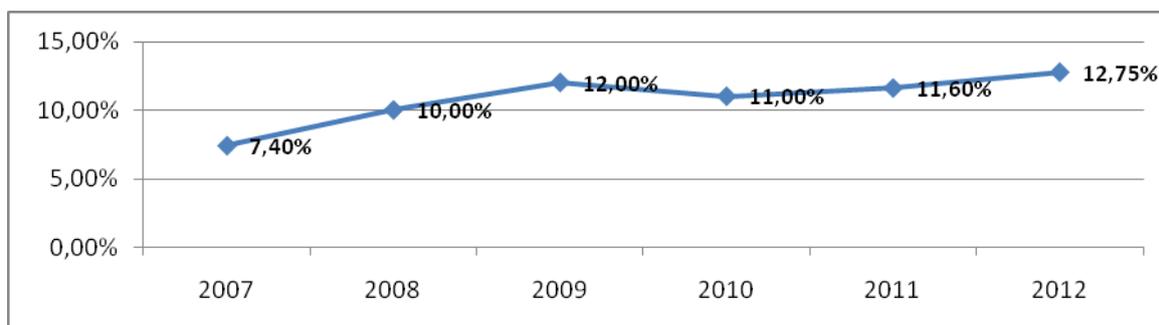


Рис. 1.9. Динамика среднегодовой ставки рефинансирования Центрального банка Монголии (Монголбанка) в период с 2007 по 2012 г., %

Источник: составлено авторами по данным Монголбанка за 2007–2012 гг.

2. Коммерческим банкам следует размещать свои избыточные резервы, сформированные за счет высоких нормативных ставок обязательного резервирования в форме кредитов. Сделать это можно путем снижения нормы резервирования.

Это приведет к увеличению объема кредитных ресурсов коммерческих банков в инвестиционной деятельности, что, свою очередь, будет способствовать понижению процентных ставок по кредитам. Высокий уровень норматива отчислений в фонд обязательного резервирования в определенной степени сдерживает объем кредитования коммерческими банками Монголии. На рис. 1.10 показано изменение нормы обязательных резервов Монголбанка с даты начала их применения до 2012 г.

¹ Пуревдорж Л. Особенности денежно-кредитной политики Монголии на 2011 год // Деньги и кредит. 2011. № 2. С. 55.

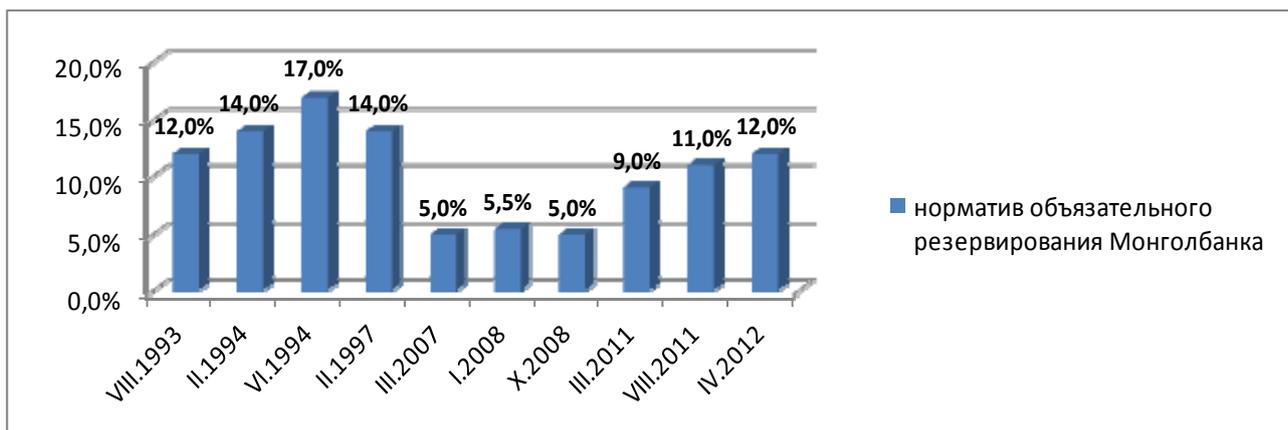


Рис. 1.10. Динамика величины норматива обязательного резервирования коммерческих банков Монголии в 1993–2012 гг., %

Источник: Официальный сайт Центрального банка Монголии [Электронный ресурс].
Режим доступа: [http:// www.mongolbank.mn](http://www.mongolbank.mn) (дата обращения 20.04.2012).

На рис. 1.11 показана динамика выполнения требований по обязательному резервированию монгольских коммерческих банков в 2007–2011 гг.

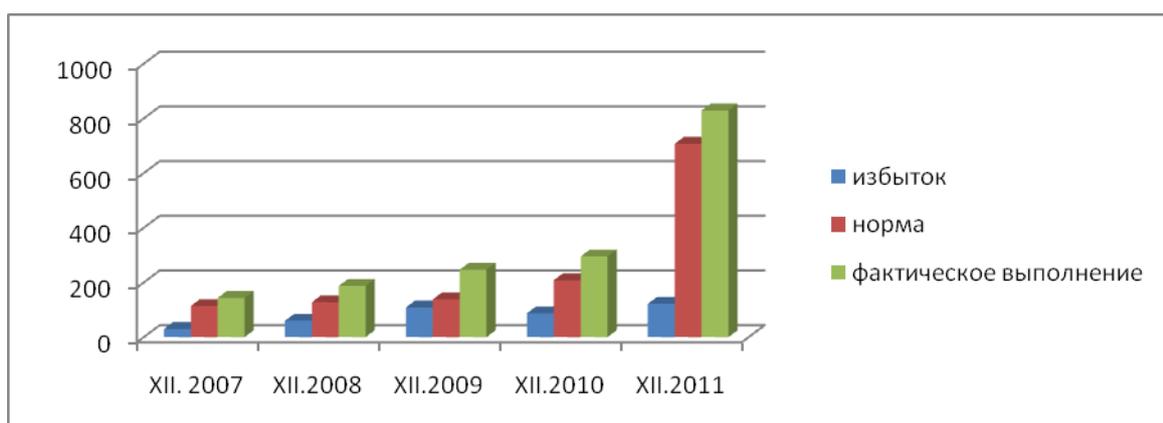


Рис. 1.11. Динамика выполнения требований по обязательному резервированию коммерческих банков Монголии в 2007–2011 гг. (млрд тугр.)

Источник: Обзор денежных средств Монголбанка в 2007–2011 гг. [Электронный ресурс].
Режим доступа: [http:// www.mongolbank.mn](http://www.mongolbank.mn) (дата обращения 19.10.2011).

Рисунок 1.11 свидетельствует о том, что в конце 2011 г. размер обязательных резервов коммерческих банков превысил 800 млрд тугр., что на 560 млрд тугр., или в 3,3 раза, больше по сравнению с аналогичным периодом 2010 г. и в 8 раз – по сравнению с началом анализируемого периода¹.

3. Коммерческим банкам следует снизить процентные ставки по кредитам. Вследствие недостаточности собственных средств коммерческих банков (рис. 1.8) и неполного удовлетворения потребностей в кредитных ресурсах проценты по кредитам не снижаются до оптимального уровня, сроки кредито-

¹ Обзор денежных средств / Издание Монголбанка. УБ, 2011. Дек. С. 7.

вания слишком коротки, что в конечном итоге повышает риск банкротства получивших кредит малых и средних предприятий.

Коммерческие банки, привлекающие краткосрочные средства под высокие проценты, не имеют возможностей для выдачи долгосрочных кредитов, высокие проценты по кредитам также обусловлены высоким спросом на кредитные ресурсы и большими расходами по выдаче кредитов. Поэтому коммерческим банкам в настоящее время необходимо проводить меры капитализации (мы предлагаем сделать это совместно с осуществлением системы мер по государственной поддержке роста капитала банков). Значительным ресурсом увеличения капитала так же является первоначальное публичное размещение акций, так называемое IPO. Это приводит к увеличению кредитных ресурсов коммерческого банка.

4. Пенсионному фонду, Фонду медицинского страхования, Центральному банку, государственным финансовым органам, коммерческим банкам совместно следует разработать программу по снижению дефицита среднесрочных и долгосрочных ресурсов, который обуславливает высокий риск ликвидности и объективно ограничивает возможность выдачи инвестиционных кредитов для коммерческих банков. Возможности у коммерческих банков увеличить собственный капитал крайне ограничены из-за недостаточности внутренних источников. При этом существуют огромные неиспользуемые ресурсы – средства пенсионной системы, системы медицинского страхования и сбережения населения, которые хранятся вне банков.

5. Государству следует развивать фондовый рынок. У компаний и коммерческих банков даже сейчас есть реальные возможности привлечения с фондового рынка ресурсов для долгосрочного финансирования акциями и бондами. Компаниям следовало бы активизировать свою деятельность на фондовом рынке, а не уповать на политику Правительства или иностранные кредиты. В целях расширения возможностей банков на инвестиционном рынке, увеличения участия банков в этом рынке возможно внедрение андеррайтерской деятельности по операциям купли-продажи всеми видами ценных бумаг, эмитированных акционерными компаниями и компаниями с ограниченной ответственностью, консалтинг на финансовом рынке и прочих видов деятельности. В результате этого клиент банка, получавший необходимое финансирование только в форме кредита, может заинтересоваться большим эмитированием ценных бумаг на финансовом рынке, что увеличит участие банков на финансовом рынке с последующим снижением процентных расходов производителя, увеличением долгосрочных инвестиционных источников, наиболее выгодным расходованием сэкономленных производителем средств, снижением себестоимости продукции.

6. Государству стоит решить вопрос создания системы по страхованию кредитных рисков страховыми компаниями Монголии. Это укрепит стабильность и дееспособность банковской системы. Нужно отметить, что возврат привлеченных средств кредиторам и вкладчикам во многом зависит от надежности заемщиков банка и способности обеспечивать приток средств, что, в свою очередь связано со стабильностью банковской системы.

7. Монголбанку следует качественно улучшить управление наличной денежной массой в обороте, принять действенные меры по уменьшению внебанковских денежных потоков.

Следует также поощрять конкуренцию между коммерческими банками и способствовать формированию условий для здоровой конкуренции в финансовой сфере. Это может привести к увеличению спектра и объема банковских услуг, кредитных ресурсов и снижению процентных ставок. При этом необходимо учитывать макроэкономические факторы, которые влияют на снижение процентных ставок, особенно уровень инфляции.

Все приведенные выше меры будут способствовать развитию банковской системы страны и усилят роль банковского кредита в развитии экономики.

Надо отметить, что в последнее время на монгольском денежном рынке появились транснациональные банки. В результате этого раздвинулись национальные границы, расширились масштабы и география движения ссудных капиталов. Внутри национальных границ также осуществляется укрупнение кредита - развитие его синдицированной формы, когда несколько банков объединяются для кредитования особенно крупных объектов, финансирование которых силами капитала только одного банка становится невозможным как из-за недостаточности размера капитала, так и вследствие существующих правил определения размера крупного кредита. Произошли некоторые изменения в характере заемщика. Кредитные вложения в каждый сектор по существу уровневились. Одна из тенденций кредитных отношений – все более сильное проявление их тесной взаимосвязи с финансовым рынком. Развитие рынка кредитных облигаций (займов) неизбежно приводит к увеличению числа видов обеспечения. В деятельности современных банков все в большей степени реализуются аналитические функции. В силу возрастания рисков, банки стали относиться особенно тщательно к оценке как объектов, так и субъектов кредитования. Разрабатываются различного рода модели оценки кредитоспособности своих заемщиков.

В современной практике функционирование кредита сочетается со страхованием. Происходит не только объединение банков со страховыми компаниями, но и слияние страховых компаний с банками, где главным акционером выступает страховая организация. В Монголии при коммерческом банке Хас работает страховая компания Тенгер даатгал, а в банке Голомт – Бодь даатгал. Сочетание кредитного и страхового бизнеса позволяет повысить надежность кредитной деятельности и уменьшить кредитные риски.

Выводы к п. 1.1.

1. Кредитование экономики в Монголии в последнее десятилетие XX в. пережило глубокий кризис. Увеличение доли просрочных кредитов в общем объеме кредитной задолженности в 9,4 раза свидетельствует об ухудшении финансового состояния и коммерческих банков Монголии в 1991–1999 гг. и кризисном состоянии банковской системы Монголии.

2. С 2000 г. идет быстрое наращивание кредитования предприятий и населения. С этого времени началась стабилизация положения в банковской сфере, были привлечены иностранные инвестиции с целью создания конкуренции. Общий объем кредитов в ВВП, начиная с 2001 по 2011 г., вырос с 6,6 до 52,1 %. За

эти годы улучшается и качество выдаваемых банками кредитов, снижаются риски их невозврата. Доля просрочных кредитов в общем объеме кредитной задолженности коммерческих банков Монголии в период с 2000 по 2011 гг. постепенно снижались (21,9–5,85 %) за исключением кризисного периода 2008–2009 гг.

3. 72 % совокупного объема ссудной задолженности коммерческих банков Монголии сконцентрировано в четырех коммерческих банках: Голомт – 23,3 %, Сельхоз банк – 24,3 %, Банк развития торговли – 14,4 %, и банка Хас – 10,0 %.

4. Подавляющая часть выдаваемых кредитов коммерческих банков направляется в непроизводственную сферу, особенно отраслям оптовой и розничной торговли. Кредиты, выданные юридическим лицам и физическим лицам, по существу, уравновесились.

5. Капитализация банковской системы – это настоятельная потребность роста экономики, путь ускорения ее развития, содействие вовлечению в оборот дополнительных ресурсов, их эффективное перераспределение между отраслями, сферами деятельности и предприятиями, что чрезвычайно важно как для инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов всех форм собственности, так и для всей экономики Монголии в целом.

6. ЦБ (Монголбанк) осуществлять гибкую денежную и кредитную политику, оптимально влияющую на реальную экономику. Центральному банку Монголии (Монголбанку) необходимо снизить ставку рефинансирования, а также размещать в форме кредитов избыточные резервы коммерческих банков путем снижения норм резервирования. Это приведет к увеличению объема кредитных ресурсов коммерческих банков в инвестиционной деятельности, что, в свою очередь, будет способствовать понижению процентных ставок по кредитам.

1.2. Малый и средний бизнес как объект банковского кредитования в Монголии

Малый и средний бизнес – это объект кредитования с повышенным уровнем риска, ориентированный на территориально ограниченный рынок товаров и услуг, занимающий на нем небольшой удельный вес, характеризующийся незначительным объемом использования факторов производства, специфическими методами организации производства и ведения бизнеса с непосредственным участием собственника в производственном процессе.

Малый и средний бизнес в Монголии получил свое современное развитие в начале 90-х годов XX века. В это время монгольское государство переходило на рыночные отношения, эффективное функционирование которых, как свидетельствует мировой опыт, невозможно без предпринимательства. Тогда же в стране появились основы для развития частного предпринимательства, что обусловлено следующими причинами:

- распались крупные предприятия, действовавшие при старом экономическом укладе, началась приватизация государственной собственности;

- частные лица, сумевшие в относительно короткий срок накопить стартовый капитал, стали энергично заполнять образовавшиеся вакуумные ниши рынка;

- с переходом к новым рыночным условиям сформировались благоприятные условия образования множества конкурирующих частных хозяйственных единиц, особенно мелких, малых и средних хозяйств, на начальном этапе не требующих крупных капиталовложений.

В настоящее время для коммерческих банков кредитование МСБ представляет большой интерес. Это можно объяснить следующим: во-первых, создание новых и модернизация действующих мощностей МСП, принадлежащих различным отраслям экономики, являются неограниченной сферой для вложения ссудного капитала (т.е. почти все МСП становятся потенциальными клиентами коммерческих банков); во-вторых, средства МСБ очень скоро могут стать значимым источником банковских ресурсов; в-третьих, многие банки вписали в свои стратегические планы участие в решении общенациональной задачи по развитию малого и среднего бизнеса. Поэтому очень важно своевременно уточнить понятия, относящиеся к МСБ. Это имеет и теоретическое и практическое значение. Точное определение объекта позволяет, во-первых, правильно вести аналитический учет хозяйственной деятельности в этом секторе экономики и представлять его вклад в экономическое развитие страны, во-вторых, разрабатывать программы налоговой, кредитно-финансовой, административной и государственной поддержки малого и среднего предпринимательства.

В мировой практике виды предприятий, относящихся к МСБ, классифицируются, в основном по трем количественным критериям: численности работников, занятых на предприятии; объемам годового оборота (объем продаж); балансовой стоимости активов. Это связано, прежде всего, с удобством их применения и относительной доступностью для исследований.

В Европе критерии определения микро, малого и среднего бизнеса были приняты 6 мая 2002 г. (они вступили в силу с 2005 г.):

- средние предприятия – численностью от 50 до 249 работников, при обороте до 50,0 млн евро в год с балансом предприятия до 43,0 млн евро;

- малые предприятия – численностью 10–49 работников, предел объема оборота и баланса – 10,0 млн евро;

- микропредприятия – численностью менее 10 работников, предел объема оборота и баланса – 2,0 млн евро¹.

Однако единого мнения относительно конкретных параметров и пределов изменения подобных критериев, как правило, нет даже в пределах одной и той же страны, не говоря уже о международном уровне, что затрудняет их использование для сравнительного анализа. В табл. 1.6 приведена классификация малых и средних предприятий отдельных стран по численности работников, занятых на предприятии.

¹ Гурьянов П.А. Критерии определения размеров малого и среднего бизнеса // Экономика, предпринимательство и право. 2011. № 10. С. 3–12.

Вопрос об определении национальных критериев отнесения предприятий к сфере МСБ в Монголии, его основных качественных и количественных признаках и чертах является не менее актуальным. В современном монгольском законодательстве учитываются только два количественных критерия.

Первый, который, по нашему мнению, является основным, – численный состав работников, занятых на производстве. Вторым, не менее важным критерием для классификации, является объем годового оборота или объем производства и реализации (продаж). В табл. 1.11 представлены основные группы предприятий МСБ Монголии по отраслям в разрезе годового объема реализации товаров и услуг. Критерии классификации предприятий МСБ, согласно закону Монголии «О малых и средних предприятиях» представлены в табл. 1.7.

В Монголии к малым и средним предприятиям относятся предприятия с годовым оборотом реализации – до 1,5 млрд тугриков, т.е. примерно 1,2 млн долларов США, в Германии – до 1,0 млн евро. В России установлены предельные значения выручки от реализации товаров (услуг) за предшествующий год без учета налога на добавленную стоимость для следующих категорий субъектов малого и среднего предпринимательства: микропредприятия – 60,0 млн рублей; малые предприятия – 400,0 млн рублей; средние предприятия – 1000,0 млн рублей¹.

Таблица 1.6

Классификация малых и средних предприятий отдельных стран по численности работников, занятых на предприятии (чел.)

Страны	Размер предприятий (по численности работающих)			
	мелкие	малые	средние	Крупные
1	2	3	4	5
Страны ЕС	1–9	10–49	50–249	свыше 250
Великобритания	1–24	25–99	до 200	свыше 200
Франция	1–9	10–49	50–200	свыше 200
Германия	1–9	10–49	50–499	свыше 500
Швеция	до 200			свыше 200
Япония • в промышленности • в оптовой торговле • в розничной торговле	1–10	11–49 до 300 до 100 до 50	50–500	свыше 500
Российская Федерация	1–15	до 100	100–250	свыше 250
США • в промышленности • в оптовой торговле • в розничной торговле	1–24	25–99 до 250 до 100 до 50	100–499	свыше 500
Всемирный банк	1–19	20–99	100–499	свыше 500
Монголия • в промышленности • в сфере обслуживания		1–19 до 9	20–199 10–49	свыше 200 свыше 50

¹ Параметры установлены с 1 января 2008 г. согласно постановлению Правительства Российской Федерации «О предельном значении выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории объектов малого и среднего предпринимательства» № 556 от 22 июля 2008 г.

Страны	Размер предприятий (по численности работающих)			
	мелкие	малые	средние	Крупные
• в оптовой торговле		до 9	10–149	свыше 150
• в розничной торговле		до 9	10–199	свыше 50

Источник: <http://www.mongoliatrade.mn> (дата обращения 12 дек. 2012 г.)

Использование только количественных критериев для отнесения предприятия к субъектам малого и среднего бизнеса недостаточно из-за: 1) несопоставимости объективных условий предпринимательской деятельности в различных отраслях экономики; 2) межстрановых различий в методике расчета таких количественных критериев, как объем продаж, оборот, стоимость активов и т.п.; 3) различий количественных критериев (например, численности работников) при отнесении предприятия к категории малого бизнеса в разных странах.¹ Поэтому необходимо учитывать как количественные, так и качественные критерии.

Таблица 1.7

Критерии классификации предприятий МСБ, согласно Закону Монголии «О малых и средних предприятиях» от 27 июля 2007 г.

Сферы деятельности	Малый и средний бизнес			
	Численность работников, чел.	Годовая выручка от реализации, млн тугр.	Численность работников, чел.	Годовая выручка от реализации, млн тугр.
1	2	3	4	5
в промышленности	1–19	>250,00	20–199	>1500,00
в сфере обслуживания	До 9	>250,00	10–49	>1000,00
в оптовой торговле	До 9	>250,00	10–149	>1500,00
в розничной торговле	До 9	>250,00	10–199	>1500,00

Источник: составлено авторами по: О малых и средних предприятиях: закон Монголии от 27 июля 2007 г.

Качественные критерии отнесения субъектов кредитования к МСБ характеризуются особенностями его функционирования. Это позволяет рассматривать субъекты МСБ не как уменьшенную копию большой компании, а как организацию, жизнедеятельность которой отличается от крупной фирмы рядом специфических особенностей, вытекающих из ее характеристик.

МСБ успешно развивается в тех сферах, где важен индивидуальный подход к обслуживанию клиента. Это – консалтинговая деятельность, юриспруденция, здравоохранение, сфера услуг и т.д. МСП быстро и четко реагируют на рыночные изменения, оперативно перестраивают свою работу. Так как для рыночной экономики характерна цикличность развития, для выживания малых и средних предприятий важно наличие резервов для того, чтобы пережить период спада и дожидаться подъема рынка. В деятельность малых и средних предприятий вовлечена

¹ Фадеев В.Ю. Малое предпринимательство в переходной экономике Российской Федерации: проблемы и перспективы. М.: Наука, 2000. С. 16–17.

значительная часть активного населения, которая мобилизует недоиспользованные знания, неизвестные и незадействованные ресурсы, информацию, повышая тем самым отдачу от накопленного материального и интеллектуального потенциала.

В Монголии анализ динамики консолидированных количественных и качественных показателей предприятий, отнесенных к сфере производства или обращения в целом по стране, затруднен из-за отсутствия необходимой статистики. Равно как и анализ динамики объемов основных и оборотных средств МСП. Это затрудняет анализ кредитоспособности субъектов МСБ как объектов банковского кредитования и увеличивает риски банков.

Монголия смогла в кратчайшие сроки перейти от плановой экономики, основанной на государственной собственности, к рыночной экономике, базирующейся на частной собственности. Если в 1990 г. доля частного сектора в ВВП составляла лишь 5,0 %, в 1995 г. – 52,6 %, то в 2010 г. этот показатель составлял 73,4 % (табл. 1.8). Как видно из табл. 1.8, частная форма собственности в ВВП в Монголии преобладает в сельском хозяйстве, перерабатывающей промышленности, строительстве, оптовой и розничной торговле, ремонте автотранспортных средств и бытовой техники, общественном питании и гостиничном бизнесе, финансовой и страховой деятельности и в области недвижимости.

Таблица 1.8

Динамика удельного веса частного сектора в ВВП Монголии по отраслям за период 2005–2010 гг. (в процентах)

Наименование отрасли	2005	2006	2007*	2008	2009	2010
Удельный вес частного сектора в ВВП, %	71,9	68,3	66,6	72,5	73,0	73,4
Сельское, лесное и рыбное хозяйство, охота	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Горно-рудная промышленность	45,9	43,0	37,3	41,4	46,8	49,2
Перерабатывающая промышленность	85,0	85,1	91,9	93,5	93,8	94,0
Энергетическая и газовая промышленность и водоснабжение	6,9	6,9	13,4	14,0	16,5	17,8
Строительство	77,9	85,2	93,4	95,2	94,8	95,0
Оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, бытовых изделий и предметов личного пользования	99,8	99,9	99,9	99,9	99,9	99,9
Гостиницы и общественное питание	99,3	96,7	98,7	98,0	98,8	98,8
Транспорт и связь	57,2	58,9	56,3	67,0	67,3	68,1
Финансовая и страховая деятельность	87,8	85,8	81,8	89,9	93,2	93,3
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	96,1	94,3	99,8	98,6	98,6	98,6
Образование	14,2	16,3	14,0	10,1	15,5	15,6
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	12,1	15,7	14,4	13,0	17,2	17,6
Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	74,8	70,2	98,3	97,4	98,2	98,2

Примечание:* Данные за 2007 г. пересчитаны Нацкомстатом по новой методике по данным межотраслевого баланса 2005 г.

Источник: Статистический сборник Монголии / Нацкомстат. УБ, 2011. С. 142.

Общее число хозяйствующих субъектов на территории Монголии растет из года в год (табл. 1.9). Так, по данным Национального комитета по статистике Монголии, в конце 2011 г. число хозяйствующих субъектов увеличилось по сравнению с 2005 годом в 1,64 раза и составило около 65,2 тыс. (среди них 73,4 % – частных)¹. За истекший период существенно развивались такие отрасли, как строительство (с 1154 в 2005-м до 4069 в 2010 г.) – в 3,5 раза; перерабатывающая промышленность (с 3087 до 5709 предприятий в соответствующие годы) – в 1,9 раза; операции с недвижимым имуществом, аренда (с 2403 до 6457 организаций) – в 2,7 раза. Анализ динамики в этих отраслях позволяет сделать вывод о наметившейся тенденции роста в Монголии производственного предпринимательства и услуг финансового посредничества. Самым же распространенным видом деятельности монгольских малых и средних предприятий в настоящее время является торговля и посреднические услуги в области торговли, что объясняется сравнительной простотой организации этой сферы деятельности и возможностью быстрого накопления капитала.

Таблица 1.9

Динамика количества хозяйственных единиц и организаций Монголии в период с 2005 по 2011 г. (по отраслям и организационно-правовой форме на конец года)

Показатель	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011*	Доля в общем кол-ве, % 2011 г.
Количество хозяйственных единиц и организаций, всего	39 677	48 879	55 901	60 535	64 574	73 822	65204	100,0
в том числе по отраслям:								
– сельское, лесное и рыбное хозяйство и охотничество	2 208	2 389	2 640	2 638	2 947	3 170	3 370	5,2
– горно-рудная промышленность	373	529	628	695	722	808	503	0,8
– перерабатывающая промышленность	3 087	3648	4 029	4141	4 510	4 912	5 709	8,8
– энергетическая и тепловая промышленность и водоснабжение	236	271	271	276	280	267	238	0,4
– строительство	1 154	1 738	2 108	2 372	2 611	3 057	4 069	6,2
– оптовая и розничная торговля, ремонт бытовой техники, автомобилей и мотоциклов	17122	20529	23933	27 113	28 685	36 297	25 165	39
– гостиницы и общественное питание	1 427	1 925	2 063	2 040	2 155	2 228	2 281	3,5
– транспорт, складское хозяйство и связь	996	1 545	1 801	2 003	2 157	2 344	3 067	4,7
– финансовые услуги	1 217	1 393	1 427	1 129	1 859	1 208	2 120	3,2
– недвижимость, лизинг и	2 403	3 244	3 973	4 253	4 481	5 000	6 457	9,9

¹ В 2011 г. в стране внедрена новая система статистического учета. Заново пересчитано количество предприятий на основе улучшенных методов, поэтому статистически в этом году по сравнению с 2010 г. количество хозяйственных единиц сократилось.

Показатель	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011*	Доля в общем кол-ве, % 2011 г.
другие виды бизнеса								
– государственная служба, оборона и обязательное стра- хование	1 357	1 345	1 560	1 572	1 594	1 662	1 401	2,1
– сфера образования	1 972	2 111	2 346	2 341	2 396	2 528	2 999	4,6
– сфера здравоохранения и социальной защиты	1 994	2 269	2 516	2 548	2 636	2 678	2 753	4,2
– другие услуги, оказываемые обществу и индивиду	4129	5 940	6 598	7 408	7 535	7 654	3 055	7,8
– остальное	8	6	8	6	6	9	17	0,0
– компания	25064	32327	38011	43 130	46893	55996	51 019	78,2
–государственное предпри- ятие	506	529	562	651	660	557	256	0,4
– кооператив	3 033	3 226	3 223	2 595	2 681	2 563	1 677	2,0
– сообщество	3 052	3 759	3 801	3 174	3 304	3 303	2 051	3,1
– бюджетная организация	3957	3 902	4 191	4 044	4 047	4 410	3959	6,1
– общественная организация	3 491	5 118	6 050	6 858	6 908	6 915	5 879	9,0
– остальные (частные детса- ды, школы и т.д.)		18	63	83	81	78	363	0,6

Источники: Статистический сборник Монголии / Нацкомстат. УБ, 2011. С. 429–431; Статистический сборник общественно- экономической жизни Монголии. УБ, 2011. Дек. С. 77.

Примечание: *в 2011 г. введена новая система статистического учета.

Общее количество предприятий оптовой и розничной торговли за истекший период увеличилось в 1,5 раза (в 2011 г. их численность составила 25,2 тыс.). Удельный вес этих предприятий в общем числе хозяйствующих субъектов в 2011 г. составил 38,5 %. В остальных отраслях экономики число хозяйствующих субъектов выросло незначительно.

Кроме отраслевой значимости в настоящее время необходимо отметить экономико-географическое значение МСБ в Монголии. Он стал весьма существенным фактором регионального развития. Более 2/3 предприятий сосредоточены в городе Улаанбаатаре и одна пятая часть расположена в хангайском и центральном регионах, где находятся крупнейшие города страны – Дархан и Эрдэнэт. Такое месторасположение предприятий в целом укладывается в общую картину размещения населения в Монголии.

Положительным фактором в развитии малого и среднего предпринимательства в экономике является и увеличение численности постоянных работников. Как видно из табл. 1.10, количество хозяйствующих субъектов в 2011 г. по сравнению с 2005 г. увеличилось на 25527 единиц или на 64,3 %, но с позиции качества в 2005–2010 гг. наблюдается тенденции дробления хозяйственных единиц. Это приводит к тому, что с каждым годом удельный вес числа предприятий, на которых работают 1–9 человек персонала, увеличивается в общем объеме предприятий (с 85,4 % в 2005 г. до 89,5 % в 2010-м). Соответственно, доля предприятий, на которых работают свыше 50 человек персонала, понижа-

ется (с 2,8 % в 2005 г. до 1,8 % в 2010-м). Результатом внедрения нового порядка статического учета в 2011 г. стал немного другой показатель.

Таблица 1.10

Динамика количества хозяйственных единиц и организаций Монголии по численности работающих в 2005–2011 гг.

Показатели	Год						
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011*
Всего:	39677	48879	55901	60535	64574	73822	65204
1–9 чел.	33899	42204	48655	52903	56781	66089	55777
10–19 чел.	2551	3083	3300	3705	3839	3816	4451
20–49 чел.	2103	2369	2617	2589	2603	2568	3288
50 и выше чел.	1124	1223	1329	1338	1351	1349	1688
Проценты к итогу							
Всего:	100	100	100	100	100	100	100
1–9 чел.	85,4	86,3	87,0	87,3	87,9	89,5	85,5
10–19 чел.	6,4	6,3	5,9	6,1	5,9	5,2	6,8
20–49 чел.	5,4	4,9	4,7	4,3	4,0	3,5	5,0
50 и выше чел.	2,8	2,5	2,4	2,2	2,1	1,8	3,0

Источники: Статический сборник Монголии / Нацкомстат. 2010. УБ, 2011. С. 431; Статистический сборник общественно-экономической жизни Монголии. УБ, 2011. Дек. С. 83.

В 2011 г. количество хозяйственных единиц, на которых работают 1–9 человек, сократилось по сравнению с 2010 г. до 9308 единиц или на 4,4 %, с количеством работников 10–19 человек увеличилось на 772 единицы, с количеством 20–49 работников – до 890 единиц, или на 1,7 %, с работниками свыше 50 человек – до 513 единиц, или на 1 %. Но, тем не менее, предприятия, на которых работают 1–9 человек, в общем объеме хозяйствующих субъектов составляют 85,5 %. Итак, с углублением реформ, изменением структуры экономических отношений и собственности, под влиянием приватизации и создания многоукладной экономики, быстрым увеличением количества хозяйствующих субъектов различных организационно-правовых форм количество малых и средних предприятий возросло (рис. 1.12). На рис. 1.12 отражена динамика численности предприятий МСБ в Монголии и их удельного веса в общем количестве действующих предприятий на территории Монголии в период с 2007 по 2011 г. Он свидетельствует об ежегодном увеличении доли предприятий МСБ в общем объеме хозяйствующих субъектов и их абсолютной численности.

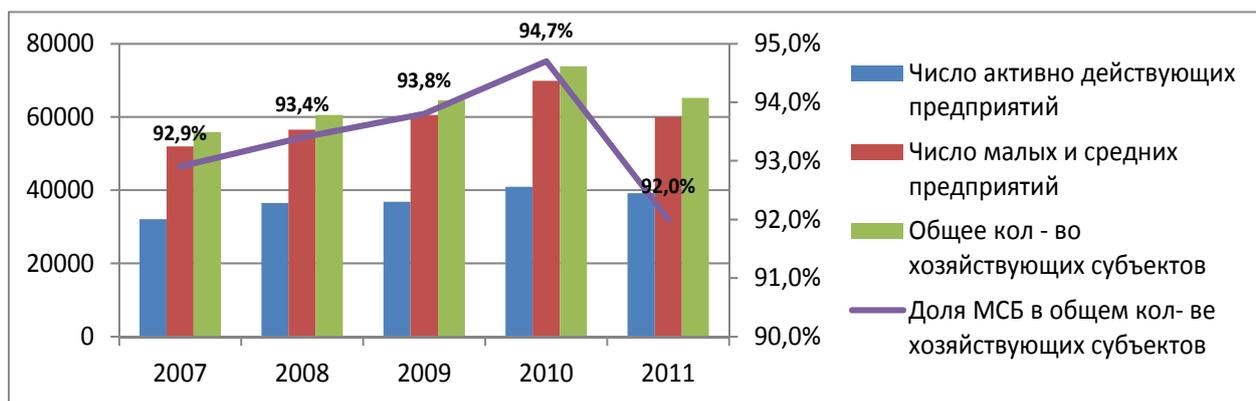


Рис. 1.12. Динамика общего числа хозяйствующих субъектов, активно действующих предприятий и предприятий МСБ в Монголии в 2007–2011 гг.

Источник: составлено авторами по данным Нацкомстата Монголии
*в 2011 г. введена новая система статистического учета

Доля предприятий МСБ в общем количестве хозяйствующих субъектов в 2007–2011 гг. составляет в среднем 93,3 %, доля активно действующих предприятий в общем объеме хозяйствующих субъектов с 2007 по 2011 г. в среднем составляет 57,5 %. Это говорит о том, что в Монголии малый и средний бизнес встречается трудности на пути своего развития, о которых будет сказано ниже.

При анализе МСБ по объему реализации (табл. 1.11) выяснилось, что общий объем реализации 26700 хозяйственных единиц в 2005 году составил 4,4 млрд тугриков, а в 2010 г. количество хозяйственных единиц увеличилось до 55 300 и общий объем их реализации составил 17,8 млрд тугр., что почти в 4 раза больше по сравнению с 2005 г.

Таблица 1.11

Динамика годовых объемов реализации товаров и услуг МСП Монголии по отраслям экономики в 2005 и 2010 гг. (млрд тугр.)

Отрасли	2005		2010		Изменение доля %
	Объем	Доля	Объем	Доля	
Всего	4362,3	100	17816,7	100	
сельское, лесное и рыбное хозяйство, охота	26,3	0,6	104,3	0,6	–
горно-рудная промышленность	992,6	22,8	4117,0	23,1	0,3
перерабатывающая промышленность	419,3	9,6	1695,3	9,5	–0,1
энергетическая и газовая промышленность и водоснабжение	295,2	6,8	547,3	3,1	–3,7
строительство	208,1	4,8	1259,2	7,1	2,3
оптовая и розничная торговля, ремонт бытовой техники,	1298,5	29,8	5571,7	31,3	1,5
гостиницы и общественное питание	61,9	1,4	172,9	1,0	–0,4
транспорт и складское хозяйство, связь	636,5	14,6	1727,5	9,7	4,9
финансовая и страховая деятельность	243,7	5,6	1271,7	7,1	1,5
недвижимость, аренда	138,9	3,2	1151,0	6,5	3,3
образование	8,6	0,2	71,5	0,4	0,2

Отрасли	2005		2010		Изменение доля %
здоровье человека и социальная деятельность	15,7	0,4	74,5	0,4	–
другие услуги	17,0	0,4	52,9	0,3	–0,1

Примечание: данные в таблице приведены за 2 года по фактически имеющимся данным Нацкомстата Монголии.

Источник: Статистический сборник общественно-экономической жизни Монголии. УБ, 2011. Дек. С. 84.

Из табл. 1.11 видно, что в конце 2010 г. подавляющая часть объема реализации принадлежит предприятиям оптовой и розничной торговли – 31,3 %, горно-рудной промышленности (23,1 %), предприятия перерабатывающей промышленности занимают 9,5 %, транспорта и связи – 9,7 %, строительства – 7,1 %. Удельный вес реализации в отраслях оптовой и розничной торговли, финансовых услуг и операций с недвижимостью и арендой по сравнению с 2005 годом вырос на 1,5–3,3 единиц, а реализация перерабатывающей отрасли, электроэнергетика, гостиничных услуг, транспорта и связи упала на 0,1–4,9 единиц.

Основным источником пополнения оборотных средств малых и средних предприятий и источником инновационного развития, должны служить собственные средства. Однако собственные финансовые возможности для дальнейшего развития имеют далеко не все малые и средние предприятия. Удельный вес убыточных малых и средних предприятий, в общем их количестве, составил в 2010 году в Монголии 35,4 %, т.е. более трети всех предприятий¹. К активно действующим предприятиям в Монголии относят работающие предприятия, осуществляющие разрешенный им вид деятельности. Из табл. 1.12 следует, что 44,6 % зарегистрированных предприятий на территории Монголии вовсе не ведут хозяйственную деятельность.

Нужно отметить тот факт, что закрыть (ликвидировать) предприятие на территории Монголии очень трудно. Это возможно только по решению суда после тщательной проверки долгов закрываемого предприятия. Поэтому большинство предприятий предпочитают просто остановить деятельность и числиться как зарегистрированные предприятия, но не действующие. Больше всего таких предприятий на территории г. Уланбатор. В нем таких предприятий – 50 % из всех зарегистрированных. Предприниматели объясняют это высокой конкуренцией. Самый активный – Восточный аймак. В нем на протяжении анализируемого периода работающих было в среднем 81,0 % зарегистрированных предприятий. Это объясняется развитой транспортной инфраструктурой. Анализируя активно действующие предприятия по численности занятых на них работников, приходим к выводу, что чаще останавливают свою деятельность микропредприятия. Из них работает 52,5–52,7 % из зарегистрированных предприятий. Предприятия, на которых работает 50 и более человек, закрываются редко. Их работает в среднем 87,5 %.

¹ http://www.parliament.mn/new/uploads/law/projects/hunii_hogj.

Таблица 1.12

Общее количество хозяйственных единиц и количество активно действующих предприятий Монголии в период 2005–2010 гг.
(по регионам и численности работников, на конец года)

Наименование отрасли	2005		2006		2007		2008		2009		2010		
	всего	уд. вес, %	всего	уд. вес, %	всего	уд. вес, %	всего	уд. вес, %	всего	уд. вес, %	всего	уд. вес, %	
Количество хозяйственных единиц и организаций, всего	39677	100	48879	100	55901	100	60535	100	64574	100	73822	100	
активно действующих	22547	56,8	30817	63,1	32105	57,4	36498	60,3	36877	57,1	40921	55,4	
в том числе:	– Западный аймак	3047	100	3211	100	3552	100,0	3650	100,0	4161	100,0	4383	100,0
	из них: активно действующих	2209	72,5	2627	81,8	2823	79,5	2976	81,5	3326	79,9	3394	77,4
	– Хангайский аймак	4390	100	4758	100	5117	100,0	5212	100,0	5691	100,0	5965	100,0
	из них: активно действующих	2970	67,6	3463	72,7	3653	71,4	3604	69,2	3838	67,4	4175	70,0
	– Центральный аймак	5605	100	6211	100	6938	100,0	6745	100,0	7284	100,0	7708	100,0
	из них: активно действующих	3685	65,7	4382	70,6	4829	69,6	4722	70,0	4987	68,5	4832	62,7
	– Восточный аймак	1553	100	1760	100	1952	100,0	1940	100,0	2077	100,0	2139	100,0
	из них: активно действующих	1207	77,7	1457	82,7	1601	82,0	1616	83,3	1702	81,9	1669	78,0
	– г. Улаанбаатар	25082	100	32879	100	38342	100,0	42988	100,0	45361	100,0	53627	100,0
	из них: активно действующих	12476	49,7	18888	57,5	19199	50,1	23580	54,9	23024	50,8	26851	50,1
по численности работников:	39677	100	48879	100	55901	100,0	60535	100,0	64574	100,0	73822	100,0	
из них: активно действующих	22547	56,8	30817	63,1	32105	57,4	36498	60,3	36877	57,1	40921	55,4	
в том числе:	1–9 человек	33899	100	42204	100	48655	100,0	52903	100,0	56781	100,0	66089	100,0
	из них: активно действующих	17780	52,0	24848	58,9	25703	52,8	29879	56,5	30272	53,3	34827	52,7
	10–19 человек	2551	100	3083	100	3300	100,0	3705	100,0	3839	100,0	3816	100,0
	из них: активно действующих	2001	95,1	2701	87,6	2830	85,8	3123	84,3	3156	82,2	2738	71,8
	20–49 человек	2103	100	2369	100	2617	100,0	2589	100,0	2603	100,0	2568	100,0
	из них: активно действующих	1782	84,7	2139	90,3	2351	89,8	2286	88,3	2253	86,6	2180	84,9
	50+ человек	1124	100	1223	100	1329	100,0	1338	100,0	1351	100,0	1349	100,0

Наименование отрасли		2005		2006		2007		2008		2009		2010	
		всего	уд. вес, %										
	из них: активно действующих	984	87,5	1129	92,3	1221	91,9	1210	90,4	1196	88,5	1176	87,2

Источник: статистический сборник Монголии / Нацкомстат. УБ.: 2011 г. С.432–433.

Из табл. 1.12 видно, что чем больше численность работников, тем больше удельный вес активно действующих предприятий. Однако в стране наблюдается общая тенденция к сокращению активно действующих хозяйственных единиц. Если в 2005 г. их удельный вес составлял 56,8 %, то в 2011 г. – 55,4 %. В конце 2010 г. Национальное налоговое управление Монголии проверило 56051 предприятие, из них 98,2 % или 55061 предприятие (табл. 1.13) составили МСП с годовым оборотом до 1500,0 млн тугр.

Таблица 1.13

Объем платежей по подоходному налогу предприятий Монголии на январь 2011 г.

Показатели	Число налогоплательщиков	%	Размер годового объема реализации, млрд тугр.	%
Всего в том числе:	56051	100	16 214,2	100
Крупные предприятия	990	1,8	13 922,5	85,9
МСП	55061	98,2	2291,7	4,1

Источник: Туул Н. Современное действующее налоговое регулирование поддержки предпринимателей МСБ [Электронный ресурс]: выступление на съезде предпринимателей от малого и среднего бизнеса» от 7–8 февр. 2012 г., г. Улан-батор. Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 10.03.2012).

Из этих МСП только 42,5 % предприятий платили подоходный налог, 57,5 % предприятий – с убыточным и с нулевым балансом (табл. 1.14).

Таблица 1.14

Объем платежей по подоходному налогу предприятий МСБ Монголии на январь 2011 г.

Показатели	Число налогоплательщиков	%	Годовой объем реализации, млрд тугр.	%
Всего МСП с годовым объемом реализации до 1500,0 млн тугр.	55061	100,0	2291,7	100,0
В том числе:				
МСП с годовым объемом реализации 250–1500,0 млн тугр.	1994	3,6	1217,3	53,2
МСП с годовым объемом реализации до 250,0 млн тугр.	21389	38,9	599,1	26,1

Показатели	Число налогоплательщиков	%	Годовой объем реализации, млрд тугр.	%
МСП с убыточным балансом	15198	27,6	475,2	20,7
МСП с нулевым балансом	16480	29,9	–	–

Источник: Туул Н. Современное действующее налоговое регулирование поддержки предпринимателей МСБ [Электронный ресурс]: выступление на съезде предпринимателей от малого и среднего бизнеса» от 7–8 февр. 2012 г., г. Улан-батор. Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 10.03.2012).

У малых и средних предприятий, как банковских клиентов, имеется множество проблем при получении кредитов, что затрудняет активное использование финансовых средств банков. Малый и средний бизнес – очень высоко рисковый сектор. Практика показывает, что в единичных случаях малые и средние предприятия, особенно на ранних этапах развития, пользуются кредитами банков. Данное положение обуславливается противоречием особенностей малых и средних предприятий и принципов кредитных отношений.

Таблица 1.15

Противоречие принципов кредитных отношений и особенностей малых и средних предприятий

Принципы кредитных отношений	Особенности малых и средних предприятий
Обеспеченность кредита	Мало ресурсов и преобладание нематериальных активов
Возвратность	Вероятностный характер
Срочность	Вероятностный характер
Платность	Длительный период до выхода на рынок и еще больший – на самоокупаемость
Целевое использование кредитных ресурсов	Исследования и разработки связаны с необходимостью осуществления широкого спектра работ

Источник: Шкуратов С. Е. Кредитование малых инновационных предприятий: особенности и перспективы развития // Деньги и кредит. 2006. № 10. С. 67.

Именно эти противоречия обуславливают «места разрыва» в отношении малого и среднего предпринимательства и коммерческих банков (табл. 1.15).

Наиболее характерной особенностью ведения бизнеса в Монголии является укрывание реальных доходов предприятий от налоговых органов. В результате чего, официальные данные, предоставляемые в коммерческий банк, отличаются от фактически существующих, причем, чаще всего отличаются значительно. Запрашиваемые кредитные средства рассчитываются заемщиками именно из фактически полученных доходов. В данной ситуации коммерческие банки находятся перед выбором: работать с официальными данными, подтвержденными налоговыми органами и нести меньшие риски, либо же работать с данными, предоставленными заемщиком, увеличить сумму кредита и получать больший доход.

В условиях малого и среднего предприятия бывает затруднительно досконально изучить финансовое положение заемщика, например потому, что предприниматели, укрывают от налогообложения большую часть своих доходов, производят расчеты наличными средствами. Неясно, и как проводить оценку финансового положения предприятия-заемщика на ранних этапах развития, для которых характерно отсутствие профессионалов в области финансов и бухгалтерского учета, малый объем коммерческих операций и т.п. Все это ограничивает возможность предоставления в коммерческий банк сведений о реальных результатах, составления по требованию банков баланса, отчета о прибылях и убытках и бизнес-плана. Это приводит к тому, что часть информации принимается к рассмотрению экспертами коммерческого банка со слов клиентов и документально не подтверждается, либо не корректно оценивается¹.

Превышение процентной ставки по кредиту над рентабельностью предприятия. Известно, что для заемщика основным условием получения кредита является превышение величины рентабельности текущей деятельности над величиной процентной ставки по кредиту, в случае, если основной целью получения ссуды является увеличение прибыли. Если же целью кредитования является вхождение на рынок, возможно равенство и, в принципе, даже обратная ситуация (превышение процентной ставки по кредиту над рентабельностью предприятия), но банк вряд ли пойдет на такую рискованную схему кредитования. Особенно в случае с малым и средним инновационным предприятием мы имеем дело с условиями, близкими ко второму сценарию: ни о какой положительной рентабельности на ранних этапах развития говорить нельзя.

Мировая практика показывает, что не более 30–40 % (в случае с малыми и средними инновационными предприятиями) успешно проходят ранние этапы развития. Соответственно, при кредитовании малого и среднего бизнеса всегда существует еще больший риск невозврата кредита, как по причинам некомпетентного менеджмента, так и по причинам, связанным с техническими ограничениями развития технологий.

На развитие малых и средних предприятий оказывают влияние несколько факторов. Их можно разделить на две группы: внутренние и внешние. Внутренние факторы обусловлены особенностями предприятия, которые определяют процессы его жизнедеятельности. Внутренняя среда во многом зависит от условий внешней среды, изменение значений которой существенно влияет на его состояние и результаты. Внешние факторы, влияющие на развитие МСБ, подразделяются на три укрупненных группы: социально-экономические, правовые и организационные.

К социально-экономическим факторам относятся: национальные особенности страны; низкий платежеспособный спрос населения и малоемкость рынка; инфляция; экономическая и политическая нестабильность, приводящую к росту кредитных рисков и оттоку капитала; несовершенство механизма кредитования и несовершенный механизм стимулирования предпринимательской деятельности и

¹ Шкуратов С. Е. Кредитование малых инновационных предприятий: особенности и перспективы развития // Деньги и кредит. 2006. № 10. С. 66–69.

ее кредитования, отсутствие обоснованной концепции взаимосвязи кредита и субъектов малого и среднего бизнеса; недостаточность и ограниченность финансовых ресурсов, их высокая цена и краткосрочность; недостаточные объемы государственной поддержки финансирования малого и среднего бизнеса и предоставления льготного кредитования, займов и субсидирования; несовершенство системы страхования и гарантирования; неблагоприятная среда развития бизнеса, неразвитость производственной инфраструктуры в стране; недостаточный уровень развития малого и среднего предпринимательства в промышленности и отсутствие взаимодействия между малым и крупным бизнесом; монополизм тарифной политики энергоснабжающих организаций и организаций, реализующих горюче-смазочные материалы; бюрократизм государственных чиновников, оказывающих услуги МСБ, высокий уровень налоговых отчислений.

К правовым факторам можно отнести: несовершенство нормативно-правовой базы, регулирующей систему налогообложения, экономические, земельные, имущественные и иные вопросы, касающиеся малого и среднего предпринимательства, т.е. нет сводной единой законодательной основы для современной деятельности отечественных предприятий малого и среднего бизнеса; несовершенство законодательства в сфере инвестиций и формирования благоприятного инвестиционного климата в стране; неточности в определении малых и средних предприятий в законодательстве; отсутствие социальной защищенности и обеспечение защиты личной безопасности владельцев бизнеса; отсутствие эффективной борьбы с коррупцией и усиление давления криминальных структур.

К организационным факторам: отсутствие государственных координирующих взаимоотношений малых и средних предприятий с органами зарубежных организаций, а также трудность выхода монгольских МСП на внешние рынки; отсутствие единой государственной информационной службы, оказывающей консультационные и информационные услуги малому бизнесу в стране в целом; проблемы, связанные с регистрацией самого бизнеса.

К внутренним факторам, влияющим на развитие МСБ Монголии относятся: ограниченность и недостаточность финансовых ресурсов; недостаточный уровень обеспечения квалифицированными кадрами субъектов МСБ (большинство ныне действующих предпринимателей начинали и осуществляют свою деятельность без должных знаний и опыта, что нередко становится причиной разорения и банкротства предприятий); отраслевая принадлежность; отсутствие собственных помещений и оборудования, новых технологий и идей; низкий уровень менеджмента малого и среднего предпринимательства и недостаток знаний и опыта предпринимателей по управлению бизнесом; низкое качество выпускаемой продукции и оказываемых услуг; отсутствие менеджмента и логистики в реализации продукции, высокий уровень задолженности перед банковскими, налоговыми и другими организациями.

Авторами в 2009 и в 2011 годах было проведено собственное исследование с целью выявления проблем, мешающих развитию банковского кредитования в МСБ в Монголии (анкеты для проведения исследования приведены в прил. 1 и 2 настоящей работы, результаты исследования – в прил. 17). Было оп-

рошено 234 предпринимателя в 2009 году и 282 предпринимателя в 2011 году. Это составило по 1 % от активно действующих предпринимателей, которых в 2009 году было 23024, а в 2011 году – 26851. Они были представителями разных видов МСП из 6 районов г. Улан-Батора. Этого количества опрошенных предпринимателей достаточно для репрезентативной выборки. В результате исследования среди проблем ведения малого и среднего бизнеса, кроме недостатка финансовых ресурсов, выявлены такие, как трудности в получении кредита, нестабильность общей экономической ситуации в стране, низкий уровень государственной поддержки, недостаточность технической оснащенности производства и прочие проблемы (рис. 1.13, 1.14). Причем нехватка финансовых ресурсов занимает наибольший удельный вес. Этот фактор, как основной, отметили более 40 % опрошенных предпринимателей (44,5 % респондентов в 2009 году и 48,6 % – в 2011-м). Вторым по значимости оказался такой фактор, как трудности в получении кредитных ресурсов, который оба раза выделили около 30 % респондентов (32,0 % в 2009-м и 28,8 % в 2011 году).

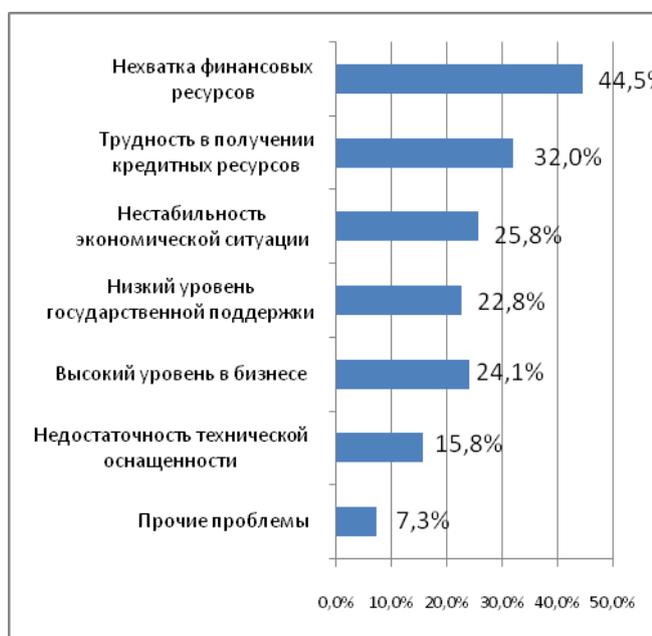


Рис. 1.13. Проблемы при ведении МСБ, отмеченные монгольскими предпринимателями, опрошенными авторами в 2009 г.



Рис. 1.14. Проблемы при ведении МСБ, отмеченные монгольскими предпринимателями, опрошенными авторами в 2011 г.

Отметим, что эти данные свидетельствуют также о том, что на фоне увеличивающейся нехватки финансовых ресурсов предприниматели отмечают положительные сдвиги в области доступности банковских кредитных ресурсов. Низкий уровень государственной поддержки стал предпринимателей больше не устраивать в 2011 году, поскольку процент недовольных респондентов вырос на 5 пунктов и составил 27,8 % по сравнению с 22,8 % в 2009 году. Нестабильность общей экономической ситуации в стране стала беспокоить на 3,4 % меньшее количество

опрошенных предпринимателей (25,8 % – в 2009-м и 22,4 % – в 2011 году). Высокий уровень риска в бизнесе отметили на 2 % меньше респондентов (24,1 % в 2009-м и 22,1 % в 2011 году). Положение с технической оснащённостью производства улучшилось у 1,2 % предпринимателей, прочие проблемы остались на прежнем уровне.

Такой результат показывает, что МСБ Монголии остро нуждается в финансовых ресурсах и поддержке со стороны государственных и банковских организаций. Во многом такая ситуация связана с экономическим кризисом, разразившимся в мире в 2008–2009 годах и не обошедшим своим влиянием Монголию.

Министерство сельского хозяйства, пищевой и легкой промышленности Монголии также выясняло проблемы, сдерживающие развитие национальных МСП. Результаты этого исследования представлены на рис. 1.15.

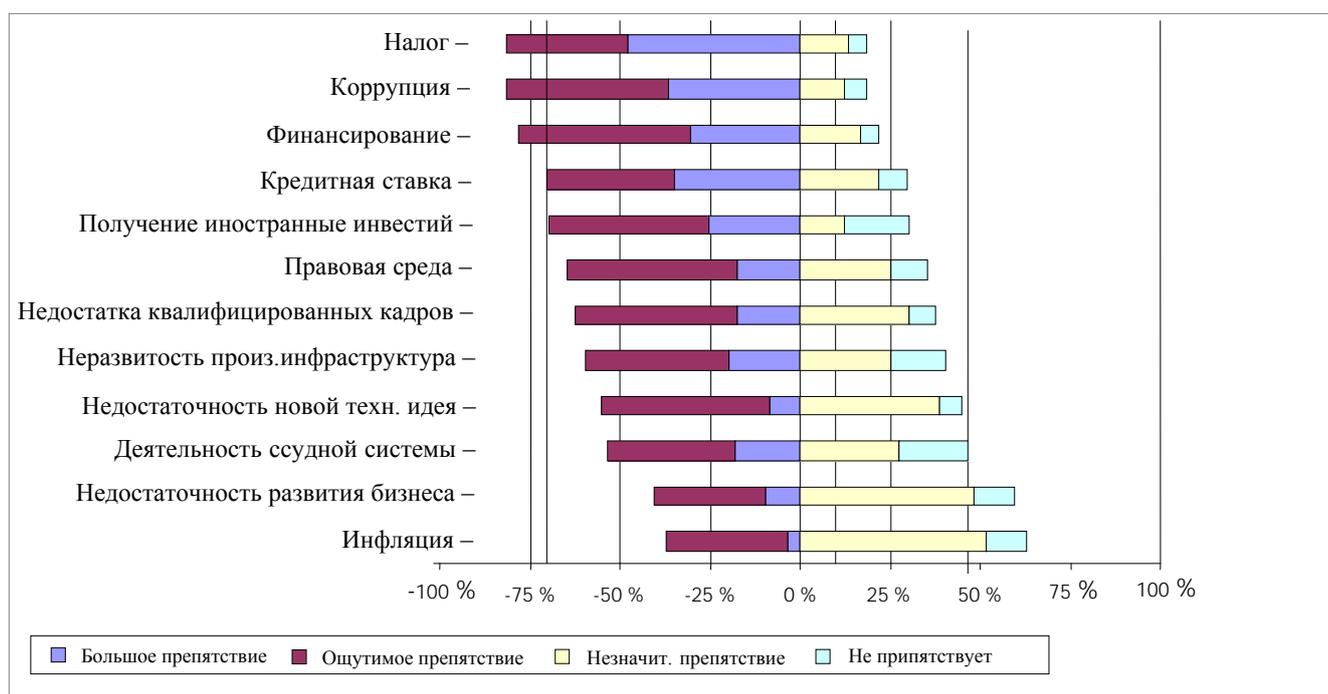


Рис. 1.15. Внешние факторы, негативно влияющие на развитие малых и средних предприятий Монголии

Источник: Проблемы развития малого и среднего бизнеса в Монголии [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.mofa.gov.mn (дата обращения 19.10.2010).

Таким образом, результаты социологического опроса, проведенного Министерством сельского хозяйства, пищевой и легкой промышленности Монголии и результаты собственного социологического опроса, проведенного авторами подтверждают тот факт, что на развитие кредитных отношений коммерческих банков и МСБ влияет нехватка финансовых ресурсов и их высокая цена, а также налоговое бремя, жесткие условия кредитного договора, коррупция и др. Наиболее сложной проблемой оказалась коррупция. В конце 2010 г. индекс коррупции Монголии составил 2,7 и занял 116-е место среди 169 стран мира¹.

¹ Transparency international, Corruption perceptions index 2010.

Также надо отметить, что по результатам исследования Всемирного банка из 183 привлекательных для ведения бизнеса стран мира Монголия в 2010 году опустилась до 73-го места по сравнению с 63-м в 2009 г.¹ Эти показатели свидетельствуют о том, что в Монголии предприниматели МСБ встречаются с большими трудностями при введении бизнеса, а также действуют в недостаточно благоприятных условиях.

Дороговизну кредита определяют высокие премии за риск кредитования малого и среднего бизнеса, низкая кредитоспособность заемщиков, плохое качество их активов, слабая капитальная база, проблемы с неплатежами, отсутствие эффективных собственников увеличивают риски невозврата банковских кредитов². В настоящее время в стране отсутствует эффективная система кредитования малого и среднего бизнеса, как краткосрочного, так и долгосрочного.

Для развития малого и среднего предпринимательства в Монголии необходимо устранение социально-экономических, финансовых, правовых и административных препятствий. Это может сделать государство или необходимые структуры с помощью государства. Естественные экономические стимулы для такого развития не возникнут. Средний и малый бизнес только тогда будет успешен, когда он будет востребован государством, обществом и экономикой.

Выводы к п. 1.2.

1. Несмотря на трудности, субъекты МСБ являются привлекательным объектом банковского кредитования. Как объект банковского кредитования виды малых и средних предприятий классифицируются по количественным и качественным признакам. К количественным критериям чаще относят численность работников, занятых на предприятии; объемы годового оборота (объем продаж); балансовую стоимость активов. К качественным критериям относят специфические особенности функционирования предприятий МСБ.

2. Специфические особенности функционирования малого предприятия позволяют дать ему определение как особой, отличной от крупных корпораций типологической форме предпринимательства со специфическими проблемами, методами и способами организации и ведения бизнеса, особенностями внутрифирменного управления и построения отношений с государством и корпоративным сектором экономики.

3. В Монголии анализ динамики консолидированных количественных и качественных показателей предприятий, отнесенных к сфере производства или обращения в целом по стране, затруднен из-за отсутствия необходимой статистики. Равно как и анализ динамики объемов основных и оборотных средств МСП.

4. В начале 90-х годов XX века в Монголии созрели предпосылки для развития МСБ. В настоящее время роль МСБ в экономике Монголии очень высока. До 92,3 % всех предприятий, действующих на ее территории в 2011 г. – малые. Общее число хозяйствующих субъектов на территории Монголии растет из года в год. Особенно это касается строительства, перерабатывающей

¹ The World Bank : Annual Report / WB. 2008.

² Дворецкая А.Е. Долгосрочное банковское кредитование как фактор эффективного финансирования экономического роста // Деньги и кредит. 2007. № 11. С. 23–30.

промышленности и операций с недвижимостью. Самым же распространенным видом деятельности монгольских малых и средних предприятий в настоящее время является торговля и посреднические услуги в области торговли.

5. Доля предприятий МСБ в общем количестве хозяйствующих субъектов в 2007–2011 гг. составляет в среднем 93,3 %, доля активно действующих предприятий в общем объеме хозяйствующих субъектов с 2007 по 2011 г. в среднем составляет 57,5 %.

6. Основными особенностями в развитии МСП в современной Монголии являются: увеличение численности населения, занятого в секторе МСБ; принадлежность подавляющего большинства МСП частному сектору экономики; наметившаяся тенденция роста МСБ производственного назначения и услуг финансового посредничества; превращение МСБ в существенный фактор регионального развития; преобладание в структуре МСП микропредприятий с числом работающих 1–9 человек; увеличение объема годовой реализации продукции, товаров, услуг, производимых на МСП Монголии. Особенно это коснулось таких отраслей как горнорудная промышленность, перерабатывающая отрасль и строительство.

7. На развитие малых и средних предприятий оказывают влияние внешние и внутренние факторы. Внешние факторы, влияющие на развитие МСБ, авторы считают правильным объединить в три укрупненных группы: социально-экономические, правовые и организационные. Внутренние факторы авторы связали с особенностью функционирования самого предприятия и его управленческой структурой.

8. В Монголии субъекты МСБ встречаются с большими трудностями при ведении бизнеса, а также действуют в неблагоприятных условиях. Среди внешних факторов, влияющих на развитие МСБ Монголии, после налогового бремени остро стоит проблема коррупции.

2. СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА МОНГОЛИИ

2.1. Исследование банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии

Основными источниками финансовых ресурсов для малых и средних предприятий являются средства государства, национальной банковской системы, фондового рынка, населения. Ни один из них в настоящее время для большинства малых и средних предприятий Монголии практически не доступен.

В странах с развитой экономикой особая роль в финансово-кредитном обеспечении малого и среднего бизнеса принадлежит государству¹. В Монголии, вследствие ограниченности бюджетных средств и неэффективности применяемого механизма кредитования, государство пока не оказывает существенного влияния на укрепление финансовой базы малых и средних предприятий. Со стороны государственного бюджета на поддержку МСБ выделялись незначительные средства. Так, в 2006–2008 гг. ежегодно предоставлялось всего по 1,0 млрд тугр. В 2009 г., желая поддержать предприятия МСБ в сложный период финансового кризиса, государство выделило им из бюджета 30,8 млрд тугр., в 2010 г. – 30,0 млрд тугр., в 2011 г. – 150 млрд тугр.² Учитывая, что в Монголии в настоящий момент действует около 60 тыс. малых и средних предприятий, несмотря на значительное увеличение размера финансовой поддержки, на каждое такое предприятие в 2009–2010 гг. пришлось всего 500–600 тыс. тугр., в 2011 г. – всего 2,0–2,5 млн тугр. Отсюда следует, что объемы финансирования малого и среднего бизнеса из государственных источников остаются несущественными.

Фондовый рынок в Монголии не способен пока обеспечить нужными ресурсами даже крупные предприятия, а корпорации временно свободные средства используют в основном для поглощения небольших уже успешных предприятий, а не на развитие среднего и малого предпринимательства.

В полной мере можно отнести мнение Е.Г. Азмановой, описывающей роль денежных накоплений населения и коммерческого кредита в развитии российского малого бизнеса, и к процессам, протекающим в современной Монголии. Денежные накопления населения активно используются в сфере малого бизнеса, но в совершенно нецивилизованных формах (сложился целый теневой рынок кредитования частными лицами малого бизнеса). Такая система финансирования предпринимательства лишь усугубляет его проблемы, расширяя сферу и виды неформального бизнеса, в том числе объем денежных средств, циркулирующих вне кредитно-финансовых учреждений.

¹ Азманова Е.Г. Роль банков в развитии российского малого бизнеса // Финансы и кредит. 2010. № 45. С. 32.

² Официальный сайт монгольского Фонда развития малого и среднего бизнеса. Режим доступа: <http://www.smefund.mn> (дата обращения 04.03.2011).

Коммерческий кредит также неспособен эффективно решать финансовые проблемы предпринимателей. Вследствие слабой конкурентной позиции основной массы малых предприятий на товарных рынках они гораздо чаще реализуют собственные товары и услуги с отсрочкой платежа, чем получают кредиты от своих поставщиков¹.

Из этого следует, что коммерческим банкам в развитии малых и средних предприятий принадлежит важнейшая роль – они предоставляют для малых и средних предприятий реальную возможность пополнения основных и оборотных средств. Однако данные табл. 2.1 и 2.2 дают понять, что, несмотря на абсолютное увеличение объемов банковского кредитования, их доля в источниках финансирования хозяйствующих субъектов Монголии неуклонно снижается в пользу прямых иностранных инвестиций, что является прямой угрозой экономической безопасности страны. К сожалению, до 2008 г. сведений о развитии МСБ в Монголии почти не было, поскольку он не выделялся, не изучался, отсутствовали статистические формы для выявления тенденций. Для вычисления доли всех субъектов инвестиций, пришедшихся на МСБ, необходимы дополнительные исследования. Мы можем проанализировать только общую динамику структуры инвестиций во все хозяйствующие субъекты в Монголии по источникам финансирования (табл. 2.1, 2.2) и сделать общие выводы.

Очевидно, что инвестиции являются одним из действенных рычагов и механизмов развития, поддержки деятельности малых и средних предприятий.

Инвестиции – это средства, предназначенные для создания малых и средних предприятий, повышения их технического оснащения и создания конкуренции, расходы изыскательских работ. Предпринимательство, независимо от его вида, не может осуществляться без инвестиций. Инвестициями являются денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественное права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта. Поэтому автор считает целесообразным более подробно рассмотреть размеры инвестиций в развитии малых и средних предприятий.

В Монголии после перехода к рыночной экономике размеры инвестиций из года в год постоянно растут. По данным Национального комитета по статистике Монголии, источники инвестиций для малых и средних предприятий классифицируются как бюджетные инвестиции, льготные иностранные кредиты, прямые иностранные инвестиции, банковский кредит, инвестиции от реализации ценных бумаг, собственные инвестиции и прочие источники финансирования. В табл. 2.1 приведена динамика структуры инвестиций, направленных на развитие всех хозяйствующих субъектов в Монголии. Из табл. 2.1 видно, как менялось значение источников финансирования хозяйствующих субъектов в начале анализируемого периода. Изначально ведущая роль принадлежала внут-

¹ Азманова Е.Г. Роль банков в развитии российского малого бизнеса // Финансы и кредит. 2010. № 45. С. 32.

ренним источникам (62,1 %), в частности государственному бюджету (32,5 %). Прямым инвестициям принадлежало 30 % инвестиций.

Таблица 2.1

Динамика структуры инвестиций во все хозяйствующие субъекты в Монголии по источникам финансирования (млрд тугр.)

№	Наименование отрасли	2007		2008		2009		2010	
		всего	% к итогу						
Всего, в том числе		1252,8	100,0	1785,1	100,0	2146,2	100,0	3370,7	100,0
Внутренние		778,5	62,1	950,5	53,2	843,2	39,3	1038,5	30,8
в	Госбюджет	407,7	32,5	519,3	29,1	433,9	20,2	551,5	16,4
т.ч.:	прочее	370,8	29,6	431,2	24,2	409,3	19,1	487,0	14,4
Внешние		474,3	37,9	834,6	46,8	1303,0	60,7	2332,2	69,2
в	Прямые иностранные инвестиции	369,8	29,5	693,5	38,8	819,3	38,2	2133,8	63,3
т.ч.:	прочее	104,5	8,3	141,1	7,9	483,7	22,5	198,4	5,9

Источник: Статистический сборник Монголии / Нацкомстат. УБ, 2011. С. 142.

К концу анализируемого периода ситуация изменилась с точностью до наоборот: внешним источникам уже принадлежит 70 %, в том числе прямым иностранным инвестициям – 63,3 %.

В табл. 2.2 приведена динамика инвестиций, предназначенных для хозяйствующих субъектов, действующих на территории Монголии. Анализ табл. 2.2 показывает, что на протяжении всего анализируемого периода первое место в структуре их финансовых источников занимали прямые иностранные инвестиции. Причем наблюдается тенденция их значительного роста и увеличения значения. Их удельный вес в общем объеме инвестиций возрос на 13,2 % и составил почти 50 % всех источников инвестирования. За последние 6 лет общий объем инвестиций в хозяйствующие субъекты Монголии увеличился в 5,7 раза и в конце 2010 г. составил 4296,5 млрд тугр. Также увеличилось значение собственных средств предпринимателей в качестве источника инвестиций. Роль государства мала и постоянно снижается. Объем инвестиций из государственного бюджета в общем объеме инвестиций по сравнению с 2005 г. снизился на 1,2 %. В 2010 г. его доля составила всего 1,7 %. Сравнительно низкий уровень предоставления бюджетных средств обусловлен, во-первых, ослаблением государственной поддержки предпринимательства в структуре инвестиций, во-вторых, резким увеличением прямых иностранных инвестиций. Меньший удельный вес стала занимать реализация ценных бумаг, что означает неразвитость рынка ценных бумаг Монголии.

Средства коммерческих банков из четвертого по значимости источника поднялись на третье место, увеличившись в 2 раза, но из-за резкого роста прямых иностранных инвестиций и доли собственных средств предпринимателей вместо 13,9 % в общем объеме вложений в хозяйствующих субъектов в 2005 году, в 2010-м составили только 5,6 %.

Таблица 2.2

Структура инвестиций, предназначенных для хозяйствующих субъектов, по источникам финансирования 2005 и 2010 гг. (млрд тугр.)

Источник инвестиций	2005		2010		Изменение %
	Сумма	% к итогу	Сумма	% к итогу	
Всего, в том числе:	749,5	100,0	4296,5	100	–
Государственный бюджет	21,7	2,9	72,4	1,7	–1,2
Иностраный льготный кредит	133,7	17,8	0	0	–17,8
Прямые иностранные инвестиции	238,4	31,8	1932,6	45,0	13,2
Банковское кредитование	104,0	13,9	243,4	5,6	–8,3
Реализации ценных бумаг	0,7	0,1	209,4	4,9	3,8
Собственные средства	233,1	31,1	1651,2	38,4	7,3
Прочие	17,8	2,4	187,5	4,4	2,0

Примечание: данные в таблице приведены за 2 года по фактически имеющимся данным Нацкомстата Монголии: Статистический сборник общественно-экономической жизни Монголии. УБ, 2011. Дек. С. 85.

В качестве выяснения роли банковского кредита в общем объеме инвестиций МСБ в Монголии проанализируем динамику соотношения кредитов, выданных субъектам МСБ коммерческими банками Монголии к ВВП (табл. 2.3).

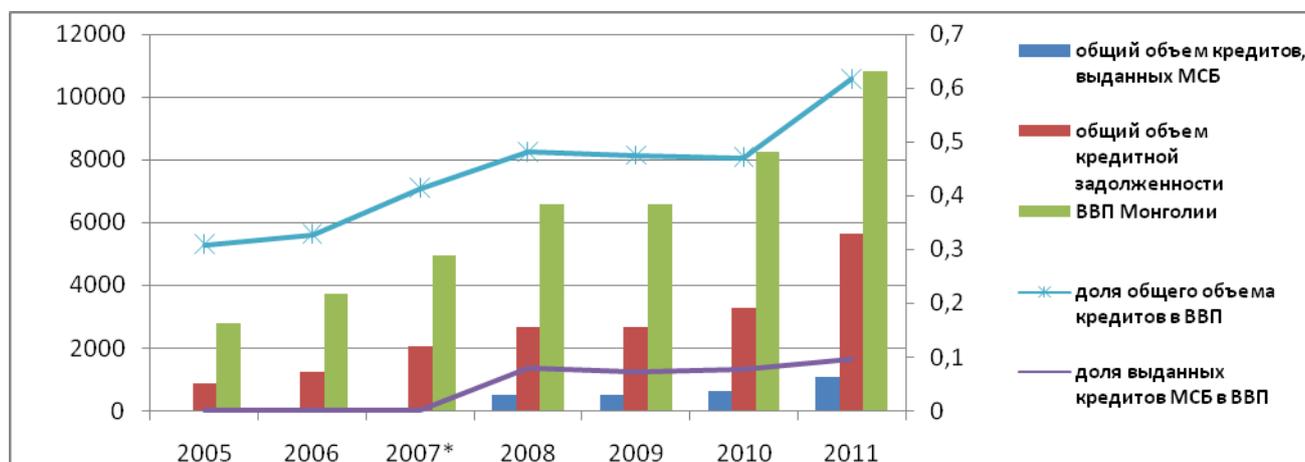


Рис. 2.1. Динамика показателей ВВП, общего объема банковского кредитования и объема банковского кредитования МСБ в Монголии в 2008–2011 гг.

Источники: рассчитано авторами по данным: Бюллетень Нацкомстата Монголии. УБ, 2008. С. 133; Квартальный отчет о кредитах, предоставленных коммерческим банкам Монголии. Монголбанк. IV квартал за 2008–2011 гг.; Ежемесячный статистический бюллетень Нацкомстата Монголии. УБ, 2011. Дек. С. 46.

Мы можем осуществлять этот анализ благодаря предложенной авторами форме отчетности ЗМБ-1а «Отчет о кредитах, предоставленных банком физическим лицам и хозяйствующим субъектам малого среднего бизнеса», внедренной в

практическую деятельность всех коммерческих банков Монголии и анализируемой Центральным банком и Нацкомстатом Монголии с 2008 г. (прил. 3).

Из табл. 2.3 и рис 2.1 видно, что размер кредитов, выданных субъектам МСБ в 2011 г., по сравнению с 2008 г. увеличился 2 раза и составлял 1042,6 млн тугр. Показатель «соотношение задолженности по кредитам к ВВП» за период с 2005 по 2011 г. возрос на 21 % (с 30,9 до 52,1 %) и составил в среднем 37 %. Показатель «соотношение задолженности по кредитам МСБ к ВВП» с 2008 по 2011 г. возрос на 1,9 % (с 7,7 до 9,6 %) и в среднем составил 8,0 %. То есть наблюдается тенденция роста и значения банковского кредитования в развитии МСБ Монголии.

Таблица 2.3

Динамика соотношения задолженности по кредитам МСБ и ВВП Монголии в 2005–2011 гг.

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011*
ВВП, млрд тугр.	2779,6	3714,9	4956,6	6555,6	6590,6	8255,1	10829,7
Общий объем задолженности по кредитам, млрд тугр.	859,8	1223,3	2056,1	2635,5	2655,0	3264,8	5641,2
Соотношение задолженности по кредитам к ВВП, %	30,9	32,9	41,4	40,2	40,2	39,5	52,1
Объем кредитов, выданных субъектам МСБ, млрд тугр.**	–	–	–	504,6	483,0	625,1	1042,6
Соотношение задолженности по кредитам МСБ к ВВП**, %	–	–	–	7,7	7,3	7,6	9,6

Примечание: * Предварительная оценка Нацстаткома Монголии.

**До 2007 г. в силу отсутствия закона Монголии «О малых и средних предприятиях» отсутствовали и данные о кредитной задолженности МСБ коммерческим банкам Монголии.

Источники: рассчитано авторами по данным: Бюллетень Нацкомстата Монголии. УБ, 2008. С. 133; Квартальный отчет о кредитах, предоставленных коммерческим банкам Монголии. Монголбанк. IV квартал за 2008–2011 гг.; Месячный статистический бюллетень Нацкомстата Монголии. УБ, 2011. Дек. С. 46.

Однако доля кредитов, выдаваемых малому и среднему бизнесу, в ВВП Монголии значительно ниже по сравнению с США (20 %), странами Евросоюза (30 %), Японией (35 %). По сравнению с Россией (7 %) показатели Монголии выглядят более привлекательно¹.

Для того чтобы проанализировать эволюцию банковского кредитования МСБ в Монголии, мы выделили четыре этапа в развитии МСБ и определили особенности банковского кредитования, характерные для каждого этапа с 1991 г. по настоящее время (прил. 16):

¹ Левкова Е.Е. Кредитование банками малого бизнеса: опыт, проблемы, пути решения // Научный вестник БГУЭП. 2007. № 11. С. 20–28.

1 этап (1991–1995 гг.) – приватизация государственной собственности; создание правовых основ функционирования двухуровневой банковской системы; отсутствие выделения МСБ в общем составе хозяйствующих субъектов.

2 этап (1996–1999 гг.) – кризис банковской системы; ухудшение кредитного портфеля коммерческих банков; увеличение доли непогашенной кредитной задолженности до уровня 45 % от общей суммы выданных хозяйствующим субъектам кредитов.

3 этап (2000–2007 гг.) – стабилизация в банковской сфере; принятие правовых основ функционирования небанковских микрофинансовых организаций и сберегательно-кредитных организаций; начало привлечения иностранных инвестиций в качестве источников кредитования и финансирования МСБ.

4 этап (2008 г. – по настоящее время) – мировой экономической и финансовый кризис; рост внимания к МСБ со стороны государства и коммерческих банков – принятие Закона Монголии «О малых и средних предприятиях», выделение МСП в качестве самостоятельного объекта кредитования, утверждение форм отчетности для получения точных статистических данных и принятия управленческих решений по кредитованию малого и среднего бизнеса на всех уровнях управления. Стремительный рост объемов банковского кредитования МСБ.

В целом вклад банковского сектора в развитие МСБ в Монголии характеризуется следующими показателями (рис. 2.2). На протяжении пяти последних лет доля кредитов, выданных коммерческими банками Монголии субъектам МСБ, составляла около 20 %. В конце 2011 г. сумма кредитов, выданных субъектами малого и среднего бизнеса, в общем объеме кредиторской задолженности составляла 1042,6 млн тугр., объем кредитов, выданных малым и средним предприятиям, возрос на 417,5 млн тугр., или на 66,8 %. Но удельный вес кредитов, выданных МСБ, в общем объеме кредитов, по сравнению с аналогичным периодом в 2010 г., упал на 0,6 %, т.к в 2010 г. их доля была выше – 19,1 %.

В 2009 г. кредитование МСБ претерпело серьезные трудности. Его объем упал на 4,3 % по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. Обусловлено это положение объективными условиями, которые создал мировой финансовый кризис для малого и среднего бизнеса Монголии. На финансовое положение предприятий МСБ в это время повлиял спад спроса на продукцию, дефицит финансовых ресурсов у предприятий-партнеров, ужесточение условий функционирования, неплатежи со стороны покупателей и контрагентов, а также ослабление национальной валюты – тугрика.

Из рис. 2.2 видно, что каждый пятый – шестой тугрик из общей суммы выдаваемых кредитов направляется на кредитование МСБ.

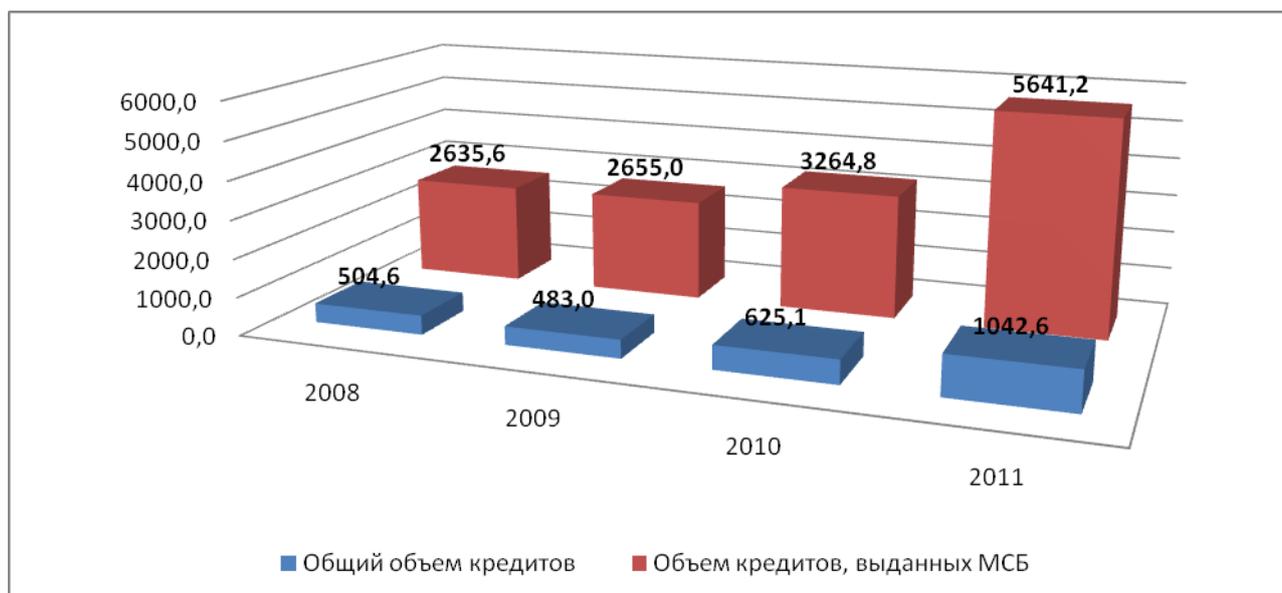


Рис. 2.2. Объем кредитов, выданных коммерческими банками Монголии субъектам МСБ в 2008–2011 гг., млрд тугр.

Источники: рассчитано авторами по данным: Ежемесячный статистический бюллетень Монголбанка. УБ, 2011. Дек. С. 13; Ежеквартальный кредитный отчет Монголбанка за 2008–2011 гг.; Квартальные отчеты о кредитах, предоставленных коммерческим банкам субъектам МСБ / Монголбанк. УБ, 2008–2011.

При анализе динамики объемов и темпов роста кредитной задолженности субъектов МСБ видно, что на протяжении всего анализируемого периода объем кредитования физических лиц выше, чем предприятий МСБ (табл. 2.4).

В среднем соотношение между ними составляет 55,2 : 44,8. Динамика объемов кредитования не равномерна. Темпы роста кредитов, предоставленных физическим лицам, занятых в МСБ в кризисные годы, упали на 12,4 % (2008–2009 гг.), а темпы роста кредитов, выданных предприятиям МСБ, возросли на 6,7 %.

Таблица 2.4

Динамика объемов и темпы роста кредиторской задолженности, предоставленной физическим лицам и предприятиям МСБ коммерческими банками Монголии в 2008–2011 гг.

Показатели	2008		2009			2010			2011		
	млрд тугр.	%	млрд тугр	%	темп роста 2008/2009, %	млрд тугр	%	темп роста 2009/2010, %	млрд тугр	%	темп роста 2010/2011, %
Кредиты, выданные субъектам МСБ, всего	504,6	100	483,0	100	-4,3	625,1	100	29,4	1042,5	100	66,8

Показатели	2008		2009			2010			2011		
	млрд тугр.	%	млрд тугр	%	темп роста 2008/2009, %	млрд тугр	%	темп роста 2009/2010, %	млрд тугр	%	темп роста 2010/2011, %
В том числе: физическим лицам, занимающимся МСБ	292	58	255,6	53	-124	347,5	55,6	36,0	568,8	54,5	64,7
предприятиям МСБ	213	42	227,4	47	6,7	277,6	44,4	22,2	473,7	45,5	70,6

Источник: рассчитано авторами по данным квартальных отчетов о кредитах, предоставленных банком физическим лицам и хозяйствующим субъектам МСБ за 2008–2011 гг.

За последние два года эти показатели возросли с 36,0 до 64,7 % и с 22,2 до 70,6 % соответственно. Далее мы проанализировали динамику структуры кредиторской задолженности, предоставленной физическим лицам и индивидуальными предпринимателями коммерческими банками Монголии (табл. 2.5).

Таблица 2.5

Динамика структуры кредиторской задолженности, предоставленной физическим лицам и индивидуальным предпринимателям в сфере МСБ коммерческими банками Монголии в 2008–2011 гг.

Показатели	2008		2009			2010			2011		
	млрд тугр	% к итогу	млрд тугр	% к итогу	2008/2009	млрд тугр	% к итогу	2009/2010	млрд тугр	% к итогу	2010/2011
Кредитная задолженность физических лиц всего, в том числе:	1030,1	100	920,0	100	10,7%	1334,2	100	45%	2439,6	100	82,8%
Ипотечный кредит	237,5	23	244,0	26,5	2,7%	362,9	27,2	48,7	710,6	29,1	95,0%
Индивидуальные предприниматели, занятые в сфере МСБ	291,7	28	255,6	27,8	-12	347,5	26,0	36,0	568,8	23,3	63,7%
Потребительский кредит	104,2	10,1	58,8	6,4	-43,6	114,6	8,6	9,5	159,6	6,5	39,3%
Зарплатный кредит	104,1	10,1	120,4	13,1	15,7%	234,0	17,5	94,4	559,1	22,9	139,0%

Показатели	2008		2009		2010			2011			
	млрд тугр	% к итогу	млрд тугр	% к итогу	2008 2009	млрд тугр	% к итогу	2009 2010	млрд тугр	% к итогу	2010 2011
Кредит под залог пенсий	47,4	40	55,3	60	16%	71,3	53	289	1170	48	64,1%
Прочие	2452	23,8	1859	202	24,2%	2039	153	97	3245	133	59,1%

Источник: рассчитано авторами по данным квартальных отчетов о кредитах, предоставленных банком физическим лицам и хозяйствующим субъектам МСБ за 2008–2011 гг.

Анализ табл. 2.5 показывает, что в целом в кредитовании индивидуальных предпринимателей, занятых в сфере МСБ, наблюдается положительная динамика (26–64 % ежегодного прироста) за исключением кризисного 2009 г. Однако по сравнению с другими видами кредитования это самые низкие темпы роста.

В период 2008–2011 гг. количество заемщиков МСБ коммерческих банков в среднем составило 48242, и оно растет с каждым годом (рис. 2.3). Число индивидуальных предпринимателей в 2011 г. по сравнению с 2008 г. выросло с 46228 до 56639 или на 22,5 %, а по сравнению с 2010 г. – на 24,3 %.

Количество предприятий МСБ, пользовавшихся кредитом в 2011 г., по сравнению с 2008 г. выросло на 45,0 %, а по сравнению с 2010 г. – на 32,1 %, что объясняется влиянием мирового финансового кризиса на экономику Монголии. На рис. 2.4 отражена средневзвешенная годовая процентная ставка по тугриковым и валютным кредитам коммерческих банков Монголии, на рис. 2.5 – среднегодовая процентная ставка по кредитам, предоставленным коммерческими банками Монголии субъектам малого и среднего бизнеса в 2008–2011 гг.

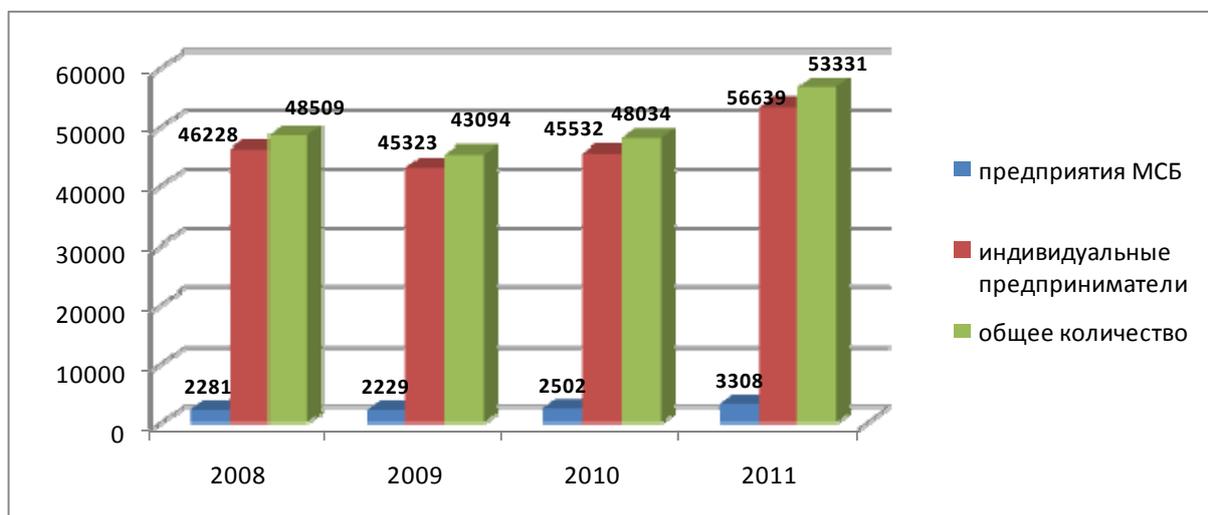


Рис. 2.3. Динамика количества заемщиков МСБ, прокредитованных коммерческими банками Монголии за 2008–2011 гг.

Источник: рассчитано авторами по данным квартальных отчетов о кредитах, предоставленных банком физическим лицам и хозяйствующим субъектам МСБ за 2008–2011 гг.

Наблюдается тенденция снижения средневзвешенной годовой процентной ставки в монгольских коммерческих банках. В 2011 г. по сравнению с 2005 г.

средневзвешенная годовая процентная ставка сократилась по тугриковым кредитам на 4,9 пункта и составила 15,5 %, по валютным – на 4,7 пункта и составила 12,1 % годовых.

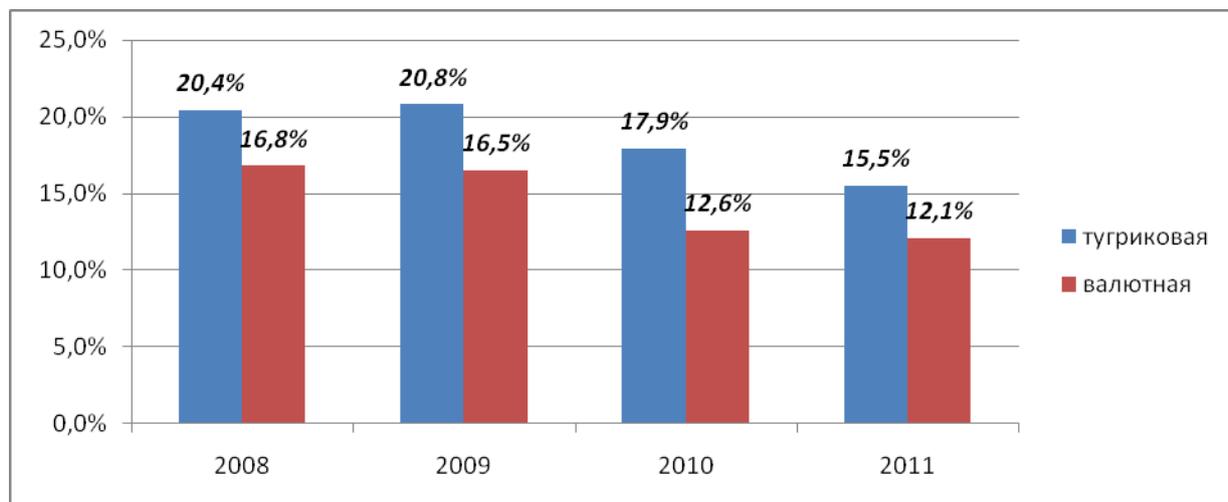


Рис. 2.4. Средневзвешенная годовая процентная ставка коммерческих банков Монголии в 2008–2011 гг.

Источник: составлено авторами по данным ежемесячного статистического бюллетеня Монголбанка. УБ, 2011. Дек. С. 28.

Средневзвешенная тугриковая процентная ставка по кредитам и депозитам коммерческих банков Монголии в период 2007–2011 гг. представлена в табл. 2.6. В 2011 г. самая высокая среднегодовая процентная ставка по кредитам предоставлена банками «Хас» и «Кредит» – соответственно 19,2 и 18,9 %.

Таблица 2.6

Среднегодовая тугриковая депозитная и кредитная процентная ставка коммерческих банков Монголии в 2005–2011 гг., %

№	Наименование банка		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Среднегодовая депозитная процентная ставка, %									
1.	Анод	Anod	6,0–8,0	6,0–10,0	6,0–10	12,0	12,0	8,3	–
2.	Голомт	Golomt	7,2	7,2	7,2	8,4–12,0	8,4	12,3	10,4
3.	Зоос	Zoos	6,0	9,2	6,0–7,2	9,6	–	–	–
4.	Капитрон	Capitron	7,2	6,0–7,2	4,8–8,4	4,8–10,2	4,8–8,4	13,7	11,8
5.	Капитал	Capital	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	16,2	14,6
6.	Кредит	Credit	8,4	8,4	8,4	8,4	8,4	8,4	8,8
7.	Монгол шуудан	Mongol Post	7,2	7,2	8,4	8,4	8,4	15,4	–
8.	Транспорта и развития	Transport & Development	6,0	6,0	6,0	8,0	8,0	17,1	12,0
9.	Сберегательный банк	Savings	6,0	6,0	6,0	6,0	7,2	13,2	12,0
10.	Хас	Khas	6,0–8,4	7,2–8,4	4,8–6,0	4,8–10,2	6,0–8,5	13,1	11,2

№	Наименование банка		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
11.	Хаан	Khan	7,2–8,4	10,0	10,0	8,4–10,0	0,0–8,4	10,2	9,5
12.	Торговли и развития	Trade & Development	6,0–6,9	6,0–6,9	6,0–6,9	6,0–6,9	6,0	13,2	11,1
13.	Городской банк г. Улаанбатара	Ulaanbaatar city	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	15,8	11,6
14.	Эрэл	Erel	6,0	6,0–10,2	6,0–8,4	6–8,4	6,0–8,4	17,8	16,1
15.	Национальный инвестиционный банк	National investment bank	–	–	–	–	3,6	16,4	10,8
16.	Чингис хаан	Chinggis khaan	–	–	–	–	–	11,4	–
17.	Государственный банк	State bank	–	–	–	–	8,4	13,4	
Среднегодовая кредитная процентная ставка, %									
1.	Анод	Anod	27,3	25,2	28,1	25,0	27,7	27,8	–
2.	Голомт	Golomt	23,9	17,7	19,3	19,3	21,4	18,9	15,5
3.	Зоос	Zoos	31,2	24,8	20,1	20,8	21,6	–	–
4.	Капитрон	Capitron	29,2	28,4	20,4	21,4	20,4	19,6	13,7
5.	Капитал	Capital	28,4	28,6	22,1	22,1	20,5	20,9	16,2
6.	Кредит	Credit	24,5	10,4	–	18,5	–	20,0	18,9
7.	Монгол шуудан	Mongol Post	27,4	26,8	24,0	22,5	20,2	21,3	–
8.	Транспорта и развития	Transport & Development	21,2	14,9	18,5	23,6	21,6	24,0	–
9.	Сберегательный банк	Savings	25,6	23,8	22,3	21,6	20,6	20,1	18,1
10.	Хас	Xac	34,0	30,4	13,5	25,5	27,5	22,1	19,2
11.	Хаан	Khan	31,0	27,7	21,8	21,1	22,2	20,4	16,8
12.	Торговли и развития	Trade & Development	20,8	20,2	16,0	17,4	20,8	18,8	13,8
13.	Городской банк г. Улаанбатара	Ulaanbaatar city	29,8	22,8	19,9	19,1	18,4	17,3	13,2
14.	Эрэл	Erel	26,6	28,8	23,4	23,1	25,8	25,5	15,9
15.	Национальный инвестиционный банк	National investment bank			18,0	14,8	7,6	11,7	15,1
16.	Чингис хаан	Chinggis khaan		14,4	12,0	14,4	17,2	15,8	10,7
17.	Государственный банк	State bank			–	–	16,0	18,9	18,3

Составлено авторами по данным: Статистический сборник Монголии. УБ, 2011. С. 177; Ежемесячный статический бюллетень Монголбанка за декабрь 2011 года. УБ, 2012. С. 29–30.

По сравнению с предыдущим годом почти во всех коммерческих банках, кроме банка «Национальный инвестиционный банк», среднегодовая процентная ставка по кредитам снизилась на 0,6–4,6 пункта. Среднегодовая процентная ставка по депозитам во всех коммерческих банках снизились на 0,4–5,6 %.

Для сравнения посмотрим диапазон средневзвешенной годовой процентной ставки, по которой предоставлялись кредиты субъектам малого и среднего бизнеса коммерческими банками Монголии в 2008–2011 годах (рис. 2.5).

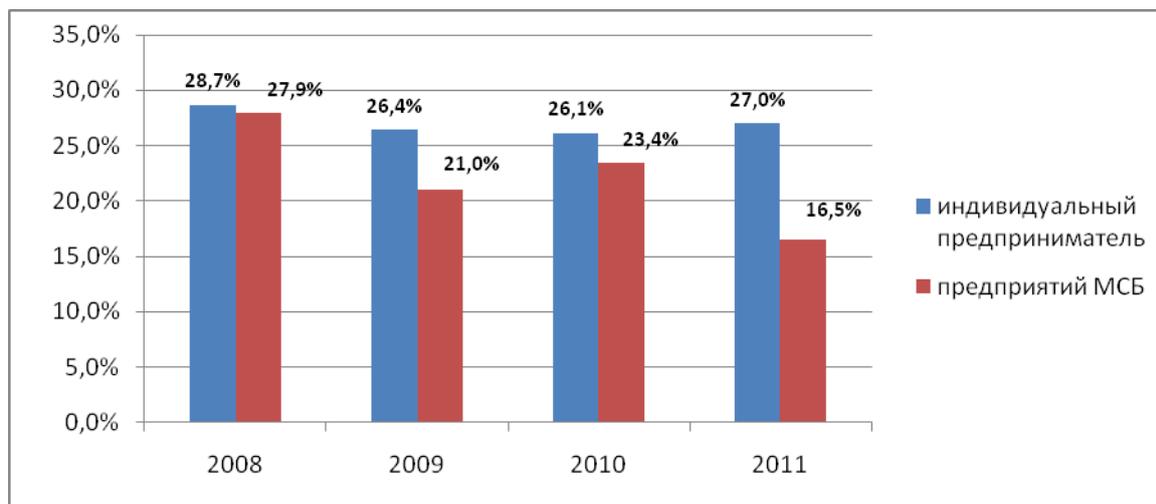


Рис. 2.5. Среднегодовая процентная ставка по кредитам, предоставленным коммерческими банками Монголии субъектам МСБ в 2008–2011 гг.

Источник: составлено авторами по данным квартальных отчетов о кредитах, предоставленных банком физическим лицам и хозяйствующим субъектам МСБ за 2008–2011 гг.

Анализ показывает, что средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам, предоставленным монгольским предприятиям малого и среднего бизнеса, в среднем с 2008 по 2011 г. составила 22,2 %, что свидетельствует о том, что она на 3,5 пункта выше, чем среднегодовая ставка по тугриковым кредитам. А для индивидуальных предпринимателей, занимающихся малым и средним бизнесом, среднегодовая процентная ставка в среднем составила 27,05 %, или на 8,4 пункта выше.

Из этого видно, что процентная ставка по кредитам, предоставленным для предпринимателей, по сравнению с крупным бизнесом или другими клиентами, достаточно высока. Это связано с высоким уровнем риска при кредитовании малого и среднего бизнеса, который коммерческие банки стремятся покрыть за счет нее.

По результатам авторского исследования на вопрос «Как вы оцениваете уровень кредитных ставок, предлагаемых коммерческими банками?» в 2009 г. из всех участников 70,0 % монгольских предпринимателей оценили этот уровень как высокий, 17,0 % – как приемлемый (рис. 2.6).



Рис. 2.6. Как Вы оцениваете уровень кредитных ставок, предлагаемых коммерческими банками?

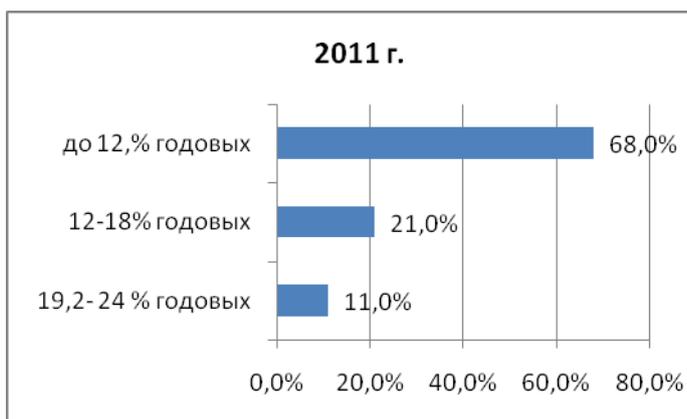


Рис. 2.7. Какая кредитная ставка Вас удовлетворяет?

В 2011 г. наиболее приемлемыми процентными ставками 68,0 % предпринимателей были названы ставки до 12,0 % годовых (рис. 2.7).

Рисунки 2.6, 2.7 показывают, что, несмотря на тенденцию снижения, для малых и средних предпринимателей одной из самых больших проблем для получения банковского кредитования является все еще высокая кредитная процентная ставка коммерческих банков.

В большинстве случаев выданные кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса являлись краткосрочными и только в последние два года наметилась тенденция к уменьшению количества кредитов, выданных на срок до одного года.

По данным табл. 2.7 видно, что на конец анализируемого периода кредиты, выданные на срок от 1 года до 5 лет, преобладают в общем объеме выданных кредитов (62,8 %), однако кредиты, выданные на срок до 1 года, стали занимать значительно меньший удельный вес, сократившись с 73,0 % в 2005 г. до 19,2 % в 2010 г. В свою очередь наблюдается рост удельного веса кредитов, выдаваемых на срок свыше 5 лет (с 4,2 % в 2005 г. до 18,0 % в 2011 г.).

Таблица 2.7

Кредитная задолженность в коммерческих банках Монголии по срокам в 2005–2011 гг., %

Показатели		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Кредитная задолженность по срокам		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
в том числе:	Кредиты сроком до 1 года	73,0	56,9	47,6	41,4	34,4	26,6	19,2
	Кредиты сроком от 1 года до 5 лет	22,8	38,3	44,4	47,6	49,8	56,7	62,8
	Кредиты сроком свыше 5 лет	4,2	4,8	8,0	11,0	15,8	16,7	18,0

Источник: составлено авторами по данным ежеквартального отчета Монголбанка за 2005–2011 гг.

Таблица 2.7 показывает положительную тенденцию удлинения сроков кредитования коммерческих банков Монголии. Для субъектов МСБ средний срок кредитования составлял 12–24 месяца (прил. 9).

Результаты авторского исследования показали, что наиболее распространенным препятствием при получении банковских кредитов малыми и средними предприятиями служит недостаточность, либо отсутствие залога и не менее серьезным препятствием является также сложность оформления кредитной документации. Кроме того, помимо высокой процентной ставки, краткосрочность кредитных ресурсов также осталась проблемой при получении банковского кредита МСБ в Монголии (рис. 2.8, 2.9).

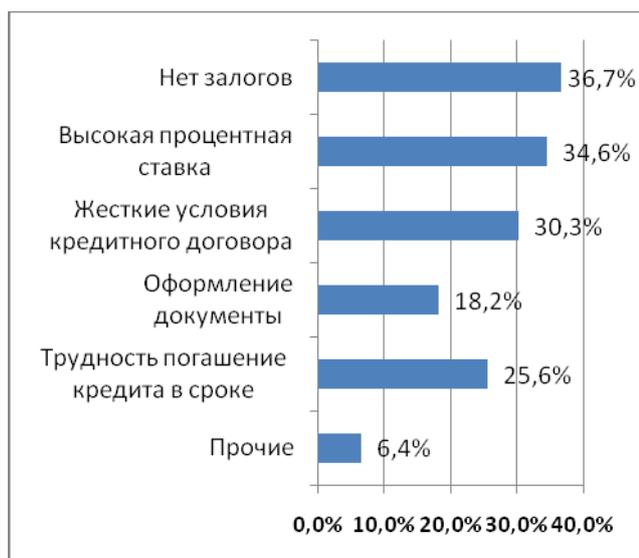


Рис. 2.8. Проблемы при получении кредитов субъектами МСБ, 2009 г.



Рис. 2.9. Проблемы при получении кредитов субъектами МСБ, 2011 г.

Источник: результат социологического опроса, проведенного авторами в 2009 и 2011 гг.

Положительной тенденцией является упрощение коммерческими банками пакета предоставляемых документов. Сокращение количества респондентов, отметивших эту проблему как основную, сократилось в социологическом исследовании 2011 года по сравнению с результатами социологического исследования 2009 года на 1,6 %. Это является положительным фактом, поскольку даже несколько часов простоя приводят к потере предпринимателями определенной части доходов. А сбор требуемых документов занимает определенное время. Кроме этого, почти все справки из государственных структур являются платными, и заемщики вынуждены нести расходы, связанные с получением кредита еще до его фактического получения. Обязательным условием предоставления кредитов в большинстве коммерческих банков является предоставление имущества в залог со стороны малого и среднего бизнеса. Именно на этом этапе чаще всего возникают определенные трудности у предприятий, относящихся к малому и среднему предпринимательству. Кроме того, часто возника-

ют проблемы с документами, подтверждающими право собственности на предлагаемое в залог имущество.

Недостаточность залога является наиболее трудным препятствием для клиента особенно в сельской местности. В 90-х годах городское население безвозмездно приватизировало свое жилье, а с сельской местности население в основном занимается скотоводством и земледелием, поэтому семей, владеющих недвижимостью, очень мало. Получение кредита под залог скота почти немыслимо, с утверждением закона о собственности на землю под залог права собственности на землю сельский житель не может получить банковский кредит в большинстве случаев, так как вследствие риска банки не признают такой залог. По сравнению с периодом до 2000 годами, финансовое посредничество в сельской местности значительно улучшилось, но при этом потребность в мелких кредитах по-прежнему высока. Некоторые банки, например Хасбанк Монголии, попытались решить данную проблему и допускают выдачу кредита по отдельным кредитным продуктам без оформления в залог имущества. Обеспечение по ним не оформляется, а суммы не возвращаемых кредитов закладываются в процентную ставку, что приводит к еще большему ее увеличению.

В настоящее время, согласно действующей законодательной базе и условиям прохождения дел в арбитражных судах, вернуть залог достаточно сложно, на это уходит много времени и средств. К тому же отсутствует адекватное залоговое законодательство и инфраструктура реализации залогов. Продажа залога осуществляется через систему тендеров, что и обуславливает резкое уменьшение его цены вследствие плохой организации торгов. Поэтому банки-кредиторы требуют от потенциальных заемщиков почти 200 % залогового обеспечения кредита¹, что не под силу многим субъектам малого и среднего бизнеса.

К кредитной документации необходимо приложить бизнес-план, справку Управления по регистрации недвижимости, справку о кредиторской задолженности иным органам и налоговым органам. Для получения свидетельства от Управления по регистрации недвижимости необходимо заплатить немалые пошлины, а при срочном оформлении сумма пошлины возрастает вдвое. Например: в анкете одного малого предприятия написано что, «сегодня, чтобы получить кредит 200,0 тыс. тугриков придется заплатить 70,0 тыс. тугриков за оформление кредитной документации и за пошлины по регистрации недвижимого имущества. Это очень трудно».

Несмотря на эти трудности, в настоящее время для монгольских предпринимателей насущным является вопрос расширения своей деятельности и освоения новых отраслей, и своим основным финансовым источником они считают кредиты коммерческих банков и финансовых организаций. В 2011 г. Монголбанк проводил социологический опрос среди предприятий МСБ. В нем был вопрос: «Какие организации поддерживают развитие МСБ?».

¹ Бухвальд Е., Виленский А. Кредитование малого предпринимательства // Вопросы экономики. 2001. № 4. С. 97

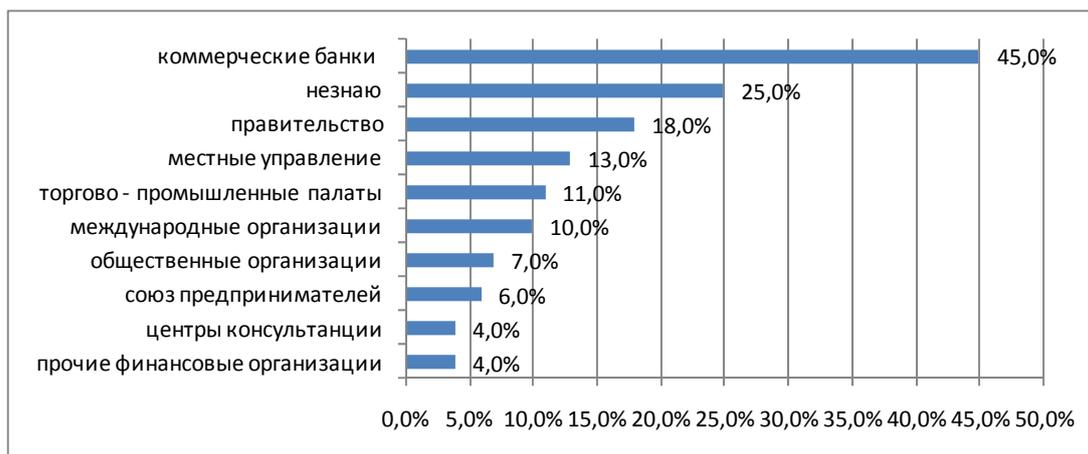


Рис. 2.10. Ответ предпринимателей на вопрос Монголбанка «Какие организации, по Вашему мнению, поддерживают МСБ?»

Источник: официальный сайт Монголбанка. Режим доступа: www.mongol-bank.mn (дата обращения 23.03.2012).

Результат социологических исследований показал, что 45 % предпринимателей отметили коммерческие банки, как структуру, поддерживающую МСБ, 25 % не знают, какие организации оказывают МСБ поддержку, 18 % считают, что это – правительство, 13 % – органы местного самоуправления, 11 % – Торгово-промышленная палата, 10 % – международные организации (рис. 2.10).

В результате опроса монгольских предпринимателей авторами выявлено, что основным источником финансирования на расширение и развитие бизнеса МСБ опрошенные предприниматели считают банковский кредит (рис 2.11, 2.12).

Из этих участников в среднем 65,5 % получили банковский кредит, 8,5 % пользовались средствами своих знакомых и родственников, 6 % использовали средства небанковских организаций. Из участников опроса в 2011 г. 6 % получили государственный льготный кредит.

Однако, хотя анализ кредитного портфеля коммерческих банков свидетельствует о растущей динамике объемов кредитования, предоставленного банками предприятиям и организациям нефинансового сектора, кредитование малого и среднего бизнеса остается проблематичным. Так, на долю малого бизнеса приходилось лишь до 20 % всех выдаваемых банками кредитов (рис. 2.2). Кредиты малому бизнесу в конце 2011 г. в Монголии составляют 9,6 % ВВП (рис. 2.1), тогда как в странах ЕС – 30 %. Вместе с тем нельзя считать, что практика банковского кредитования малого бизнеса не имеет шансов развития. Для увеличения объемов банковского кредитования в инвестировании МСБ на практике используется схема субсидирования разницы в процентных ставках. Положительные результаты этого опыта дают основания предусматривать выделение в бюджетах всех уровней средств на реализацию программ субсидирования и оптимизации процентных ставок по банковским кредитам, предоставляемым малым и средним предприятиям, в первую очередь через систему государственных фондов поддержки малого предпринимательства. Удешевлению кредита и расширению возможностей малых и средних предприятий привлекать заемные средства могло бы послужить и вос-

становление ранее действовавшего исключения из налогооблагаемой базы коммерческих банков доходов от кредитов, предоставленных малым и средним предприятиям, либо снижение резервных требований, пропорционально размерам авансированных средств, либо взимание налогов с подобных доходов по пониженным ставкам.

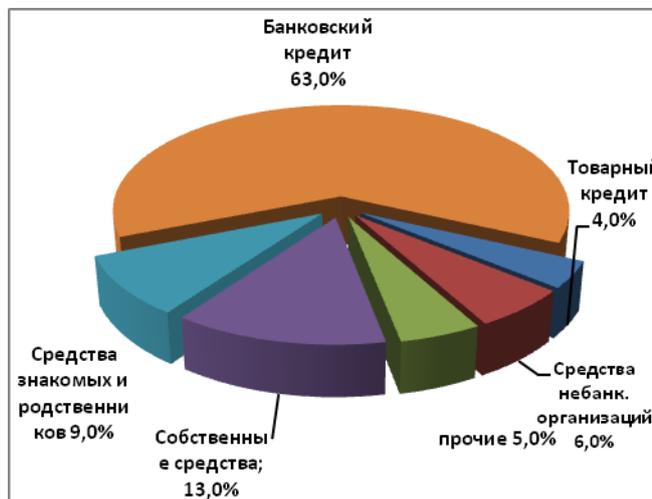


Рис. 2.11. Распределение ответов респондентов на вопросы «Какие источники финансирования Вы будете использовать (используете в данный момент) на расширение и развитие бизнеса?» в 2009 г.

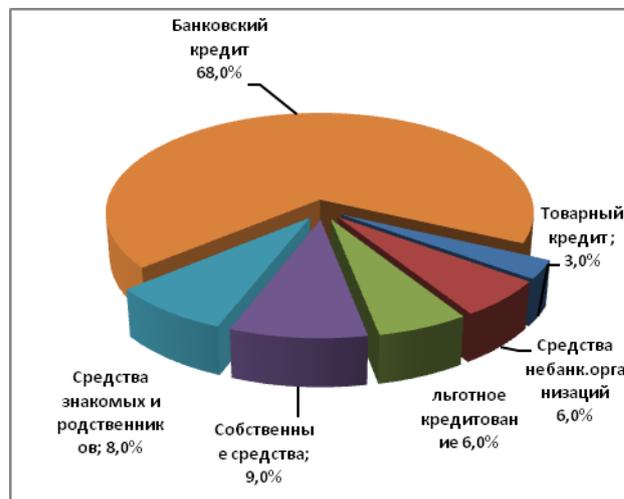


Рис. 2.12. Распределение ответов респондентов на вопросы «Какие источники финансирования Вы будете использовать (используете в данный момент) на расширение и развитие бизнеса?» в 2011 г.

Авторы предлагают коммерческим банкам и Монголбанку ввести в практику своей работы перечень показателей оценки финансово-экономической и социальной эффективности банковского кредитования МСБ и включить в их состав показатель «Удовлетворенность предпринимателей результатами банковского кредитования», который можно изучать в динамике путем социологического опроса (прил. 5). Результаты такого опроса позволят монгольским коммерческим банкам своевременно корректировать свою работу.

Для кредитных организаций малый и средний бизнес представляет значительный коммерческий интерес. С позиции коммерческих банков его положительными особенностями являются короткие сроки окупаемости инвестиционных ссуд, способность быстро реагировать на изменяющуюся рыночную конъюнктуру и оперативно внедрять результаты научно-технического прогресса. Поэтому на зарубежных рынках ссудного капитала малые и средние предприятия выступают привлекательной категорией потенциальной клиентуры. До начала 60-х гг. их обслуживанием занимались в основном небольшие коммерческие банки. В настоящее время большинство крупных кредитных организаций имеют специализированные подразделения, предоставляющие малым и средним предприятиям разнообразные услуги – от расчетно-кассового обслуживания до финансового консалтинга. Некоторые из них по своей инициативе приняли на

себя одну из функций государства по поддержке малого и среднего бизнеса, а именно его методическо-информационное обеспечение.

Выводы к п. 2.1.

1. Нацкомстат Монголии классифицирует инвестиции хозяйствующих субъектов как бюджетные инвестиции, льготные иностранные кредиты, прямые иностранные инвестиции, банковский кредит, инвестиции от реализации ценных бумаг, собственные инвестиции и иные источники финансирования.

2. Доля прямых иностранных инвестиций составляет 50 % всех источников финансирования. Также увеличилось значение собственных средств предпринимателей в качестве источника инвестиций. Роль государства и коммерческих банков мала и постоянно снижается. Значение банковского кредитования в качестве источника финансирования хозяйствующих субъектов Монголии растет. В 2010 г. оно стало третьим по значению источником инвестирования в хозяйствующих субъектов Монголии после прямых иностранных инвестиций и собственных средств предпринимателей.

3. До 2008 г. сведений о развитии МСБ в Монголии почти не было, поскольку он не выделялся, не изучался, отсутствовали статистические формы для выявления тенденций. Для вычисления доли всех субъектов инвестиций, пришедшихся на МСБ необходимо дополнительные исследования на основе создания специальных форм и анализа явлений в динамике.

4. Объем банковского кредитования МСБ в Монголии за период с 2008 по 2011 г. вырос в абсолютном выражении в 2,1 раза.

5. Показатель «соотношение задолженности по кредитам МСБ к ВВП» с 2008 г по 2011 г. возрос на 1,9 % (с 7,7 до 9,6 %) и в среднем составил 8,0 %, а доля кредитов, выданных коммерческими банками Монголии субъектам МСБ, в общем объеме кредитных портфелей в среднем составляла около 20 %.

6. При анализе динамики объемов и темпов роста кредитной задолженности субъектов МСБ видно, что объем кредитования физических лиц, выше чем предприятий МСБ. В среднем соотношение между ними составляет 55,2 : 44,8.

7. Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам, предоставленным монгольским предприятиям малого и среднего бизнеса, в среднем с 2008 по 2011 г. составила 22,2 %, что свидетельствует о том, что она на 3,5 пункта выше, чем среднегодовая ставка по тугриковым кредитам. А для индивидуальных предпринимателей, занимающихся малым и средним бизнесом, среднегодовая процентная ставка в среднем составила 27,05 %, или на 8,4 пункта, выше. Из этого видно, что процентная ставка по кредитам, предоставленным для предпринимателей, по сравнению с крупным бизнесом или другими клиентами, достаточно высока.

8. В результате проведения авторского исследования по выявлению проблем, мешающих развитию банковского кредитования МСБ в Монголии, подтверждено, что основным источником финансирования на расширение и развитие бизнеса МСБ предприниматели считают банковский кредит.

9. Без кредитной поддержки невозможно обеспечить быстрое и цивилизованное становление фермерских хозяйств, предприятий малого и среднего бизнеса, внедрение других видов предпринимательской деятельности на внут-

ригосударственном и внешнем экономическом пространстве, которые играют значительную роль в экономике Монголии. Банковский кредит помогает государству в выполнении своей важнейшей функций – сбережении населения.

10. В настоящее время одним из главных сдерживающих факторов развития кредитных отношений в Монголии является высокая цена кредита. В отношении с малым и средним бизнесом эта проблема стоит наиболее остро. Это связано с тем, что монгольские коммерческие банки не обладают достаточной ресурсной базой для выдачи долгосрочных кредитов. Большинство ресурсов для кредитования формируются за счет краткосрочных вкладов.

11. Поэтапный анализ развития банковского кредитования МСБ в Монголии показал, что на первом этапе (1990–1995 гг.) были созданы предпосылки для его возникновения: приватизация государственной собственности и создание правовых основ для функционирования двухуровневой банковской системы. Весь второй этап (1996–1999 гг.) банковская система находилась в кризисном состоянии. Это характеризовалось ухудшением кредитного портфеля коммерческих банков. На третьем этапе (2000–2007 гг.) в банковской сфере наблюдается стабилизация. Были привлечены иностранные инвестиции и созданы правовые основы для функционирования небанковских финансовых организаций и сберегательно-кредитных организаций, оказывающих микрофинансовые услуги. Четвертый этап (2008 г. – по настоящее время) ознаменовался мировым экономическим кризисом. Тем не менее на этом этапе государство и коммерческие банки обратило большое внимание на поддержку малого и среднего бизнеса. Был утвержден закон «О малых и средних предприятиях» Монголии и форма отчетности для получения статистических данных. Стало возможным принятие управленческих решений по кредитованию малого и среднего бизнеса.

2.2. Виды кредита, формы и программы кредитования малого и среднего предпринимательства Монголии

Спрос на банковский кредит обуславливается низкой обеспеченностью многих субъектов МСБ собственными средствами, которых у них не всегда достаточно даже для удовлетворения своих минимальных текущих потребностей. Роль кредита заключается в поддержании непрерывности движения их оборотного капитала. В этом процессе очень важно, какие виды кредитов используются работающей с хозяйствующим субъектом кредитной организацией, в какой форме осуществляется кредитование и по каким программам. В целом при работе с МСБ они мало отличаются от общепринятых в практике коммерческих банков, однако имеют свою специфику из-за высоких рисков и могут оказаться недостаточно эффективными на определенном этапе развития клиентов или в определенных условиях их развития.

Несмотря на трудоемкость работы, ее сложность и рискованность, кредитованием малого и среднего бизнеса в настоящее время занимаются все коммерческие банки Монголии. В прил. 9 приведена сравнительная таблица, характери-

зующая условия кредитования корпоративного, малого и среднего бизнеса коммерческими банками Монголии.

Ранее отмечалось, и из прил. 9 видно, что размер кредитов, выданных малым и средним предприятиям, невелик, срок – короткий, проценты – высокие. Если сроки кредитования корпоративного бизнеса составляют 12–120 месяцев, то для клиентов малого и среднего бизнеса – 12–36 месяцев. Процентная ставка для корпоративного бизнеса по тугриковым кредитам колеблется в пределах 14,4–30,0 %, по валютным кредитам – 12,0–27,6 %. Для малого и среднего бизнеса по тугриковым кредитам процентная ставка колеблется в пределах 16,8–31,2 %, по валютным кредитам – 14,4–27,6 %. Размер выдаваемого кредита, предлагаемого клиентам малого и среднего бизнеса, у большинства коммерческих банков ограничивается 200 млн тугр. В настоящее время не только процентная ставка определяет цену кредиту, но к этому добавляются взимаемые банком различные комиссии и сборы, оплата различных справок государственных и других органов. Это приводит к высокому уровню цены кредита.

В отличие от других коммерческих банков коммерческий банк «Кредит» аннулировал все комиссии и сборы по кредитным продуктам. Это выгодно для обеих сторон, участвующих в кредитном процессе данного банка. Со стороны клиента это удешевляет цену кредита, а со стороны банка – это выгодное отличие от банков-конкурентов и метод привлечения большего числа клиентов. В настоящее время монгольские коммерческие банки, в основном, предлагают субъектам малого и среднего бизнеса кредиты следующих видов:

1. Микрокредит. Максимальный размер кредита – 5–30 млн тугр., или эквивалент в долларах США, минимальный размер кредита не ограничен. Кредит выдается на срок до двух лет. Предлагается индивидуальным предпринимателям, производственным и торговым фирмам, а также компаниям сферы услуг. В настоящее время средний срок микрокредита составляет 12 месяцев, но могут рассматриваться и более продолжительные сроки – до двух лет. График погашения предусматривает ежемесячные платежи равными долями. В обеспечение кредита принимается квартира, личное имущество, оборудование, автотранспорт, земельный участок, частный дом и т.д.

2. Малый кредит. Сумма кредита – от 30 до 50 млн тугр. или эквивалент в долларах США. Кредит выдается на срок до трех лет. Индивидуальные предприниматели и предприятия малого бизнеса, занимающиеся производством и предоставлением услуг, могут получить кредит на приобретение основных средств и пополнение оборотного капитала; торговые фирмы могут получить кредит только для приобретения основных средств. В обеспечение кредита принимается движимое имущество к качеству дополнительного обеспечения поступает недвижимое имущество, оборудование, автотранспорт.

3. Экспресс-кредит – выдается в течение двух дней. Максимальный размер кредита – 5 млн тугр., или эквивалент в долларах США. Кредит выдается на срок до 12 месяцев. Предлагается предпринимателям без образования юридического лица, действующим в сферах торговли, производства, услуг. В обеспечение принимается недвижимое имущество, личное имущество, и оборудование, автотранспорт.

4. Средний кредит. Сумма кредита зависит от размера активов коммерческого банка и составляет от 50 до 100 млн или 100,0–500,0 млн тугр. или эквивалент в долларах США. Кредит выдается на срок до трех лет. Малые и средние предприятия, а также торговые фирмы, занимающиеся производством, получают его в целях приобретения основных средств и пополнения оборотного капитала. В обеспечение кредита принимается недвижимое имущество в качестве дополнительного обеспечения – оборудование, автотранспорт, лицензия на добычу полезных ископаемых и акции открытых акционерных обществ.

Кроме того, каждый коммерческий банк Монголии предлагает «индивидуальные» программы кредитования малому и среднему бизнесу, по-разному их называя, но виды таких кредитов можно обобщить:

- кредит на открытие бизнеса;
- кредит на развитие бизнеса;
- кредит на проектное финансирование;
- кредит на покупку основных средств;
- инвестиционный кредит на покупку или возведений зданий и сооружений (коммерческая ипотека);
- овердрафт;
- бизнес-кредит.

В настоящее время практически все коммерческие банки Монголии предоставляют МСБ почти одинаковые виды кредитов. Коммерческий банк Торговли и развития и банк Эрэл предлагают предпринимателям новые виды кредитования – инвестиционный кредит для покупки или возведения зданий и сооружений. Залогом могут выступать купленные или выстроенные здания. Сумма инвестиционного кредита, выдаваемого банком Торговли и развития, – до 2 млрд тугр., срок кредитования – 7 лет, процентная ставка 17,0–18,0 % годовых. Это – новый продукт, отличающийся от других продуктов целями, сроками кредитования и размерами кредита. Условиями для получения этого нового вида кредита является: для физического лица – постоянное проживание в Монголии, для юридического лица – ведение бизнеса на территории Монголии; успешное ведение бизнеса на монгольском рынке не менее 2 лет; платежеспособность клиента (должен быть показан рост прибыли); вложения заемщика в проект в размере не менее 40 % от стоимости зданий и сооружений; не должно быть задолженности по ранее взятым кредитам, а также задолженности по процентам в других банках и небанковских финансовых организациях; наличие открытого расчетного счета в банке; наличие страхования недвижимого имущества или земли, на которой планируется строить здание или сооружение. Условия инвестиционного кредитования банком Эрэл: сумма кредита – 500,0 млн тугр., срок – 10 лет, процентная ставка – 22,8 % годовых. В банке Эрэл требования к заемщикам схожи с требованиями банка Торговли и развития. Они отличаются только размером участия в бизнес-проекте: не менее 30 % от стоимости здания и сооружения.

Из форм кредитования монгольских коммерческих банков можно выделить следующие:

- классический кредит: разовое предоставление суммы кредита на определенный срок. (погашение кредита должно быть осуществлено заемщиком в течение

ние установленного срока, либо в соответствии с установленным графиком погашения);

- кредитная линия с лимитом задолженности;
- кредитная линия с лимитом выдачи;

• предоставление банковских гарантий: данная форма кредитования применяется для обеспечения надлежащего исполнения клиентом (принципалом) своих обязательств перед контрагентом (бенефициаром) по контрактам, договорам, по участию в тендерах и др.

Итак, виды и формы кредитования малого и среднего бизнеса довольно многообразны. Кредитные продукты отличаются суммами кредитов, сроками рассмотрения, залоговым обеспечением, способами оценки банковских рисков (скоринговая система или индивидуальный подход), ну и конечно, размером процентной ставки.

Кредитные линии используются не во всех коммерческих банках и предлагаются они только надежным клиентам из числа субъектов МСБ. В прил. 14 приведена сравнительная характеристика условий предоставления кредитных линий коммерческими банками Монголии. Анализ показывает, что, в основном, кредитные линии клиентам предлагаются крупными банками. Максимальный срок действия кредитной линии составляет 24 месяца. Размер ссуды в пределах кредитной линии зависит от кредитоспособности заемщика, максимальная и минимальная процентная ставка по туриковым кредитом колеблется в пределах 18,0–31,2 % годовых, по валютным кредитам, соответственно, – 14,4–27,6 % годовых.

Банки также предлагают овердрафт, кредитные линии, банковские гарантии, финансовый лизинг, факторинговые услуги, финансовые консультации и другие услуги. Таким образом, банки не только предоставляют кредиты на развитие бизнеса своим клиентам, но и являются их финансовым партнером, комплексно обслуживая их бизнес. В настоящее время подобные услуги большинство коммерческих банков Монголии предлагает в основном крупным клиентам или надежным заемщикам. Для клиентов малого и среднего бизнеса получение этих видов кредитных продуктов – дело трудное. По нашему мнению, особой формой кредитования малых предприятий может стать финансовый лизинг, по сути, равносильный долгосрочному кредитованию. Развитие финансового лизинга для субъектов малого бизнеса дает возможность предприятиям осуществлять капиталовложения, сохраняя финансовую ликвидность. В Монголии Закон «О финансовом лизинге» был утвержден 22 июня 2006 г. Однако до сих пор говорить о том, что этот вид услуг серьезно развит в стране не приходится. Главным видом лизинга пока является лизинг горнодобывающей техники от поставщиков и лизинг предметов потребления, таких как мобильные телефоны, автомобили, электротовары машины и т.п. Поскольку финансовую аренду, в основном, предоставляют на короткий срок, эта услуга пока не смогла стать долгосрочным финансовым инструментом для поддержания производственного сектора. В Монголии услуги по финансовой аренде оказывают крупные мировые компании Вагнер Азия, Комацу, Дэву Хьюндай и некоторые коммерческие банки. Но национальным малым и средним предприятий, нуждаю-

щихся в долгосрочных капиталовложениях, условия финансовой аренды монгольских коммерческих банков не подходят. В странах с развитой рыночной экономикой в настоящее время на долю операций лизинга приходится примерно до 30 % всех инвестиций в основной капитал. Монголии до этого показателя еще далеко. Для малых и средних предприятий можно также использовать такую форму кредитования, как факторинг и форфейтинг.

На данном этапе все три вида кредит-субститутов (лизинг, факторинг, форфейтинг) банковского обслуживания развиты в Монголии недостаточно из-за отсутствия во многих банках экономического анализа и экономического расчета, должного контроля за качеством обслуживания, а также из-за слабой методологической базы, отсутствия научной и справочной литературы и практического опыта осуществления факторингового, лизингового и форфейтингового обслуживания. Тем не менее по мере развития рыночных отношений и законодательной базы, использование данных видов банковского обслуживания для предприятий малого бизнеса все более необходимо.

В качестве новой для монгольских коммерческих банков формы кредитования, которую можно предложить клиентам малого и среднего бизнеса авторы рекомендуют кредит-online. Основным удобством этой форма кредитования является:

- индивидуальный подход к потребностям клиента;
- минимальный пакет документов;
- короткие сроки рассмотрения кредитной заявки;
- рассмотрение кредитной заявки и принятие решения о кредитовании до момента открытия расчетного счета и перевода оборотов в Банк;
- анализ реальной деятельности клиента, учет сезонности и схемы ведения бизнеса при выборе сроков погашения кредита;
- гибкий подход к обеспечению, возможность залога третьих лиц;
- участие в государственных программах поддержки малого и среднего предпринимательства.

Как уже отмечалось ранее, оформление документов и встреча с кредитным работником, а также ознакомление с кредитным продуктом или уточнение характера различных услуг и оформление кредитной заявки, предоставление пакета документов занимает определенное время, приводят к потере части доходов клиента. Внедрение кредита-online позволит отправлять кредитную заявку из любых мест, заполнив анкету в электронном виде. Этот процесс во многом экономит время. Заявка содержит минимум необходимой информации о заемщике: фамилия имя отчество; рабочий, мобильный, домашний номера телефонов; адрес электронной почты; организационная форма предприятия; полное наименование организации; государственный регистрационный номер.

Информация о бизнесе клиента: основной вид деятельности; регион деятельности; фактический срок деятельности (лет). Параметры запрашиваемого кредита: кредитный продукт; сумма кредита (в тугриках), срок кредита (в месяцах). Предполагаемое обеспечение по кредиту: вид имущества (недвижимое имущество; залог основных средств; депозит / вексель банка.

На основе заполнения этого заявления, в случае, если банк заинтересует заявка клиента, кредитный работник сообщит об условиях кредитной сделки, предлагаемой банком. Таким образом, клиент может получить кредитные услуги из любой точки, экономя время.

Основные требования коммерческих банков Монголии к клиентам МСБ приведены в приложении 10 на примере четырех коммерческих банков «Сельхоз» банк, Банк «Развитие торговли», «Сбербанк» и банка «Кредит», ведущих наиболее активную кредитную политику.

Из анализа прил. 10 видно, что стандартными требованиями кредитной организации является успешное и стабильное ведение бизнеса не менее 6–12 месяцев, прибыльные финансовые показатели, отсутствие просроченной задолженности перед коммерческими банками и другими финансовыми и нефинансовыми организациями, основным видом залога является недвижимое имущество, остальные виды залога поступают в качестве дополнительного залога.

В настоящее время ни один коммерческий банк не выдает кредит без залога. Очень редко поступают в качестве гаранта третьи лица, но от них также требуется залог.

В большинстве банков в качестве основного требования выступает срок деятельности клиента и связанной с ним компании, который должен быть не менее 6 месяцев. Это требование не дает возможность получить кредит на ведение бизнеса для начинающих бизнесменов. Также обременительны требования «Сельхозбанка», который требует, чтобы все операции клиента и все его финансовые услуги были получены в этом банке.

Сравнительная характеристика условий кредитования коммерческих банков Монголии приведена в прил. 15.

Из положительного опыта кредитования МСБ в Монголии следует отметить поощрение постоянных клиентов. Это выражается в упрощенной форме получения кредита, а также в снижении процентной ставки. Так, коммерческий банк «Кредит» снижает процентную ставку на 0,1 %, если заемщик имеет хорошую кредитную историю и если доход клиента имеет официальное подтверждение (книжкой социального страхования, налоговой тетрадью и др.).

Говоря о видах кредитов по целям, отметим, что в современном монгольском банковском практике при работе с МСБ преобладают:

- пополнение оборотных средств;
- расширение бизнеса;
- приобретение оборудования, транспортные средства;
- покупка зданий;
- расширение производственных помещений.

Рисунок 2.13 дает представление о предпочтениях предпринимателей.

Участники проведенного авторами исследования указали на то, что более одной трети предпринимателей (36,0 %) использовали заемные средства для пополнения оборотных средств, 23,0 % – на расширение бизнеса, 18,0 % – на приобретение материальных активов, в числе которых здания, сооружения, оборудование, транспортные средства, 14,0 % использовали кредит на расширение производства и на покупку зданий и сооружений. Из этого видно, что более половины

предпринимателей использовали заемные средства на расширение деятельности своего бизнеса и пополнение оборотных средств.

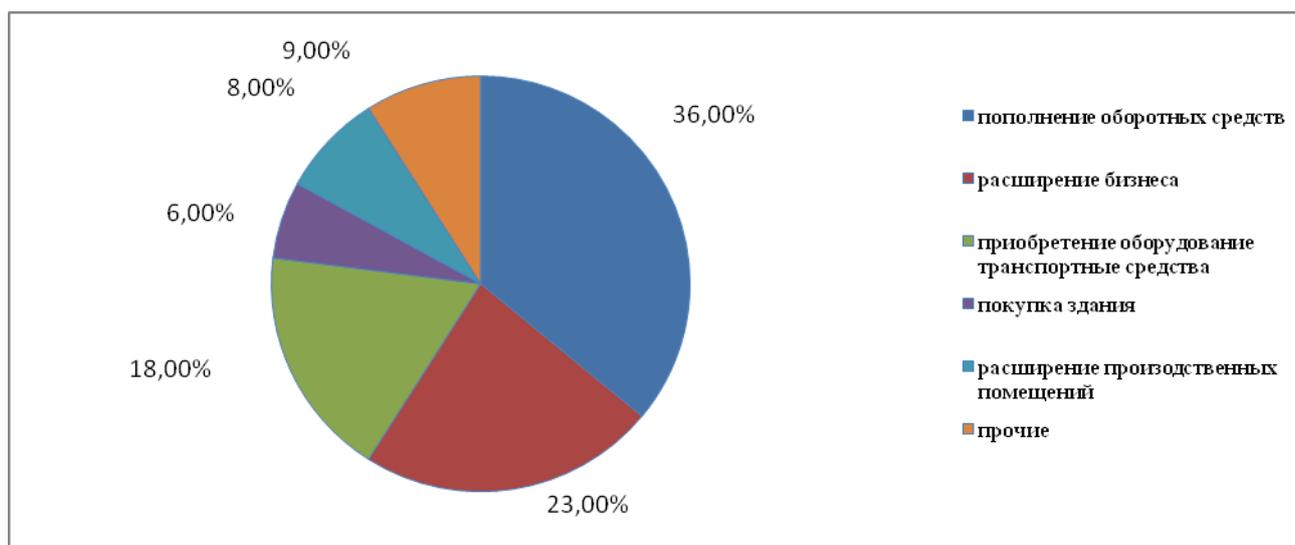


Рис. 2.13. Распределение ответов респондентов, участвовавших в авторском исследовании, на вопрос: «На какие цели Вы используете кредитные ресурсы?»

Мы согласны с мнением Е.В. Тихомировой, что для коммерческих банков (в том числе и монгольских) актуальным является переход от продуктоориентированной стратегии организации бизнеса к клиентоориентированной, т.е. отказ от принципов обслуживания клиентов, направленных на максимально эффективную продажу определенного пакета банковских продуктов и услуг, и переход к принципу максимального соответствия создаваемых продуктов и услуг структуре потребительских нужд клиента. При этом необходимы маркетинговые исследования потребностей МСП, перспектив развития бизнеса субъектов МСБ и рисков¹. Перспективными представляются контакты с клиентом МСБ с помощью интернет-сайта банка с целью разработки продуктов под заказ². При разработке кредитных продуктов банкам необходимо учитывать отраслевую принадлежность клиента и в связи с этим можно принимать в залог имущество, стандартно считающееся менее ликвидным.

Банки также могут расширять спектр кредитных услуг для МСБ комплексными программами, дополняя их консалтинговыми услугами. Активная позиция банка по отношению к заемщику, выражающаяся не только в кредитовании, но и комплексном сопровождении его бизнеса, позволяет обеим сторонам максимально нейтрализовать свои риски³. В последние десятилетия постоянно усложняются технологии финансового менеджмента, маркетинга и бухгалтерского учета. Невозможность содержания в штате высококвалифицированных специалистов в этих об-

¹ Тихомирова Е.В. Кредитование малого и среднего бизнеса – перспективное направление кредитной политики банков // Деньги и кредит. 2010. № 1. С. 49.

² Бюллетень Эксперт РА. М., 2012. 12 апр. С. 18

³ Там же.

ластях определило усиление спроса со стороны малых и средних предприятий и на консультационную поддержку со стороны обслуживающего коммерческого банка.

Банк должен всячески помогать своим клиентам в структурировании бизнеса, поиске новых партнеров, в налоговых вопросах, предлагать финансовый консалтинг, т.е. банки должны отходить от роли простых продавцов услуг и становиться финансовыми консультантами своих клиентов. Эта помощь заемщикам может стать из конкурентного преимущества обязательным атрибутом бизнеса банков.

А коммерческим банкам авторы предлагают внедрить адресные или точечные кредиты для предпринимателей МСБ, разработать новые кредитные продукты, нацеленные на поддержку МСП в приоритетных отраслях экономики (например: кредитование субъектов МСП на инновационные, модернизационные энергоэффективные цели, на поддержку МСП, осуществляющих экспортные операции или являющихся резидентам территориально-производственных кластеров, включая в себя механизмы достижения эффекта от полученного финансирования).

Выводы к п. 2.2.

1. В настоящее время монгольские предприятия МСБ пользуются в национальных коммерческих банках всем спектром предлагаемых кредитных продуктов. По срокам преимущественно востребованы кредиты на 24 месяца. По целям – на пополнение оборотных средств (36 %) и развитие бизнеса (23 %). В качестве форм кредитования превалирует классический кредит под обеспечение недвижимым имуществом. По сравнению с крупным бизнесом процентная ставка по кредитам МСБ выше в среднем на 20 %.

2. В большинстве банков в качестве основного требования к заемщику для согласия на работу с ним выступает срок деятельности клиента и связанной с ним компании, который должен быть не менее 6 месяцев. Это требование не дает возможность получить кредит на ведение бизнеса для начинающих бизнесменов. Основным видом залога является недвижимое имущество, остальные виды залога поступают в качестве дополнительного залога. В настоящее время ни один коммерческий банк не выдает кредит без залога. Очень редко выступают в качестве гаранта третьи лица, но от них также требуется залог.

3. Коммерческие банки Монголии еще не достаточно научились помогать своим заемщикам в управлении рисками. Они предлагают клиентам упрощенные стандартные продукты, которые предполагают высокий уровень защиты рисков кредитной организации. Поэтому необходимо расширять виды кредитных продуктов и услуг, упрощенные формы получения кредита, кредиты с пониженной процентной ставкой, отказаться от принципов обслуживания клиентов, направленных на максимально эффективную продажу определенного пакета банковских продуктов и услуг, и перейти к принципам максимального соответствия создаваемых продуктов и услуг структуре потребительских нужд с помощью интернет-сайта банка с целью разработки продуктов под заказ, целевые кредиты на покупку какого либо имущества в отраслевые продукты, расширение видов дополнительных услуг, а именно консалтинговых, внедрение адресных или точечных кредитов предпринимателям МСБ, максимально сократить документооборот при рассмотрении кредитной заявки, не заставляя кли-

ента получать банковские услуги только обслуживающего банка для того, чтобы пользоваться его кредитными продуктами, дать возможность МСБ получения лизинговых услуг, а также предлагать ипотечный кредит для приобретения производственных и офисных помещений и кредит-online, который может стать основной удобной и быстрой формой кредитования малого и среднего бизнеса.

4. По нашему мнению, особой формой кредитования малых предприятий может стать финансовый лизинг, по сути, равносильный долгосрочному кредитованию. Развитие финансового лизинга для субъектов малого бизнеса дает возможность предприятиям осуществлять капиталовложения, сохраняя финансовую ликвидность.

5. Сравнительная характеристика параметров и условий кредитования МСБ в коммерческих банках Монголии показала, что по сравнению с крупными предприятиями размер кредитов, выданных МСБ, невелик, срок – короткий и проценты – высокие. Практически все коммерческие банки предоставляют МСБ почти одинаковые виды кредитов, но банк Торговли и развития и Эрэл банк предлагают дополнительно новые виды кредитования – инвестиционный кредит для покупки здания и сооружений, где залогом вступают сами покупаемые здания и сооружения.

2.3. Риски при кредитовании малого и среднего бизнеса в Монголии и факторы, влияющие на их величину

Банковское кредитование МСБ сопряжено с целым рядом рисков. На их возникновение и уровень влияют как внешние, так и внутренние факторы. По данным Всемирного банка, именно внутренние факторы в 67 % случаев являются причиной потерь по ссудам для коммерческих банков, а на долю внешних факторов приходится, соответственно, 33 % потерь (табл. 2.8).

Кредитный риск является одним из самых важных рисков. В самом общем смысле кредитный риск можно определить как вероятность (возможность) невозврата вложенных средств. Уровень кредитного риска в монгольской банковской системе высок и будет расти. Это объясняется слабостью риск-менеджмента, наличием растущих потребностей экономики в кредитных ресурсах, особенностями кредитной политики и кредитного процесса.

Таблица 2.8

Факторы, вызывающие потери банка при кредитовании, %

Внутренние факторы		Внешние факторы	
Нехватка обеспечения	22	Банкротство компании	12
Неправильная оценка информации при изучении заявки на ссуду	21	Требования кредиторов о погашении задолженности	11
Слабость операционного контроля и задержки в выявлении и реагировании на ранние предупредительные сигналы	18	Безработица (семейные проблемы)	6
Плохое качество обеспечения	5	Кража (мошенничество)	4

Внутренние факторы		Внешние факторы	
Невозможность получения оговоренного в контракте обеспечения	1		
Итого	67	Итого	33

Источник: Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. М.: Экономистъ, 2009. С. 498.

В 2009–2010 г. в Монголии обанкротились два больших коммерческих банка: «Анод» и «Зоос»¹. Причинами банкротства этих банков были не внешние, а внутренние риски – именно кредитный риск. Эти банки выдавали кредиты без соблюдения норматива лимита на одного клиента, концентрировали выдачу ссуд на одном или группе нескольких крупных ненадежных заемщиков.

Кредитный риск в сфере кредитования МСБ выше, чем в случае с другими заемщиками. Кроме приведенных выше причин, это объясняется и особенностями функционирования данного сектора экономики, приведенными нами в п. 1.2 данной работы. Поэтому при банковском кредитовании для минимизации кредитного риска кредитному инспектору очень важно правильно отнести обратившегося за кредитом клиента к нужной группе заемщиков и определить для него оптимальные условия кредитного договора, учитывая и качественные и количественные его характеристики. Кредитный инспектор должен учитывать следующие факторы:

1. Нельзя кредитовать предприятие как МСП по присутствию в его характеристике только одного признака – малой численности работников. Не менее важны другие количественные характеристики: годовой объем выручки, балансовая стоимость активов. Предприятия с высоким уровнем этих показателей, скорее всего, отлично наладили производство и реализацию товаров, т.е. имеют качественный менеджмент. Либо, предприятие работает в такой сфере, где, не прилагая больших усилий, можно получить хорошую прибыль (например, автозаправочные станции). Соответственно, такие предприятия могут расширить штат сотрудников, развивать свою деятельность без льгот, предусмотренных для МСП.

2. Также нельзя классифицировать как малое то предприятие, у которого имеется небольшой объем продаж или низкая балансовая стоимость активов, но на нем трудятся сотни человек. Это скорее говорит о низкой производительности труда на предприятии и неэффективном менеджменте.

3. Деятельность малого предприятия чаще организуется в сфере обращения, в сфере производства работает небольшое количество малых предприятий. Это объясняется тем, что в сфере обращения (оптовая и розничная торговля, предоставление различного рода услуг, в том числе посреднических) легче наладить новый бизнес, а затем (если есть возможности для расширения деятельности) перевести его в сферу производства². Такой процесс широко распространен в сфере предпринимателей без образования юридического лица

¹ Банк «Зоос» в настоящее время преобразован в банк с государственной собственностью – «Государственный банк».

² Колесников А., Колесникова Л. Малый и средний бизнес: эволюция понятий и проблема определения // Вопросы экономики. 1996. № 7. С. 48.

(ПБОЮЛ). Однако в этих направлениях бизнеса высока конкуренция и велик риск банкротства.

4. У заемщика – малого предприятия – не будет большого капитала, оборотные средства будут преобладать над основными средствами. Очень желательно участие личных средств предпринимателей в кредитном проекте. Это снижает кредитный риск коммерческого банка как из-за уменьшения объема выдаваемой суммы, так и из-за повышения ответственности предпринимателей за сохранность бизнеса и вложенной в него собственной суммы денежных средств.

Возможно смешение личного капитала владельца с капиталом предприятия. В связи с этим погашение ссуды гарантируется имуществом владельца. Поэтому при оценке кредитоспособности клиента, работающего в сфере МСБ, учитывается финансовое состояние владельца, т.е. анализируется его личный финансовый отчет.

5. Бизнес заемщика нередко будет носить семейный характер. Функции руководства, ведение бухгалтерского учета часто будут сосредоточены в руках владельца предприятия или членов его семьи. Поэтому уровень образования или квалификация руководителя предприятия часто не будут соответствовать той сфере, в которой функционирует МСБ. Из-за низкого уровня экономического образования и опыта руководителей малые и средние предприятия часто работают убыточно. Они не в состоянии правильно спланировать будущую деятельность, не умеют правильно рассчитать ее экономический эффект и составить качественный и прибыльный бизнес-план, оценить конкурентов (наряду с переоценкой собственных возможностей), не имеют опыта работы с банком, не правильно соотносят емкость рынка и объем реализации продукции с особенностями расположения своего района или платежеспособностью населения. А следовательно, ведение бизнеса (также как и его начало) будет основано на интуиции, а не на глубоком профессиональном изучении рынка.

6. В силу ограниченности своих трудовых, финансовых, технических ресурсов МСП не будет являться многоотраслевым предприятием. Следовательно, кредитный риск повышается из-за невозможности диверсификации его деятельности.

7. Малые и средние предприятия имеют незначительный масштаб деятельности и работают с ограниченным числом партнеров. Они действуют на локальном рынке сбыта и, в отличие от рынков крупных корпораций, характеризуются высокой неопределенностью.

8. У МСБ часто потребность в заемных средствах возникает, связанная не с необходимостью расширения бизнеса, а из-за необходимости отдавать ранее полученные кредиты.

9. Негативные изменения в экономике страны, рыночной конъюнктуре или потеря одной крупной компании может поставить МСБ в тяжелое финансовое положение.

10. Малым и средним предприятиям легко изменить сферу деятельности, по сравнению с крупными предприятиями, так как они быстро реагируют на рыночные изменения. Клиент может принять такое решение, однако, непра-

вильный выбор изменения сферы деятельности может привести к банкротству заемщика.

11. Рентабельность малого предпринимательства не соответствует размеру процентных ставок по кредитам, к которым добавляются взимаемые банком комиссии и другие сборы и платежи. Рентабельность малого предприятия, как правило, ниже, чем других видов предпринимательства, их объективная кредитная потребность выражается в сравнительно дешевом кредите.

12. Анализ финансового состояния затрудняют попытки мошенничества. Многие малые и средние предприятия искажают бухгалтерские данные для ухода от налогообложения и предоставляют непрозрачную и недостоверную отчетность в коммерческие банки. В их денежных потоках преобладают наличные денежные средства. У отдельных заемщиков велика просроченная кредиторская задолженность налоговым органам и своим поставщикам.

13. Риски в деятельности МСБ высоки, а их жизненный цикл короток. Подтверждением тому служит уже упомянутый факт о ежегодной регистрации в Монголии 5 тыс. новых юридических лиц, при одновременном закрытии 2,5 тыс. старых¹. Это свидетельствует о том, что монгольским предпринимателям не удается вести стабильный и выгодный бизнес.

14. Имущественное состояние субъектов МСБ характеризуется тем, что в основном малые и средние предприятия работают в арендованном помещении. Проблема отсутствия залога и его качество влияют на уровень процентной ставки по банковскому кредиту, следствием чего может оказаться ситуация, когда малые и средние предприятия не выдержат сложных условий кредитования, и у них возникнет просроченный кредит.

К установлению банками чрезмерно завышенных процентных ставок по кредитам и требованиям от предпринимателей залога по стоимости в 2, а то и в 3 раза превышающей сумму кредита, выдаче кредитов на короткий срок и в небольших объемах приводит невозможность заработать привлекательную кредитную историю из-за короткого жизненного цикла МСБ.

Во время проведения авторского исследования специфических факторов риска, возникающих при кредитовании МСБ было подтверждено наличие таких из них, как: со стороны заемщика – неквалифицированный менеджмент, неквалифицированный персонал, недобросовестность заемщиков и неудачное территориальное месторасположение; со стороны банка – недостатки кредитной политики, нехватка квалифицированного персонала по кредитованию, операционные ошибки и слабая действенность внутреннего контроля.

На уровень кредитного риска влияют и другие внешние и внутренние факторы. К внешним относятся платежеспособность, надежность, прозрачность, кредитоспособность заемщика уровень его менеджмента и репутация.

Внутренние факторы связаны с особенностями кредитного продукта и качеством кредитной политики, качеством нормативной документации, порядка и орга-

¹ О льготном кредитовании малого и среднего бизнеса в Монголии [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.sme.gov.mn (дата обращения 19.10.2011).

низации процесса кредитования, его компонентов и связей между ними, а также изменение процентных ставок, валютных курсов, доходов по ценным бумагам и др.

Это говорит о том, что кредитный риск зависит не только от субъекта кредитования, но и от объектов кредитования, участвующих в кредитных отношениях, а также имеется ряд рисков, которые не зависят от деятельности обеих сторон. Это нестабильность экономической ситуации, высокий уровень инфляции, несовершенство правового регулирования и др.

Коммерческим банкам, в свою очередь, не нужно бояться работать с малым бизнесом, так как за этим сектором экономики – будущее и огромные перспективы развития. Банки должны разрабатывать цивилизованные программы кредитования малого бизнеса и учитывать в этих программах различные методы минимизации кредитного риска¹.

Одним из важных методов оценки кредитного риска является метод оценки кредитоспособности клиента, который осуществляется на основе анализа, направленного на выявление его финансового состояния и тенденций в его развитии. Под кредитоспособностью клиентов следует понимать такое финансово-хозяйственное состояние хозяйствующего субъекта, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способность и готовность заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора².

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на фактических данных баланса, отчете о прибыли и убытках, информации о предприятии и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используется система финансовых коэффициентов, анализ денежных потоков, анализ делового риска и менеджмента³. Их выбор определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка.

Оценка кредитоспособности предприятий МСБ в связи с отсутствием аудиторского подтвержденная их финансовых отчетов производится на основе знаний и опыта работников банка с МСП и на основе предоставления предприятиями их первичной документации.

Важной особенностью кредитования МСБ является то, что в центре любого процесса предоставления кредита заемщику (физическому или юридическому лицу) стоит человек. Поэтому независимо от вида предоставляемого кредита, заемщик должен предоставить ряд документов, свидетельствующих о его личных качествах и личной кредитоспособности. Краткая информация о клиенте и его финансовом положении отражается в кредитной заявке.

Проанализировав кредитные заявки монгольских коммерческих банков, авторы выяснили, что все они включают следующую информацию: общие сведения о заемщике; отчет о доходах и расходах семьи и финансовом состоянии заемщика (основные и оборотные средства заемщика и долговые обязательства,

¹ Азманова Е.Г. Роль банков в развитии российского малого бизнеса // Финансы и кредит. 2010. № 45. С. 31–35.

² Ключников М.В., Еванович Д.С. Механизм кредитования в коммерческом банке // Финансы и кредит. 2009. № 43. С. 20.

³ Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Маманова, Н.И. Валенцева [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. 5-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2007. 768 с.

собственный капитал заемщика); информацию по запрашиваемому кредиту (цель кредита, сумма, срок, размер процентной ставки); информацию о залоге-вом обеспечении (вид залога, номер свидетельства государственной регистрации, местонахождение залога, рыночная оценка залога, предлагаемая заемщиком и ее краткое обоснование; информацию о депозитных и расчетных счетах клиента в своем и других банках; правовое положение заемщика (наличие и отсутствие негативной информации); юридический и фактический адреса; долю уставного капитала; Ф.И.О руководителей, лиц, имеющих право первой и второй подписи финансовых документов; основная деятельность МСП; информацию, связанную с кредитной историей: в тесте-анкете имеется запись, что заемщик разрешает получить и проверить указанные им сведения как в своей компании, так и через другие источники и гарантирует достоверность предоставленных им сведений.

Кредитный работник на основе оценки делового риска, собеседования, наблюдения за работой клиента, получения информации из его кредитной истории, из фонда кредитной информации Монголбанка, оценки личного финансового положения владельца и анализа первичных документов, подтверждающих его доходы и расходы рассчитывает платежеспособность клиента. На базе данных о среднемесечном доходе клиента за предшествовавшие 6–12 месяцев кредитный работник определяет предельно возможную к выдаче сумму кредита.

Сумма ежемесячного платежа по основной сумме долга и процентам по нему не должна превышать 50 % среднемесечной выручки данного клиента.

Из истории, современной экономической литературы и практики работы коммерческих банков мира известны разные методики определения кредитоспособности разных групп клиентов, минимизирующих кредитные риски. Для МСБ применим метод кредитного скоринга (credit scoring), разработанный американским экономистом Д. Дюраном, который используется как для оценки уже предоставленного кредита, так и для отбора потенциальных заемщиков, как для индивидуальных заемщиков, так и предприятий и особенно эффективен в условиях рыночных отношений¹. Однако со времени его создания прошло почти 70 лет и разрабатывался он для США. В настоящее время монгольские субъекты МСБ работают в иных условиях, следовательно прямое копирование метода Д. Дюрана не возможно, однако принцип действия, заложенный в ней, остается актуальным.

Также зарубежные коммерческие банки используют системы оценки кредитоспособности клиентов, основанные на экспертных оценках анализа экономической целесообразности предоставления ссуды. Широко известен метод оценки кредитоспособности потенциального заемщика и минимизации кредитного риска «пяти си», разработанный в США, где критерии отбора клиентов обозначены словами, начинающимися на букву «си», а также методы оценки кандидата в заемщики, используемые в английских клиринговых банках, – «СAMPARI» и «PARSER»² (все упомянутые методы приведены в приложении 13 данной диссер-

¹ Усоскин В. Современный коммерческий банк. М., 1993. С. 126–128.

² Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Высш. образование, 2009. С. 179–180.

тационной работы). Существуют подобные методики и в Австрии, и в Германии, и во Франции. В зарубежной практике широко используется метод SWOT-анализа, который позволяет выявить сильные и слабые стороны заемщика, его потенциальные возможности и риски.

Практический опыт показывает, что общепринятые западные методики эффективного управления рисками, широко используемые в США и в ЕС, такие, как модель оценки риска по кредитоспособности субъекта (метод Альтмана), структурная модель Мертона или методология рискованной стоимости (Value – at-Risk, VAR) в силу особенностей финансового рынка экономического развития не могут быть порой применимы в Монголии. Для успешной практической реализации этих моделей требуются соответственно огромная выборка данных по дефолтам и статистические наблюдения за рыночной стоимостью активов и ее волатильностью. К сожалению, ни то, ни другое в монгольской действительности пока не представляется возможным¹.

В качестве выхода из данной ситуации авторами предложена адаптированная к монгольским условиям классификация рисков субъектов МСБ, влияющих на их кредитоспособность. Она включает такие риски, как риск клиента, рыночный риск, финансовые риски, риск заложенного имущества, правовой (юридический) риск (прил. 11). Данная классификация легла в основу скоринговой модели оценки кредитоспособности национальных субъектов МСБ, которая особым образом оценивает степень их рисков в монгольских коммерческих банках с учетом факторов, определяющих их уровень. Описываемая модель апробирована, используется в практике кредитной деятельности монгольского коммерческого банка «Кредит» и дает хорошие результаты. Мы предлагаем распространить эту модель на работу всех коммерческих банков Монголии.

С помощью данной скоринговой модели кредитный инспектор любой кредитной организации может оценить кредитоспособность заемщика, жизнеспособность бизнеса, особенности правового поля и перспективность рынков сырья и сбыта по кредитной сделке балльным методом. Риск клиента – оценивается в размере до 25 баллов, рыночный риск – до 15 баллов, финансовые риски – до 20 баллов, риск заложенного имущества – до 20 баллов, правовой (юридический) риск оценивается – до 20 баллов. В результате клиент должен набрать от 72 до 100 баллов. Тогда уровень риска может считаться приемлемым. При наборе заявкой от 57 до 71 балла кредит выдается, но постоянно внимательно отслеживается и при необходимости его возвратность регулируется дополнительным обеспечением и изменением процентной ставки. При наборе клиентом 48 баллов и ниже следует отказ в выдаче кредита или он отзывается, если такая ситуация была выявлена в процессе мониторинга кредитного договора.

В целях снижения кредитного риска каждый монгольский банк применяет различные методы управления. Их можно сгруппировать в два основных вида:

¹ Рогачев А.Ю. Методы расчета рискованной стоимости в банковской практике // Деньги и кредит. 2005. № 9. С. 41.

- метод передачи риска третьему лицу;
- метод оставления риска на собственном удержании.

К методам передачи риска третьему лицу, согласно общепринятой теории управления кредитным риском, относится страхование кредитного риска, хеджирование, обеспечение, в том числе гарантии. Оставляя кредитный риск на собственном удержании, банки применяют резервирование, лимитирование и метод диверсификации (применительно к портфелям активов или обязательствам)¹.

В монгольских коммерческих банках из этих методов в основном используется страхование, лимитирование и диверсификация.

Из всех перечисленных методов наиболее перспективным является страхование. Оно защищает интересы банка при неплатежеспособности заемщика, т.е. фактически нейтрализует риск дефолта для банка, хотя и не исключает его. Интенсивный рост рынка кредитования и сопутствующее этому повышение кредитного риска станет мощным толчком к развитию ряда направлений страхования в Монголии. К ним главным образом относится страхование залогов, которые пользуются наибольшим спросом у банков, а также страхование кредитов. Страховой бизнес стал неотъемлемой составляющей инфраструктуры кредитования. При этом банки хорошо понимают, что ответственность за качество управления кредитными рисками лежит в конечном счете только на них самих, а страхование является одним из наиболее эффективных инструментов риск-менеджмента².

К методам оставления риска на собственном удержании можно отнести описанную выше скоринговую модель определения кредитоспособности субъекта МСБ, разработанную с участием авторов, формирование резервов на возможные потери по ссудам и тщательный мониторинг качества кредитного портфеля и исполнения кредитных договоров.

Для эффективного формирования резерва на возможные потери по ссудам необходима классификация кредитов по уровню возможных потерь по ним. Создание резервных фондов формируется согласно нормативному акту «Порядок определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации», утвержденному совместным приказом 475\182 от 11 августа 2010 г. президента Монголбанка и министра финансов и экономики Монголии. Согласно этому порядку банкам и контрагентам необходимо определить категории ссуд нижеследующим образом (табл. 2.9). Причем при каждом изменении сроков и качественных показателей категорию ссуды нужно определять заново.

¹ Шаталова Е.П., Шаталов А.Н. Кредитоспособность и кредитный риск в банковском риск-менеджменте // Финансы и кредит. 2010. № 17. С. 48.

² Мурычев А.В. Инфраструктура кредитования в России: возможности повышения эффективности кредитного процесса // Деньги и кредит. 2006. № 3. С. 13.

**Классификация ссуд по срокам и размерам созданного резерва
на возможные потери по ссудам (РВПС)**

Категория	Стандартные	Некачественные кредиты			
		Просроченные	Нестандартные	Сомнительные	Ненадежные
Показатели срока	Соблюдается срок ссуды и процентных ставок	Срок ссуды и процентных ставок просрочен до 90 дней	Срок ссуды и процентных ставок просрочен от 91–180 дней	Срок ссуды и процентных ставок просрочен от 181–360 дней	Срок ссуды и процентных ставок просрочен свыше 361 дня
Размер отчислений в резерв на возможные потери по ссудам, % от суммы основного долга	0 %	5 %	25 %	50 %	100 %

Источник: Приложение 1а «Порядка определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации», утвержденного совместным приказом 475\182 от 2010 г. президента Монголбанка и министра финансов и экономики.

Срок будет основным фактором, а качественные характеристики ссуды – учитывающим фактором при определении категории ссудной задолженности. Она рассчитывается в баллах. Сумма общей оценки не должна превышать 50 баллов. В случае если общая сумма достигает 40–50 баллов, категория не меняется. Если общая сумма составляет 25–39 баллов, то категория понижается на одну ступень, а в случае 0–24 балла категорию понижают на две ступени. Резервы на возможные потери по ссудам банк создает из собственных средств. Банк не заинтересован в создании больших объемов резервов. Однако ему необходимо, чтобы их объем был достаточным для покрытия ожидаемых потерь. Поэтому коммерческие банки стремятся кредитовать заемщиков с наименьшим риском и лимитируют абсолютную величину ссуд. Показатели для оценки качества кредитного портфеля коммерческих банков, предложенные Центральным банком Монголии (Монголбанком), представлены в прил. 12.

Также одним из основных методов минимизации кредитных рисков при кредитовании малого бизнеса является осуществление мониторинга данной категории заемщиков. Наблюдение осуществляется как в процессе рассмотрения кредитной заявки, так и в процессе выдачи, использования и погашения кредита, т.е. в течение всего срока действия кредитного договора¹.

Программа контроля за кредитным делом клиента складывается из следующих элементов:

- контроль за исполнением кредитного договора. Цель – мониторинг своевременного и полного исполнения заемщиком своих обязательств перед

¹ Азманова Е.Г. Роль банков в развитии российского малого бизнеса // Финансы и кредит. 2010. № 45.С. 35.

банком и своевременный прогноз возможных проблем в части погашения им задолженности перед банком;

- контроль за бизнесом заемщика. Цель – мониторинг финансового положения заемщика, своевременное выявление признаков его ухудшения, банкротства или других обстоятельств в деятельности заемщика, которые могут повлиять на своевременное и полное погашения им обязательств перед банком;

- контроль изменения в организационно-правовой форме и форме собственности заемщика, его реструктуризации, составе учредителей (участников) и руководителей;

- мониторинг предоставленного обеспечения кредита. Цель – предупреждение утраты предмета залога или прекращения действия поручительства.

Безусловными индикаторами ухудшения качества ссуды заемщика являются:

- невозможность установления связи с заемщиком в течение одной недели;
- наличие форс-мажорных обстоятельств у заемщика (пожар, затопление, гибель или вендикация имущества, привлечение к уголовной ответственности учредителей или топ-менеджеров и т.д.);

- возникновение у заемщика «трудностей» в бизнесе (задержка поставок товаров, наличие проблемной дебиторской задолженности, требования погасить кредиторскую задолженность, уменьшение объемов выручки, затоваривание, резкое (более чем на 30 %) снижение оборотов по счетам заемщика, не связанное с сезонностью бизнеса, и т.д.);

- увеличение рисков внешнего характера, которые могут негативно повлиять на результаты деятельности заемщика;

- возникновение проблем с залогом (снижение реальной стоимости предмета залога, ухудшение его качественных характеристик и условий хранения и т.д.);

- возникновение просроченной задолженности по оплате основного долга или процентов по нему (более 5 рабочих дней);

- прочие индикаторы ухудшения качества ссуды заемщика, которые свидетельствуют о необходимости подключения к процессу мониторинга специалистов управления экономической безопасностью банка.

Необходимо отметить, что Монголбанк рассматривает кредитные риски в качестве основного фактора, ухудшающего финансовое состояние кредитной организации, и в рамках своих полномочий по надзору за деятельностью банков требует от них усиления контроля за платежеспособностью заемщиков и достаточной ликвидностью залога. Поэтому именно устойчивое финансовое состояние заемщика, а также своевременный возврат ранее полученных ссуд выступают главным условием для рассмотрения вопросов выдачи новых кредитов.

Монгольским коммерческим банкам следует более тесно сотрудничать с Фондом кредитной информации Монголбанка, который должен включать информацию не только коммерческих банков, но и других микрофинансовых организаций, занимающихся кредитованием МСБ для адекватной оценки кредит-

ного риска и сокращения случаев отказов в выдаче кредитов при наличии значительных объемов финансовых ресурсов.

Мировая практика показывает что обмен информацией между кредиторами стимулирует рост банковских кредитов по отношению к ВВП примерно на 20 % и повышает эффективность финансового посредничества, что выгодно всем субъектам рынка и государству¹.

В настоящее время многие монгольские компании и банки осуществляют формирование внутренних систем по управлению кредитным риском. Однако во многих случаях управление кредитным риском осуществляется лишь по формальным признакам, в том числе основанным на инструктивных и методических указаниях Монголбанка, или реализуется за счет импорта западных методик без адаптации их к отечественным условиям. В таких случаях можно говорить о наличии неэффективной или недостаточно эффективной системы управления риском, об ослаблении позиций банка или компании как в повседневной конкурентной борьбе, так и при наступлении критических событий. При этом эффективность существующих в настоящее время методик управления кредитным риском и возможности их применения в монгольской практике неоднозначно оцениваются экономическим сообществом, а сами методики, безусловно, требуют совершенствования.

Выводы к п. 2.3.

1. Банковское кредитование МСБ сопряжено с большими рисками. На их уровень влияют как внешние, так и внутренние факторы. На банковский кредитный риск большое влияние оказывают риски заемщиков.

2. Факторы риска при банковском кредитовании МСБ, которые нашли подтверждение по итогам авторского исследования, проведенного в динамике: со стороны заемщика – неквалифицированный менеджмент, неквалифицированный персонал, непрозрачность, низкий уровень платежеспособность и кредитоспособность заемщика МСБ; со стороны банка – недостатки кредитной политики, нехватка квалифицированного персонала по кредитованию, некачественные разработки норм и нормативной документации, порядка и организации процесса кредитования, его компонентов и связей между ними, операционные ошибки и слабая действенность внутреннего контроля.

3. Одним из основных методов минимизации банковских кредитных рисков при выдаче ссуд МСБ является осуществление постоянного мониторинга заемщиков. Наблюдение осуществляется как в процессе рассмотрения кредитной заявки, так и в процессе выдачи, использования и погашения кредита, т.е. в течение всего срока действия кредитного договора.

4. Монголбанк рассматривает кредитные риски в качестве основного фактора, ухудшающего финансовое состояние кредитной организации, и в рамках своих полномочий по надзору за деятельностью банков требует от них усиления контроля за платежеспособностью заемщиков и достаточной ликвидностью залога. Поэтому именно устойчивое финансовое состояние заемщика, а также

¹ Ли В.О. Об оценке кредитоспособности заемщика: (российский и зарубежный опыт) // Деньги и кредит. 2005. № 2. С. 54.

своевременный возврат ранее полученных ссуд выступают главным условием для рассмотрения вопросов выдачи новых кредитов.

5. Минимизации кредитного риска при банковском кредитовании МСБ будет способствовать: грамотная кредитная политика, взаимодействие банка с Фондом кредитной информации Монголбанка, андеррайтинг, выработка устойчивого партнерства банка-кредитора и предпринимателя, страхование кредита.

6. Кредитная политика коммерческого банка, должна включать в себя план по инвестированию кредитных ресурсов банка в МСБ, методологию управления кредитным портфелем, т.е. определить каким образом кредиты возникают, обслуживаются, контролируются и возвращаются.

7. Устойчивое партнерство банка-кредитора и предпринимателя в области кредитных отношений, должно характеризоваться их взаимодействием на регулярной основе в течение продолжительного периода времени и согласованностью интересов партнеров, что дает банку дополнительные возможности по повышению точности оценки уровня кредитного риска, обеспечивает более высокую степень готовности предпринимателя выполнять условия кредитных соглашений.

8. Авторами приведена классификация банковских рисков, возникающих при кредитовании МСБ, которая была положена в основу скоринговой модели оценки кредитоспособности субъекта МСБ. Она включает такие риски, как риск клиента, рыночный риск, финансовые риски, риск заложенного имущества, правовой (юридический) риск. Модель учитывает влияние внешних и внутренних рисков заемщика на уровень банковского кредитного риска при кредитовании субъектов МСБ.

9. Повышается значимость информационной инфраструктуры банков и предприятий, степени их информированности о динамике рынков, спроса и предложения на них и наличия оперативной и объективной информации. Такая информация должна накапливаться в Центральном банке в результате проведения мониторинга деятельности предприятий. Более того, в ближайшее время дополненный новыми потоками информации о спросе на банковские услуги и предложении их банками действующий механизм мониторинга станет основой создания системы информационного взаимодействия.

10. Создание информационного пула «Мониторинг предприятий и их спрос на банковские услуги» своевременно и актуально будет способствовать увеличению прозрачности деятельности двух важнейших и зависимых друг от друга секторов экономики (банковский сектор и сектор МСБ), а также росту их доверия друг к другу. Это также позволит и банкам, и заемщикам снизить издержки по расходам на маркетинговые исследования рынков, поскольку информация Монголбанка им будет предоставляться в рамках действующей в настоящее время системы мониторинга предприятий.

3. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА МОНГОЛИИ

3.1. Совершенствование кредитного процесса в банках Монголии

В целях активизации банковского кредитования МСБ в Монголии необходимо, на наш взгляд, усовершенствовать кредитный процесс и модернизировать меры государственной поддержки коммерческих банков, участвующих в его кредитовании. В Монголии, как и в мире в целом, в настоящее время у коммерческих банков отсутствует единая нормативная и методологическая база организации кредитного процесса.

Организация кредитного процесса основывается на разработанной банком кредитной стратегии и кредитной политике. Она определяется особенностями организационной структуры банка, развитостью филиальной сети и спецификой целевых групп его клиентов¹.

Под организацией кредитного процесса в банке понимается техника и технология кредитования с целью соблюдения законодательных норм банковской деятельности, снижения кредитного риска и получения достаточной прибыли от совершенной кредитной сделки. Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов, каждый из которых вносит свой вклад в качественные характеристики кредита и определяет степень его надежности и прибыльности для коммерческого банка, а также позволяет установить взаимоотношения кредитного отдела с другими структурными подразделениями банка по выдаче кредита и управлению им.

Коммерческие банки, занимающиеся кредитованием малого и среднего бизнеса, разрабатывают и внедряют свои программы и схемы кредитования данной группы клиентов, базируясь на международном и отечественном опыте по минимизации банковских рисков и упорядочению отношений с клиентами. Это отражается на кредитном процессе в кредитных организациях. Большинство экономистов в кредитном процессе выделяют пять этапов.

Первый этап. Переговоры о кредите, на которых происходит поиск клиентов, проводится первая беседа и первая встреча с клиентом.

Второй этап. Рассмотрение конкретного проекта. На этом этапе осуществляется тщательный анализ кредитных заявок, оценка кредитоспособности потенциальных заемщиков, сильных и слабых сторон их бизнеса и финансовой деятельности, и анализ объекта кредитования и надежности обеспечения, качества залогового имущества и гарантий. В Монголии в коммерческих банках задачи этого этапа возлагаются обычно на кредитный отдел (управление) или на специальные аналитические подразделения, которые проводят всесторонний анализ кредитуемого проекта.

¹ Банковское дело: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2009. 592 с.

Третий этап. Оформление кредитной документации. Работники коммерческого банка оформляют кредитный договор, выписывают распоряжения по банку о выдаче кредита, открывают ссудный счет и заводят специальное досье на клиента-заемщика.

Четвертый этап. Использование кредита и контроль над кредитными операциями: соблюдением лимита кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой ссудного процента, полнотой и своевременностью возврата ссуд. Этот этап включает последующий анализ текущей деятельности клиента, банк не прекращает работу по оперативному традиционному анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы клиента и выявление проблемных ссуд на ранней стадии, т.е. кредитов, которым грозит несвоевременное погашение, для принятия соответствующих решений.

Пятый этап. Гашение кредита, процентов по нему и закрытие ссудного счета.

Г.Н. Белоглазова и Л.П. Кроливецкая также выделяют 5 этапов: 1) подготовительный; 2) оценку кредитоспособности заемщиков; 3) заключение кредитного договора; 4) кредитный мониторинг; 5) взыскание кредита¹.

По мнению А.В. Горелой и С. Бунина, в кредитном процессе обязательно следует выделить этап, связанный с управлением. С. Бунин выделяет 4 этапа кредитного процесса: 1) разработка нормативных документов, регламентирующих кредитную деятельность банка и отдельных сотрудников; 2) организация, управление и контроль кредитных операций банка; 3) непосредственный процесс кредитования заемщиков; 4) управление кредитными рисками².

А.В. Горелая выделяет 6 основных блоков: 1) определение порядка принятия кредитных решений, обеспечивающих гибкость и устойчивость на каждом уровне управления кредитным процессом; 2) анализ и оценка финансового положения заемщика как методологический подход к объективному определению величины кредитного риска; 3) разработка и утверждение лимитов кредитного риска, контроль над их соблюдением; 4) определение функций и полномочий работников банка, участвующих в кредитном процессе; 5) формирование резервов на возможные потери по ссудам, формирование оптимальной структуры кредитного портфеля; 6) взаимодействие банка с компаниями осуществляющими оценку имущества, передаваемого в залог по кредитным сделкам и страхование предметов залога, а также жизни и здоровья заемщиков³.

Изучив предлагаемые подходы к организации кредитного процесса и учитывая особенности кредитования МСБ, описанные выше, мы сочли нужным обосо-

¹ Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. М.: Высш. образование, 2009. С. 422

² Бунин С. Оптимизация кредитного процесса в коммерческом банке // Проблемы, теории практики управления. 2009. № 10. С. 75–78.

³ Горелая Н.В. Оптимизация организационной структуры банка и эффективность кредитного процесса // Управленческий учет и финансы. 2009. № 3 (19). С. 191.

бить в нем 10 этапов¹. Процедура кредитования, предлагаемая авторами, приведена в прил. 7.

1 этап – разработка порядка, положения и документации по кредитным операциям; 2 этап – первая встреча с клиентом; 3 этап – анализ кредитоспособности заемщика и рассмотрение кредитного проекта; 4 этап – принятие коллегиального решения по заявке; 5 этап – заключение кредитного договора и оформление кредитной документации на выдачу кредита; 6 этап – выдача кредита, открытие ссудного счета; 7 этап – исполнение кредитного договора и контроль за кредитными операциями; 8 этап – гашение кредита, процентов по нему и осуществление платежей, связанных с кредитной задолженностью; 9 этап – формирование резерва на возможные потери по ссудам; 10 этап – списание резерва на возможные потери по ссудам, закрытие ссудного счета.

Содержание этих этапов отличается от этапов кредитного процесса крупных предприятий трудоемкостью работы, большим количеством времени, необходимым для рассмотрения заявки, оформления и выдачи кредита. Поэтому авторы выделили разработку порядка, положения и документации по кредитным операциям в отдельный (1) этап. Он требует особого порядка и положения по кредитованию разных групп заемщиков МСБ с учетом вида, формы кредита, его обеспечения, порядка оценки финансового состояния заемщиков, включая правила и процедуры, применяемые при его изучении.

Уже в ходе первой беседы важно определить, к какой целевой группе относится потенциальный заемщик. Для этого необходим 2 этап – первая встреча с клиентом. Он важен по нескольким причинам: во-первых, первая беседа – это начало отношений между банком и потенциальным клиентом, которые могут перерасти в долгосрочные. Именно во время первой беседы у потенциального заемщика формируется мнение о том, может ли банк предложить им именно ту услугу, в которой он нуждаются; во-вторых, в ходе первой беседы работник банка должен получить первую информацию о клиенте, в результате чего принимается решение о целесообразности дальнейшего сотрудничества; в-третьих, данные, полученные при первом контакте, впоследствии сопоставляются с данными, полученными при анализе.

Если по большинству крупных заемщиков информации более чем достаточно, и при их обращении с заявкой на получение кредита выясняются только условия кредитования, то по большинству предприятий, относящихся к малому и среднему бизнесу, информация либо отсутствует вообще, либо очень скудна, и при обращении таких заемщиков в коммерческий банк с кредитной заявкой выясняются особенности бизнеса потенциального заемщика, его деловая репутация и другая необходимая информация.

Особую роль первая беседа приобретает при кредитовании малого и среднего предприятия и индивидуальных предпринимателей, а также юридических лиц, где учредителем и руководителем является одно лицо, либо несколько зависимых лиц. Весь бизнес в данных случаях, чаще всего, строится на ин-

¹ Для организации кредитного процесса по кредитованию МСБ в монгольском банке «Кредит» авторами были разработаны соответствующие методические указания (регламент), одобренные руководством банка и внедренные в практику работы Управления кредитования указанного банка. Они приведены в прил. 8 данной работы.

дивидуальных качествах одного конкретного человека, и от его решений зависит ведение всего бизнеса. В данных ситуациях при сопоставлении данных, полученных в ходе первой встречи, с данными, полученными в результате анализа, возможно сделать вывод о деловых качествах данного заемщика, о степени его осведомленности в собственном бизнесе, и что немаловажно, о честности данного заемщика.

В ходе первой встречи с потенциальным заемщиком работник коммерческого банка оговаривает все условия кредитования. К таким условиям можно отнести: наличие расчетного счета в банке, ограничения на объем выручки, срок функционирования предприятия, целевое назначение кредита, сроки кредитования, размер процентных ставок, размер комиссий, обеспечение кредита и др.

К установлению таких условий коммерческому банку нужно подходить с особой осторожностью, чем шире список таких условий и ограничений, тем больше вероятность того, что клиент либо не подойдет для коммерческого банка, либо, что чаще всего и случается, откажется от дальнейшей работы с данным коммерческим банком.

Немаловажную роль играет и подбор наиболее подходящего для клиента кредитного продукта. Каждый коммерческий банк пытается разработать свои эксклюзивные продукты, но в большинстве случаев суть банковского продукта одинакова, меняются лишь условия, на которых они предоставляются.

Перечень документов, которые необходимо предоставить для получения кредита, во всех коммерческих банках примерно одинаков. В прил. 6 авторами приведен перечень документов, требуемый монгольским коммерческим банком «Кредит» от заемщиков МСБ, включая индивидуальных предпринимателей, и пакет документов, предоставляемых крупным бизнесом.

Если у клиента открыт расчетный счет в банке-кредиторе, то список запрашиваемых документов значительно сокращается. При кредитовании малого и среднего бизнеса коммерческие банки обычно стремятся сокращать пакет предоставляемых документов до необходимого минимума, но даже этот минимум некоторым клиентам собрать достаточно проблематично. Многие коммерческие банки ограничивают срок, в течение которого кредит должен быть выдан, либо должен быть дан отказ в выдаче кредита. В результате данных мер все потенциальные заемщики находятся в равных условиях, и скорость рассмотрения кредитной заявки не зависит от отношений между клиентом и банковским работником. Но к установлению сроков рассмотрения кредитных заявок необходимо подходить с осторожностью. Чем короче данные сроки, тем выше конкурентные преимущества перед другими коммерческими банками, но установление слишком коротких сроков рассмотрения кредитных заявок может сказаться на качестве финансового анализа и определении кредитоспособности клиента, и в дальнейшем может привести к ухудшению качества кредитного портфеля коммерческого банка.

3 этап – анализ кредитоспособности заемщика и рассмотрение кредитного проекта. Особенности финансового анализа потенциального заемщика, относящегося к субъектам малого и среднего бизнеса, является то, что многие предприятия данной целевой группы не ведут стандартную финансовую отчетность.

Поэтому использование банком финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока затруднено из-за состояния учета и отчетности у этих клиентов банка. Весь анализ в данном случае сводится к анализу книги доходов и расходов клиента, книг складского учета, кассовых книг, выписки с расчетного счета и других записей клиента. Трудности при проведении анализа заемщиков, не ведущих стандартную отчетность, заключаются в том, как проверить достоверность данных, предоставляемых заемщиком, как оценить имущество, используемое заемщиком в бизнесе, и как выявить те данные, которые заемщик пытается скрыть от работника банка. Здесь могут помочь беседы с работниками заемщика, сравнение бизнеса потенциального заемщика с бизнесом его конкурентов, находящихся на обслуживании в данном коммерческом банке, отзывы покупателей, информация, полученная из средств массовой информации и т.д. Поэтому оценка кредитоспособности клиента базируется не на его финансовой отчетности, а на знании работником банка данного бизнеса.

Поскольку возможно смешение личного капитала владельца с капиталом предприятия, и из этого вытекает следующая особенность организации кредитных отношений коммерческого банка с предприятиями малого и среднего бизнеса: погашение ссуды гарантируется имуществом владельцев. В связи с этим при оценке кредитоспособности малого и среднего бизнеса учитывается финансовое положение владельца. А также кредитный сотрудник делает оценку личного поведения, репутации, финансовых сведений и качества залога заемщика, проверяет на месте ликвидность залога с дальнейшим отражением в специальных формах и знакомится с местами работы и жительства.

Залоговое имущество должно иметь реальную стоимость покрывающую сумму кредита, процентов и других платежей при быстрой реализации. Также должно отвечать требованиям – простота смены прав на имущество (перемена осуществляется с малыми расходами и требует мало времени), правовая чистота залога, привлекательность залога (важность и ценность для владельца имущества). По мнению авторов, залоговое имущество не является основным источником погашения кредита, а лишь должно стимулировать заемщика к своевременному исполнению кредитных обязательств. Обращение взыскания на залоговое имущество должно являться крайней мерой во взаимоотношениях с клиентом.

В Монголии при Монголбанке работает бюро кредитных историй заемщиков. Все коммерческие банки и небанковские финансовые организации могут получить следующую информацию: история кредитных операций заемщика, сумма и срок кредитования, остаток кредитной задолженности, график ежемесячного платежа, обеспечение кредита, классификация и качество кредитных задолженностей данного заемщика. Если заемщик получил кредит у других частных предприятий или частных лиц, кредитно-сберегательных кооперативов, арендных и лизинговых компаний, то эта информация не входит в базу бюро кредитной информации Монголбанка и носит ограниченный характер.

Наряду с анализом платежеспособности заемщика малого и среднего бизнеса кредитному работнику необходимо обратить внимание на составление бизнес плана проекта заемщика. Бизнес-планы малых и средних предприятий

из-за недостатков знаний руководителей часто отличаются необоснованностью и недостоверностью.

На стадии проведения финансового анализа и подготовки заключения кредитуемым подразделением к рассмотрению кредитной заявки подключаются другие подразделения банка: юридическое подразделение и управление по рискам. Специалисты юридического подразделения проводят экспертизу правоспособности заемщика, полномочия лиц, имеющих право подписи банковских документов, документы, подтверждающие право собственности на имущество, передаваемое в залог и т.д. Специалисты управления по рискам проводят анализ по рискам, проверяют благонадежность заемщика, его учредителей, поставщиков, наличие аффилированных лиц и другие данные.

4 этап – принятие коллегиального решения по заявке. Для обсуждения все одобренные документы, кредитные и аналитические, заключение кредитного департамента, заключение эксперта по рискам и заключение юридического отдела передаются Кредитному комитету. Решение о предоставлении кредитных средств и об условиях кредитования, либо об отказе в удовлетворении кредитной заявки, принимается на Кредитном комитете коммерческого банка. Члены Кредитного комитета могут подвергнуть критическому анализу данные, предоставленные кредитным сотрудником банка. Наиболее значительным критерием для Кредитного комитета при принятии решения является способность и желание клиента вернуть кредит.

5 этап – заключение кредитного договора и оформление кредитной документации на выдачу кредита. После принятия положительного решения о кредитовании клиента Кредитным комитетом, кредитный сотрудник заключает с заемщиком кредитный договор, договор залога, график погашения кредита и процентов по нему, заверяет их у нотариуса, регистрирует их в Государственном агентстве регистрации прав на недвижимость Монголии и других соответствующих организациях. После этого происходит подготовка кредитной документации, ее подписание, и непосредственно выдача кредита. В целях минимизации кредитного риска некоторые банки требуют застраховать имущество, жизнь, здоровье данного заемщика. После этой операции начинается этап выдачи кредита.

6 этап – выдача кредита, происходит перечислением средств с ссудного счета на расчетный счет заемщика. Списание кредитных средств с расчетного счета происходит только после отслеживания кредитным работником целевого использования кредитных средств в соответствии с целью, указанной в кредитной заявке и кредитной документации. Некоторые банки предоставляют возможность снятия наличных денежных средств с расчетного счета заемщика для лиц, использующих расчеты с их применением в своей хозяйственной деятельности. Кредитный сотрудник после выдачи кредита заводит кредитное досье, которое должно постоянно пополняться новой информацией, при этом должна быть обеспечена его сохранность и безопасность.

7 этап – использование кредита и контроль за кредитными операциями. После момента предоставления кредитных средств и до момента полного погашения кредита кредитным сотрудником банка осуществляется кредитный мо-

ниторинг клиента. Цель мониторинга – определить, как изменилось состояние бизнеса заемщика с момента прошлого анализа и вероятность возникновения просрочки.

Периодичность проведения мониторинга устанавливается каждым банком индивидуально. Наиболее оптимальной для малого бизнеса является периодичность раз в месяц. Малый бизнес является очень мобильным и в связи с этим установление более длинных периодов проведения мониторинга для предприятий малого бизнеса чревато тем, что обнаружение негативных тенденций в бизнесе заемщика может произойти со значительным опозданием, и для банка теряется возможность повлиять на сложившуюся ситуацию. Более частое проведение мониторинга требует значительных затрат времени от кредитного работника, которое может быть направлено на рассмотрение кредитных заявок других клиентов. Кредитные сотрудники ведут контрольную деятельность по следующим направлениям:

- целевое использование кредита на основании финансовых и расчетных документов;
- изменения в основной деятельности, управлении, финансовом положении заемщика после получения кредита, контроль за качеством залогового имущества;
- ожидаемые риски, возможные их причины для выработки рекомендаций по принятию профилактических мероприятий;
- месторасположение залогового имущества, его качество, изменение рыночной стоимости, возможности продажи, передача другим лицам залогового имущества;
- постоянный контроль за деятельностью, руководством, изменениями в финансовом состоянии юридического лица, которое является гарантом заемщика на время действия кредитного договора.

8 этап – гашение кредита, процентов по нему и осуществление платежей, связанных с кредитной задолженностью. Погашение кредитной задолженности происходит по окончании срока действия договора. Возврат кредита заемщиком может осуществляться различными способами: по установленному графику гашения, без графика, оплата основного долга в дату закрытия кредитного договора, внесение платежей с установлением платежного периода и другими способами. Наиболее удобным для клиентов, относящихся к субъектам малого бизнеса, является ежемесячное гашение основного долга равными частями. При такой схеме существуют определенный недостаток: фактически клиент пользуется в течение всего срока кредитования суммой кредита, равной последнему платежу в счет погашения основного долга. С другой стороны, субъекты малого предпринимательства не всегда способны получить в последний месяц пользования кредитом доходы, способные покрыть задолженность перед банком без последствий для бизнеса. Накапливать денежные средства в течение всего периода пользования кредитом также нет смысла, во-первых, происходит отвлечение денежных средств из оборота, во-вторых, фактическая сумма процентов, заплаченная заемщиком при гашении основного долга частями, будет меньше суммы процентов, заплаченных при гашении основного долга в дату закрытия кредитного договора.

Удобной схемой гашения кредита является гашение кредита в форме аннуитетных платежей. Особенно удобна такая схема для индивидуальных предпринимателей. Данной группе заемщиков, чаще всего, гораздо проще платить каждый месяц одинаковую сумму, причем не имеет значения, сколько денежных средств уходит на гашение основного долга, сколько денежных средств направляется на оплату процентов за пользование кредитом. Главное, что заемщик знает, какую сумму ему нужно приготовить к сроку платежа.

При предоставлении кредита в форме возобновляемой кредитной линии график гашения не устанавливается. Клиент может выбирать и гасить кредит в любые удобные для него сроки. В данных ситуациях для клиентов, относящихся к субъектам малого бизнеса, возможно установление ежемесячного снижения лимита задолженности для снижения риска невозврата кредита.

9 этап – формирование резерва на возможные потери по ссудам. В результате контроля выявляются кредиты, по которым возникают проблемы с выплатой процентов, погашением основного долга. А также кредиты, по которым возникают проблемы со стороны залогового имущества. По ним необходимо создавать дополнительные резервы согласно порядку «Определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации», утвержденного совместным приказом Президента Монголбанка и Министра Финансов и Экономики Монголии от 11 августа 2010 года № 475/182.

10 этап – списание кредита за счет резерва на возможные потери по ссудам. При возникновении у заемщиков просроченной задолженности по кредитам или процентам по ним вступают в силу обеспечительные обязательства, оформленные в соответствующем порядке к кредитным договорам. В коммерческих банках Монголии просроченными кредитами занимается Служба специальных активов. В случае если заемщик испытывает временные трудности в области бизнеса, финансов, но имеет возможности для ведения своего бизнеса и в дальнейшем может погасить кредит, принимаются такие меры как продление срока кредита, пролонгация сроков выплаты процентов, изменение графика погашения основного долга и процентов по нему, заключается дополнительный кредитный договор. В случае если установлено, что заемщик стал неплатежеспособным, принимаются следующие меры:

- установление прямого финансового контроля, конфискация доходов;
- увеличение стоимости залогового имущества;
- опубликование коммерческими банками в средствах массовой информации сведений о кредитной задолженности заемщика, способной негативно повлиять на имя и репутацию бизнесмена.

Заканчивается кредитный процесс закрытием ссудного счета заемщика.

Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество является решение суда. Реализация заложенного имущества производится путем продажи его с публичных торгов. Списание за счет резерва на возможные потери по ссудам проводится в порядке, установленном законодательством (аукцион). Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, превышает сумму требования кредитора, то разница возвращается залогодателю. Если вырученной от продажи залога суммы недостаточно для полного удовлетворения требований кредитора,

то он вправе получить недостающую сумму из стоимости другого имущества заемщика.

Понимание важности кредитования малого бизнеса появляется все у большего количества коммерческих банков. Для многих коммерческих банков кредитование малого и среднего бизнеса является одним из приоритетных направлений деятельности. Реализуются специальные программы по кредитованию малых и средних предприятий: в ряде коммерческих банков созданы специализированные отделы, либо в штате кредитных отделов предусмотрены сотрудники, занимающиеся кредитованием только предприятий малого и среднего бизнеса. Все больше коммерческих банков совершенствуют свою программу кредитования малого и среднего бизнеса по следующим принципам: стандартизация процесса кредитования малого и среднего бизнеса, упрощение технологии кредитования; оперативное решение по кредитным заявкам. При этом коммерческие банки активно сотрудничают с различными структурами (фондами, агентствами) поддержки малого и среднего бизнеса в регионах.

Выводы к п. 3.1.

1. Кредитный процесс МСБ, по мнению авторов, подразделяется на 10 этапов. Эти этапы отличаются от кредитных процессов крупных предприятий содержанием каждого этапа, трудоемкостью работы, большим количеством времени, необходимым для рассмотрения заявки, оформления и выдачи кредита. Поэтому он требует четкой организации работы сотрудников и дополнительного анализа личных данных клиента, его лицевых счетов, кассовых книг.

2. Коммерческим банкам Монголии, предлагается воспользоваться авторской моделью кредитного скоринга для минимизации рисков при кредитовании МСБ. Внедрение в банках стандартизированных процедур позволит снизить себестоимость операций по кредитованию и сократить срок рассмотрения кредитных заявок предпринимателей МСБ.

3. Следует постоянно совершенствовать стандартные технологии и условия кредитования МСП расширять спектр кредитных продуктов, способов кредитования, требования к обеспечению кредитов, типовой пакет документов для оформления кредитов¹.

Указанные меры повысят эффективность кредитного процесса и механизма кредитования МСП, осуществляемого как коммерческими банками, так и государством за счет средств бюджета Монголии.

3.2. Предложения по активизации государственной поддержки банковского кредитования малого и среднего бизнеса Монголии

Одним из основных факторов реализации экономического потенциала малых предприятий является возможность получения кредитных ресурсов для финансирования текущей деятельности и инвестиционных проектов². В силу

¹ Тихомирова Е.В. Кредитование малого и среднего бизнеса – перспективное направление кредитной политики банков // Деньги и кредит. 2010. № 1. С. 52.

² Азманова Е.Г. Роль банков в развитии российского малого бизнеса // Финансы и кредит. 2010. № 45. С. 32.

описанных выше особенностей субъектов МСБ, неразвитости рынка ценных бумаг в Монголии возникает проблема ограниченного кредитного финансирования малого и среднего бизнеса. Преодоление данной проблемы возможно только путем реализации политики государственной поддержки малого бизнеса и формирования эффективных моделей и механизмов кредитования МСБ.

Масштабы развития малого и среднего бизнеса в Монголии и его вклад в реформирование экономики сегодня явно недостаточны. Одна из причин такого положения состоит в том, что государственная поддержка предприятий МСБ и банковского кредитования МСБ не получила должного развития. Как отмечалось ранее, среди проблем, сдерживающих развитие малого и среднего бизнеса Монголии, важное место занимает недоступность финансовых ресурсов, высокие процентные ставки, налоговое бремя, коррупция и чрезмерные административные барьеры. Они не только мешают развитию предпринимательства, но и создают другую государственную проблему, вынуждая малый и средний бизнес уходить в теневую экономику Монголии. Экономисты и эксперты Монголии полагают, что в настоящее время доля теневой экономики достигает 32,5 % от ВВП, и немалая доля приходится именно на малый и средний бизнес¹. В целом же именно нехватка капитальных ресурсов является естественным и объективным ограничителем инвестиционной активности монгольских предприятий малого и среднего бизнеса. В сочетании с высокой ценой кредитов и недостаточной рентабельностью финансируемых проектов это сужает возможности инвестиционно обусловленного роста.

В докладе Всемирного банка «Country profiles – Mongolia» отмечено, что в Монголии самым большим препятствием любого бизнеса, независимо от его размера и вида, является проблема финансирования. А также подчеркнута, что основное препятствие для развития малого и среднего бизнеса Монголии – это налоговый прессинг, проблемы в регистрации хозяйственных единиц, уровень квалификации работников, а для крупных предприятий – коммерческое регулирование, коррупция². Серьезным сдерживающим фактором развития малого и среднего бизнеса в Монголии является также низкий платежеспособный спрос населения, которое является основным потребителем продукции услуг малого и среднего бизнеса. Бедность – одна из острейших проблем развития экономики Монголии – на протяжении десятилетия охватывает 36,1–39,2 % населения страны³. В конце 2010 г. по результатам оценки программы развития ООН в среднем 2000–2008 гг. индекс бедности Монголии составил 0,065 %, что среди 169 стран занимает 100-е место⁴.

Указанные обязательства определяют необходимость совершенствования механизма и нестандартных схем банковского кредитования малых и средних предпринимателей, в том числе с помощью средств бюджета Монголии.

¹ Амар Н. Размер, повышение и влияние теневой экономики [Электронный ресурс] : сб. науч. тр. / Монголбанк. Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 15.04.2012).

² World bank «Country profiles – Mongolia». Washington, 2010. P. 113.

³ Нацкомстат: Статический сборник Монголии. УБ, 2011. С. 316.

⁴ Human Development Report: Anniversary Report / UNDP. 2010. 153 p.

Как уже отмечалось выше, результат авторского исследования 2011 г. показал, что 60,4 % респондентов считает что, для того, чтобы развивать малый и средний бизнес, необходимо увеличить объемы льготного кредитования МСП за счет средств государства.

Нам представляется, что это можно сделать частично за счет государственного ссудного фонда, путем совместного кредитования предприятий малого и среднего бизнеса из государственных средств и ресурсов коммерческих банков. 31,8 % участников опроса отметили, что надо поддерживать национальных производителей и развивать национальную промышленность; 24,5 % отметили что, необходимо снизить налоговое бремя; 17,1 % – что было бы хорошо, если бы существовали различные методы стимулирования предприятий, выпускающих брендовую продукцию или предприятий, сохраняющих или создающих новые рабочие места.

Несмотря на серьезность проблем, связанных с малым и средним бизнесом, он имеет перспективы дальнейшего развития, а вместе с ним и банковское кредитование МСБ. По статистике, лишь 20 % хозяйственных единиц, зарегистрированных в Монголии, за 6 лет сохраняют дееспособность. Этот показатель почти идентичен показателю развитых государств, накопивших огромный опыт предпринимательства, он свидетельствует о более или менее правильном развитии малого и среднего бизнеса¹.

В программе деятельности Правительства Монголии и плане мероприятий по их осуществлению сформулированы конкретные задачи обеспечения развития малых и средних предприятий с помощью государственной поддержки МСБ.

В «Проекте бюджета Монголии на 2010–2012 гг.» от 30 сентября 2009 г. указано, что для развития малого и среднего производства государство выделит из бюджета средства на льготное кредитование в размере 60,852 млрд тугр. в 2011 г., а в 2012 г. – 88,796 млрд тугр. В Постановлении правительства № 370 «План мероприятий обновления бизнес-среды, реализуемый в течение года» предусмотрен бюджет в размере 100 млрд тугр. в качестве источника финансирования льготных кредитов на оказание поддержки монгольских предпринимателей МСБ.

В 2009–2010 гг. в качестве льготного кредита МСБ Фонд поддержки МСБ в целом составил 90,7 млрд тугр. Из них средства государственного бюджета – 60,8 млрд тугр, из других источников – 29,9 млрд тугр., а в 2011 г. из государственного бюджета – 150,0 млрд тугр. от реализации правительственных бондов и средств выплат ранее выданных кредитов – 24,5 млн тугр.

Объем средств, ежегодно выделяемых государством на поддержку МСБ, постоянно возрастает (табл. 3.1).

¹ Современные тенденции развития малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 19.10.2011).

Таблица 3.1

Динамика состава и структуры Фонда поддержки МСП Монголии
в 2009–2011 гг.

Показатели	2009		2010		2011		Итого	
	млн тугр.	%						
Всего: источники ФПМСБ	44432,2	100	46283,4	100	174500,0	100	265215,0	100
Средства выделенные из гос. бюджета	30850,0	69,4	30000,0	64,8	150000,0	86,0	210850,0	79,5
Средства от выплаченных кредитов	1 000,0	2,3	2 460,7	5,3	24500,0	14,0	27 960,7	10,5
Средства от долевого участия коммерческих банков	9343,2	21,0	12642,1	27,3	–		21985,3	8,3
Средства местного бюджета и прочих источников	3239,0	7,3	1180,0	2,0	–		4419,00	1,7

Источник: составлено авторами по данным Фонда развития МСП за 2009–2011 гг.

Но цель государства не ограничивается только выдачей денежных средств. Эти средства должны найти эффективное применение и дать хороший результат.

Выделяемые государством бюджетные средства на поддержку предпринимательства очень малы. Многолетние дебаты вокруг проблемы малого и среднего бизнеса при отсутствии ощутимых сдвигов свидетельствует о том, что поддержка среднего и малого предпринимательств пока не является государственным приоритетом. К примеру, сложившаяся структура государственного финансирования малого и среднего бизнеса – фонды поддержки малых и средних предприятий – выдает крайне слабый эффект. Практика показывает что, большинство проектов малых предприятий не могут преодолеть процедуру допуска и получить необходимые ресурсы или субсидировать кредитные проценты в рамках подобной системы¹.

Институциональную основу государственного кредитования малого и среднего бизнеса составляет система фондов поддержки малого и среднего предпринимательства. Однако указанные структуры не оказывают никакого прямого влияния на финансовую базу субъектов малого и среднего бизнеса. Одной из причин неэффективной работы фондов поддержки предпринимательства в области кредитования является ограниченный объем финансирования, а также неэффективность кредитной политики коммерческих банков.

В Монголии льготный кредит выдается из средств Фонда развития малого и среднего бизнеса, являющегося специальным фондом правительства, средства которого направлены на формирование возможностей создания рабочих мест и расширения производства для предпринимателей малого и среднего бизнеса.

¹ Гамза В.А. О системе финансирования среднего и малого предпринимательства // Финансы и кредит. 2004. № 4. С. 2–4.

Для выдачи кредита предпринимателям малого и среднего бизнеса на счете, открытом в выбранном банке сосредотачиваются средства, оговоренные договором, и создается Фонд специального назначения. Фонд состоит из следующих источников:

- средства, выделенные из государственного бюджета на формирование Фонда развития малого и среднего предпринимательства;
- средства, выделяемые из бюджета аймаков, столицы и регионов;
- средства от долевого участия коммерческих банков;
- средства возвращенных кредитных ресурсов, ранее выдаваемых из фонда развития МСП.

Действующий механизм кредитования малых и средних предприятий по программе льготного кредитования заключается в следующем:

1. Государство выделяет средства в Фонд поддержки МСБ.

2. Малое предприятие предоставляет документы на получение кредита, т.е. первоначальный отбор потенциальных заемщиков осуществляется в Фонде развития МСБ. За этим тщательно следит комиссия, которая создана по приказу министра министерства торговли и промышленности № 198 от 2006 г., № 140 от 2007 г. и включает представителей нескольких министерств, комитетов, общественных и предпринимательских структур.

3. Проекты, поддержанные этой комиссией, отправляют вместе с соответствующим пакетом документов коммерческому банку, который будет их кредитовать.

4. Коммерческий банк работает на договорной основе с ФПМСБ. Договор закрепляет ответственность за невозврат кредита заемщиком за коммерческим банком; устанавливает заемщику плату за кредит (в 2009 г. – 8,4 % годовых, с 2010 г. – в размере 6 %); устанавливает размер комиссионных выплат коммерческому банку. Условия льготного кредитования ФПМСБ в период 2009 – 2011 гг. представлена в табл. 3.2.

Таблица 3.2

Условия льготного кредитования МСБ

Показатели	2009			2010			2011		
	Сумма, млн тугр.	Год. ставка, %	Срок, лет	Сумма, млн тугр.	Год. ставка, %	Срок, лет	Сумма, млн тугр.	Год. ставка, %	Срок, лет
Проект местного значения	до 50,0	8,4	3	до 50,0	6	3	до 50,0	6	5
Проект на развитии столицы	до 100,0	8,4	3	до 100,0	6	3	до 100,0	6	5
Проект регионального значения	до 500,0	12,0	3	до 500,0	6	3	до 500,0	6	5

Источник: составлено авторами по данным Фонда поддержки МСБ Монголии за 2009–2011 гг.

5. В дальнейшем анализ и непосредственно операции по кредитованию и контроль за использованием кредитов осуществляется в данном коммерческом банке. Коммерческий банк берет на себя все кредитные риски. Ставки льготного кредитования устанавливаются на самом низком уровне для заемщика. Кредитование МСБ в настоящее время осуществляется через пять коммерческих банков Хас, ХААН, Улаанбаатар, Голомт и Капитрон на договорной основе. Эти банки в 2009–2010 гг. получили из ФПМСБ средства под 2–3 % годовых за выполнение кредитных операций в качестве комиссионных. Это увеличило процентную ставку для заемщиков, получающих льготный кредит.

С 2012 г. коммерческим банкам запрещено это взыскание. Заемщик выплачивает за кредит только процентную ставку, установленную ФПМСБ. Это делает кредит дешевле. Для компенсации же операционных расходов коммерческого банка, осуществляющего льготное кредитование национальных предприятий МСБ, ФПМСБ выплачивает ему из своих средств 3 % от годового объема кредитования.

Недостаток этого алгоритма состоит в том, что проект, который получил поддержку кредитования Фонда поддержки МСБ, поскольку оказался важным для развития МСБ, может быть не поддержан коммерческими банками, из-за неудовлетворительной кредитоспособности заемщика, недостаточности стоимости обеспечения имущества или из-за того, что это проект – «старт ап» и по другим причинам. Возникает противоречие между коммерческими банками, ФПМСБ и клиентами. Также нередки ситуации, когда банки, отказавшись кредитовать конкретного заемщика из-за его низкой кредитоспособности и высоких рисков проекта, предлагают ему свой кредитный продукт с высокой процентной ставкой, компенсирующей риск. Процентная ставка компенсирует риск и гарантирует большую прибыль. А если банк решил кредитовать этот проект, то он отправляет список одобренных им заемщиков в ФПМСБ. После чего последний отчисляет деньги коммерческому банку.

На рис. 3.1 представлен отчет ФПМСБ о количестве проектов, рассмотренных и одобренных им совместно с монгольскими банками. В 2011 г. Фонд рассмотрел 1061 проект, из них 815 направил коммерческим банкам, но коммерческие банки выдали всего 232 льготных кредита. В 2010 г. ФПМСБ рассмотрел 857 проектов из этих 782 направил коммерческим банкам, но коммерческие банки выдали всего 244 льготных кредита.

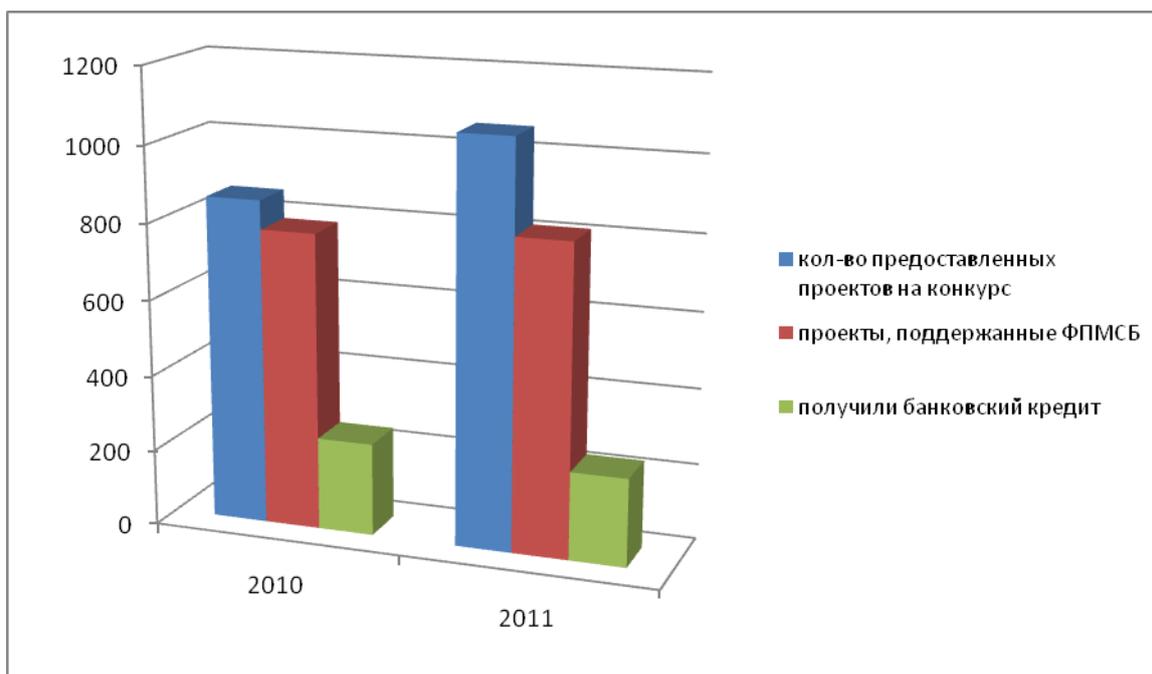


Рис. 3.1. Количество одобренных кредитов и результат кредитования МСБ Фондом поддержки малого и среднего бизнеса в 2010–2011 гг.

Источник: Отчет о выполнении плана по выдаче льготного кредитования на цели развития МСБ. АГ – ГАГ/ 2011/04 – ГА. Июнь. 2012 г. [Электронный ресурс]: Национальное управление аудиторской службы Монголии. УБ, 2012. Режим доступа: <http://www.mnao.mn> (дата обращения 18.10.2012).

То есть, несмотря на затраченные ФПМСБ время и деньги, получил льготный кредит только один из четырех рассмотренных проектов. Причинами отказов в льготном кредитовании коммерческих банков явилось невыполнение, частичное и несвоевременное выполнение потенциальными заемщиками требований проекта, предоставление нереальных, не полностью изученных, скопированных чужих проектов. Заемщики не изучают предстоящие действия по проекту, предоставляют неправильные расчеты и исследования, их бизнес оказывается нерентабельным, залог не отвечает требованиям банка, отсутствует положительная кредитная история или имеется просроченная кредитная задолженность перед банками или налоговыми органами. Еще одна причина отказа в получении кредита кроется в не точности правовой терминологии. Определение «ведущий малое и среднее предпринимательство» невозможно разделить на категории – физических лиц, юридических лиц, микро, малый и средний бизнес, что приводит к массовости подачи кредитных заявок на любую сумму и возникновения жалоб о том, что им было отказано в его получении.

Льготные кредиты предоставлялись предпринимателям, чья деятельность признавалась соответствующей государственным экономическим приоритетам. Однако механизм кредитования и принципы отбора проектов, на которых основана работа фондов, не позволяют обеспечить высокий уровень выданных займов, ведут к неэффективному использованию государственных средств, выделенных на кредитование малого бизнеса, коррупции и финансовым нарушениями.

ям. А также недостатком системы предоставления кредитов через Фонд, на наш взгляд, является ее громоздкость.

Поэтому мы предлагаем изменить алгоритм льготного кредитования в целях повышения эффективности использования средств ФПМСБ следующим образом:

1. Государство выделяет средства в ФПМСБ.

2. Малое предприятие предоставляет документы на получение кредита коммерческому банку, т.е. первоначальный отбор потенциальных заемщиков осуществляется в коммерческом банке по их кредитоспособности и достаточности запрашиваемой суммы для осуществления проекта. Если коммерческий банк решит в положительную сторону вопрос о выдаче кредита, то документация по проекту будет отправлена в ФПМСБ.

3. ФПМСБ тщательно проверяет проект на соответствие его приоритетным направлением. При положительном решении Фонд дает согласие на выдачу кредита.

4. Коммерческому банку могут потребоваться дополнительные гарантии в случае недостаточного уровня кредитоспособности заемщика, которые мог бы предоставить ФПМСБ.

То есть мы предлагаем оставить за ФПМСБ контрольные, гарантийные и консультационные функции. Кредитование малого бизнеса необходимо полностью поручить коммерческим банкам и небанковским финансовым организациям. При этом государство должно предоставлять гарантии банкам, кредитующим МСП, субсидировать процентные ставки по кредитам. Такие механизмы государственных гарантий призваны обеспечить разделение рисков между кредитными организациями, малыми и средними предприятиями и государством. Можно предложить такой вариант: если предприятие, по оценкам кредитного эксперта, обладает хорошим уровнем кредитоспособности, но не обладает достаточным залоговым обеспечением, то банки могут предоставить кредиты, обеспеченные залогом лишь на 50 %, а остальные 50 % покрываются гарантиями за счет средств специально созданных гарантийных фондов. Особенно подобное сотрудничество актуально для предприятий, начинающих свой бизнес, которые в настоящее время не имеют шансов получить финансирование ни за счет банковских кредитов, ни за счет других источников. Это форма сотрудничества банков с государством имеет большие перспективы, она позволяет получить в реальный доступ к банковским кредитам субъектам МСБ.

Напрямую из государственного бюджета необходимо осуществлять рефинансирование наиболее надежных банков, занимающихся кредитованием предприятий МСБ¹.

Для обеспечения финансовых потребностей предпринимателей МСБ возможны два варианта источников финансирования – внешнее и внутреннее.

К внешним источникам можно отнести кредиты иностранных государств с низкими процентными ставками, безвозвратную помощь, финансирование за

¹ Кундрюцков Д.С. Проблемы банковского кредитования малого бизнеса в России и способы их решения // Банковские услуги. 2008. № 5. С. 21.

счет проводимых программ, проекты на цели снижения уровня бедности в Монголии и создания новых рабочих мест, поддержки МСБ и др. Например: двухуровневый кредит по программе «Развитие МСБ и защита природы и окружающей среды», предоставляемой Правительством Японии, льготный кредит Мирового банка на развитие промышленности и т.п.

К внутренним источникам относятся: Правительственный фонд развития, Фонд поддержки МСБ, Фонд поддержки занятости и средства прочих специальных фондов. Хотя и имеются кредиты с низкими процентами на поддержку МСБ из внешних и внутренних источников, тем не менее из-за проблем, связанных с залогом, каждый желающий предприниматель не может получить кредит в требуемом размере. Поэтому, на наш взгляд, будет более правильным со стороны Правительства, если средства, выделяемые им в целях оказания поддержки МСБ, будут направлены на формирование «Фонда гарантий по кредитам» и на формирование системы страхования кредитов. Тем самым, решив проблему залогового обеспечения, монгольское Правительство поспособствует получению субъектами малого и среднего бизнеса ссуд в коммерческих банках.

В настоящее время созрела социальная потребность в создании организации, занимающейся кредитными гарантиями с участием Правительства, частной структуры и негосударственных организаций. Это также помогло бы развитию финансового лизинга в Монголии. Закон «О финансовом лизинге» уже утвержден, однако предпринимателям оборудование в лизинг удается купить не всегда. В настоящее время банки и финансовые организации в большой мере заинтересованы в выдаче быстрореализуемых бытовой техники и автомобилей в лизинг, а в выдаче в лизинг оборудования и техники производственного назначения малым и средним предприятиям они не заинтересованы. Таким образом, существует потребность в создании с участием государства «Лизингового центра» для оказания поддержки малым и средним предприятиям. Расширение практики использования лизингового инвестирования малых предприятий возможно при условии разработки специальных схем финансирования, предоставления гарантий, страхования интересов участников лизинговой сделки. Для реализации этих механизмов потребуется привлечение соответствующих финансово-кредитных институтов (банков, страховых компаний, гарантийных фондов и т.д.) путем создания режима достаточного благоприятствования их деятельности в сфере малого предпринимательства.

Основными косвенными формами финансово-налогового воздействия государства экономики является поощрение региональных властей успешно действовать малому бизнесу, стимулировать банки, страховые компании и другие организации, обеспечивающие гарантирование и страхование кредитов для малого бизнеса. Стимулирование в основном надо осуществлять, на наш взгляд, на базе эффективного налогообложения в сочетании с банковской реформой, чтобы у малых предприятий появился доступ к кредитным ресурсам.

Чтобы заинтересовать банки, необходимо предусмотреть, помимо общих, дополнительную систему льгот и приоритетов, например, если банки уже осуществляют долгосрочное кредитование субъектов МСБ, то им целесообразно дать право выбора вариантов предоставления льгот. Это может быть либо снижение

резервных требований пропорционально размерам авансированных средств, либо уменьшение налогооблагаемой прибыли на ту ее часть, которая получена в результате долгосрочного кредитного инвестирования в поддержку малых и средних предприятий, либо взимание налогов с подобных доходов по пониженным ставкам. В зависимости от степени приоритетности отраслей, кредитуемых банками на долгосрочной основе, диапазон варьирования размеров предоставляемых льгот может быть достаточным широким, но должен устанавливаться до начала осуществления проекта и не меняться в процессе его реализации. В том случае, если банк свыше 50 % своих активов направляет на долгосрочные кредиты, и подобная деятельность для него является преобладающей, то вся его прибыль за средний период оборота активов может полностью освободиться от налогов. Если такой банк еще и рефинансирует прибыль, полученную от долгосрочных кредитных вложений, срок льготного налогообложения должен соответствующим образом продлеваться.

Мы согласны с мнением Г. Ручкиной о том, что совершенствовать систему финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства необходимо стимулированием не только деятельности банков, но и фондов, инвестиционных и страховых организаций, непосредственно обслуживающих предприятия малого и среднего бизнеса, а также путем формирования системы гарантий под кредиты и страхования деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства. Развитие института кредитования малого и среднего предпринимательства – процесс достаточный сложный, успех которого зависит от последовательной реализации действенных мер всестороннего характера¹.

В настоящее время в монгольской экономической литературе можно встретить мнение о том, что необходимо сделать акцент на увеличение мощности малых и средних предприятий в стране, а не на увеличении их количества. Нам представляется, что одно другому не мешает. Если мощность предприятий будет сильнее, государство от этого только выиграет. Однако надо учесть географическую и демографическую особенность Монголии – малочисленность населения, большой разброс кочевников по территории государства – и развивать МСБ в обоих направлениях – и в плане увеличения предприятий МСБ, и в плане увеличения их мощности. И тот и другой процесс способствует преодолению высокого уровня бедности населения. Сегодня этот вопрос решается благодаря совместным усилиями органов власти (государственных и местных), коммерческих банков и самих предприятий малого и среднего бизнеса.

Если посмотреть на современное соотношение численности населения Монголии к численности малых и средних предприятий в стране, то получается, что на 50 человек приходится одно предприятие МСБ. Это достаточно приличный показатель. Государственная поддержка в отношении МСБ и банковского кредитования МСБ Монголии заключается не только в предоставлении финансовых, материальных и прочих ресурсов, но и в создании определенного набора экономических, социальных и правовых условий для успешного функ-

¹ Ручкина Г. Кредитование малого бизнеса в новых экономических условиях // Человек и закон. 2009. № 9. С. 57.

ционирования и развития МСБ и банков, кредитующих МСБ. Необходимо отметить, что результативность в отношении развития МСБ, в частности доступности кредита, определяется не только позицией банков и государственной поддержкой, но и уровнем финансовой грамотности предпринимателей, их деловой культуры и личностными качествами предпринимателя.

Выводы к п. 3.2.

Таким образом, в целях стимулирования финансовой поддержки МСП и активизации банковского кредитования данного сегмента, по мнению авторов, требуется осуществить следующие меры:

1. Создать систему благоприятных правовых, экономических и административных условий деятельности малых и средних предприятий, согласно принятому закону «О государственной поддержке малого и среднего предпринимательства в Монголии».

2. Уточнить классификацию критериев отнесения монгольских предприятий к МСБ, предусмотренную в законе «О малых и средних предприятиях». Необходимо их классифицировать как микро, малые и средние предприятия и понизить число работающих на них, учитывая объема основного капитала предприятий МСБ.

3. Увеличить объем средств, предназначенных для гарантий для банковского кредитования МСБ из государственного бюджета. Принять государству на себя определенную часть кредитных рисков в сфере финансирования малого и среднего бизнеса. Гарантии должны касаться вновь созданных субъектов МСБ, а успешным опытным субъектам следует субсидировать разницу в процентных ставках по банковским кредитам.

4. Изменить алгоритм льготного кредитования, предоставляемого монгольским государством на цели развития МСБ. Фонду развития МСБ оставить гарантийные и консультационные, контрольные функции. Кредитование малого бизнеса необходимо полностью поручить коммерческим банкам и небанковским финансовым организациям.

5. Создать систему рефинансирования Монголбанком коммерческих банков, занятых в кредитных программах по поддержке МСБ.

6. Применить практику компенсации субсидирования процентных ставок по кредитам коммерческих банков, выдаваемым субъектам малого и среднего бизнеса, особого контроля целевого использования выделяемых средств. Разработать программы по предоставлению не только гарантий, поручительств и субсидий, но и целевых долгосрочных финансовых ресурсов для кредитовании малого и среднего бизнеса.

7. Увеличить объемы кредитования МСБ через микрофинансовые организации, лизинговые и факторинговые компании в целях развития конкурентной среды в области кредитования МСБ. Создать Лизинговый центр с участием государства.

8. Совершенствовать правовое законодательство в части защиты прав кредиторов, чтобы дать банкам возможность кредитовать сделки с повышенным риском, в частности, залоговое законодательство по внесудебной реализации залога.

9. Стимулировать банки, страховые и лизинговые компании, другие организации, обеспечивающие гарантирование, страхование и кредитование МСБ путем эффективного налогообложения и снижения резервных требований этих организаций.

10. Изменить систему оценки финансовой состоятельности крупных, средних и малых предприятий, отраженной в нормативных документах Монголбанка, что позволит сократить коммерческим банкам резервы на возможные потери по ссудам (к коммерческим банкам предъявляются требования по анализу малого бизнеса, которые аналогичны анализу корпоративных заемщиков).

11. Разработать и принять закон, содержащий специальные правовые нормы, учитывающие особенности банковского кредитования МСБ.

12. Нацкомстату разработать статистические формы, отражающие объемы кредитования МСБ по разным видам источников, объемы реализации товаров и услуг предприятиями МСБ по отраслям, а Монголбанку – по объемам кредитования МСБ в отраслевом разрезе для принятия управленческих решений государством в области финансирования МСБ.

13. Создать единую государственную информационную службу, оказывающую консультационную и информационную поддержку малому бизнесу в стране в целом, представляющую субъектам малого и среднего бизнеса актуальную информацию об условиях существующих государственных программ, а также различных программ и проектов иностранных государств, услугах и различных кредитных продуктах, предоставляемых коммерческими банками Монголии и правилах оформления документов. Эти услуги снизят операционные издержки банковских организаций, что в конечном итоге приведет к снижению процентных ставок кредитования МСБ.

14. Создать специализированный банк для поддержки МСБ, который будет осуществлять льготное кредитование малого и среднего бизнеса из выделяемых государством бюджетных средств.

Для решения этой проблемы, требуются четкие, скоординированные действия законодательной и исполнительной власти всех уровней, предпринимательского сообщества, кредитно-финансовых учреждений. Более того, для обеспечения в дальнейшем устойчивого экономического роста темпы инвестиций должны опережать темпы производственной активности. Наиболее реальным источником финансирования инвестиционных программ при этом могут быть кредиты банков. Расширение использования банковского кредита в деятельности субъектов МСБ в Монголии должно опираться, прежде всего, на усиление его государственной поддержки, на создание условий, благоприятствующих развитию малого и среднего предпринимательства.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современной экономической литературе банковское кредитование принято определять как форму финансирования хозяйствующих субъектов на принципах срочности, платности, возвратности, целевого назначения, обеспеченности и дифференцированного подхода к заемщику.

Экономическая сущность банковского кредитования выражается через выполняемые им функции: посредническое участие в воспроизводственных процессах и перераспределительную. Кроме того, учитывая социально-демографические и экономические особенности страны (малая численность населения, невысокий уровень его жизни, высокая зависимость темпов роста экономики от добычи полезных ископаемых и цен на них, отсутствие связи между ростом экономики и уровнем жизни населения) приходим к выводу, что роль и значение банковского кредитования МСБ в Монголии заключается в помощи государству в выполнении его важнейших социально-демографических задач – в сохранении населения, в росте его трудовой занятости и в повышении уровня его благосостояния.

Банковское кредитование – важнейший источник развития экономики Монголии. Его влияние на увеличение темпов экономического роста страны возрастает. Растут абсолютные объемы кредитных вложений. Доля его общего объема кредитов в ВВП, начиная с 2001 по 2011 г., выросла с 6,6 до 52,1 %. Подавляющая доля выдаваемых кредитов коммерческих банков направляется в непроизводственную сферу, особенно отраслям оптовой и розничной торговли. Кроме того, банковское кредитование – значимый источник развития МСБ.

К субъектам МСБ относятся малые и средние предприятия, индивидуальные предприниматели без образования юридического лица. Малое и среднее предприятие как субъект банковского кредитования характеризуется авторами как особая, отличная от крупных корпораций типологическая форма предпринимательства со специфическими проблемами, методами и способами организации и ведения бизнеса, особенностями внутрифирменного управления и построения отношений с государством и корпоративным сектором экономики.

Малый и средний бизнес играет важную роль в развитии национальной экономики Монголии в условиях присутствия немногих крупных национальных предприятий. Малый и средний бизнес в Монголии – способ обеспечения занятости существенной доли экономически активного населения, сохранения населения, укрепления предпринимательского слоя и создания конкурентной среды, который может обеспечить необходимое движение в сторону новаций и повышения эффективности производства в рыночной системе.

Субъекты МСБ как объект банковского кредитования характеризуются наличием следующих специфических черт. Это – ограниченные размеры собственных реальных активов; характерный для малых фирм короткий жизненный цикл; ориентация на локальные рынки сбыта и ограниченное число партнеров; незначительная, по сравнению с крупным и средним бизнесом, потребность в объемах внешнего заемного финансирования, что приводит к росту операцион-

ных издержек при кредитовании. Также малым и средним предприятиям легко изменить сферу деятельности, по сравнению с крупными предприятиями, так как они быстро реагируют на рыночные изменения, им присущи относительно низкие показатели рентабельности и нормы прибыли.

Основными источниками финансовых ресурсов для МСБ являются средства государства, национальной банковской системы, фондового рынка, населения, прямые иностранные инвестиции. Однако объемов выделяемых ресурсов современному МСБ явно не достаточно. Источником развития МСБ, способствующим формированию его устойчивой ресурсной базы, в настоящее время в Монголии является банковский кредит.

Увеличение объемов банковского кредитования МСБ возможно по мере снижения процентов обязательного резервирования Монголбанка и гибкой процентной политики рефинансирования, роста капитализации коммерческих банков и повышения конкуренции между коммерческими банками и микрофинансовыми органами, а также при стимулировании и рефинансировании коммерческих банков Монголии, кредитующих субъекты МСБ.

Еще одним направлением увеличения объемов банковского кредитования является совершенствование коммерческими банками кредитного процесса. Организация кредитного процесса основывается на разработанной банком кредитной стратегии и кредитной политике. Она определяется особенностями организационной структуры банка, развитостью филиальной сети и спецификой целевых групп его клиентов. Стабильная и предсказуемая организация кредитного процесса возможна, если действующая система кредитования будет включать строго определенный состав участников кредитного процесса, если функции и полномочия по принятию решений о выдаче кредитов будут разграничены между филиалами и подразделениями банка, а также будут утверждены стандарты рейтингования заемщиков – индивидуальных предпринимателей и кредитов, общие правила проведения кредитных операций и условия предоставления отдельных видов кредитных услуг различным категориям заемщиков.

Проведенное авторами исследование, позволило выделить следующие проблемы и тенденции во взаимодействии банков с субъектами МСБ:

- для большинства банков предприятия малого бизнеса являются малопривлекательными клиентами, но перспективными;
- для многих субъектов МСБ банковские кредиты являются труднодоступными, но желание их получить у предпринимателей есть;
- субъектам МСБ свойственна низкая кредитоспособность, что делает кредитование малого бизнеса высокорисковой сферой банковских услуг, однако монгольское банковское сообщество ищет пути минимизации этих рисков.

Коммерческие банки Монголии в настоящее время не научились помогать своим заемщикам в управлении рисками. Они предлагают клиентам упрощенные стандартные продукты, которые предполагают высокий уровень защиты рисков кредитной организации. Поэтому необходимо расширять виды кредитных продуктов, в том числе лизинговые услуги для малых и средних предприятий, а также предлагать ипотечный кредит для приобретения производственных и офисных по-

мещений предпринимателям малого и среднего бизнеса и кредит-online, который может стать удобной и быстрой формой кредитования малого и среднего бизнеса.

К основным рискам, препятствующим развитию кредитования субъектов МСБ следует относиться: непрозрачность, экономическая несостоятельность заемщиков, отсутствие или короткие кредитные истории и недостаточная информация для анализа кредитоспособности заемщика, отсутствие или недостаточность залогового имущества, неразвитость государственного субсидирования кредитов.

Авторами обобщены и систематизированы внешние и внутренние факторы влияющие на развитие малого и среднего бизнеса и банковского кредитования МСБ. Внутренние факторы во многом зависят от влияния внешних факторов. Внешние факторы, влияющие на развитие МСБ, авторы полагают правильным обобщить в три укрупненных группы: социально-экономические, правовые и организационные.

Общая характеристика деятельности банковской системы Монголии, изучение эволюции монгольского законодательства и государственных мер по поддержке специфики финансирования банками деятельности монгольских предприятий МСБ, позволяет аргументировать большую роль и возрастающее значение кредита в развитии экономики Монголии в период 1991–2012 гг. и выделить четыре этапа в развитии банковского кредитования МСП Монголии. Это позволяет выявить изменения в инвестиционных процессах монгольских коммерческих банков в работе с реальным сектором экономики.

Расширение использования банковского кредита в деятельности субъектов малого бизнеса в Монголии должно опираться, прежде всего, на усиление его государственной поддержки и поддержки международных организаций, на создание условий, благоприятствующих развитию малого и среднего предпринимательства.

Для оценки эффективности кредитования МСБ коммерческих банков Монголии мы предлагаем использовать показатели экономической и социальной эффективности банковского кредитования предприятий МСБ.

Мы предлагаем также изменение действующего алгоритма работы льготного кредитования, предоставляемого Фондом поддержки МСБ в целях эффективного использования его средств: не наш взгляд, рационально оставить за ФПМСБ гарантийные и консультационные функции. Кредитование малого бизнеса необходимо полностью поручить коммерческим банкам и небанковским финансовым институтам. При этом государство должно предоставлять гарантии банкам, кредитующим МСП, субсидировать процентные ставки по кредитам.

Мы также предлагаем перечень мер, необходимый к реализации со стороны государственных органов, для развития и взаимодействия МСБ с банковскими организациями: создание системы стимулирования банков и страховых компаний и других организаций, обеспечивающих гарантирование и страхование кредитов для малого бизнеса; компенсация налогообложения, снижение резервных требований, использование различных видов гарантий в качестве

обеспечения возвратности кредита, т.е. разделение кредитных рисков между коммерческими банками и государством.

Развитие МСБ в современной Монголии является важнейшим направлением ее экономики. Эта сфера решает важнейшие экономические и социально-демографические задачи. Тенденции развития банковского кредитования свидетельствуют об увеличении их объемов и значения для развития МСБ. Однако достигнутых результатов явно не достаточно. Монголия нуждается в последовательном и поступательном развитии МСБ. Активизация же банковского кредитования МСБ расширит финансовые возможности для развития МСБ и тем самым увеличит реализацию роли МСБ в развитии экономики Монголии, а также будет способствовать росту эффективности работы кредитных организаций, повышая тем самым эффективность развития банковской системы Монголии в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Амар Н. Размер, повышение и влияние теневой экономики [Электронный ресурс] : сб. науч. тр. / Н. Амар ; Монголбанк. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 15.04.2012).
2. Азманова Е. Г. Роль банков в развитии российского малого бизнеса / Е. Г. Азманова // Финансы и кредит. – 2010. – № 45. – С. 31–35.
3. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка : учебник / под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Высш. образование, 2009. – 592 с.
4. Базархуу А. Банковская система Монголии и ее особенности / А. Базархуу, Б. Дэлгэрбаяр // Финансы и кредит. – 2010. – № 48 (432). – С. 38–42.
5. Базархуу А. Влияние кредитного риска на банковскую систему Монголии / А. Базархуу, Б. Дэлгэрбаяр // Известия Иркутской государственной экономической академии (БГУЭП) – 2010. – № 6 (74). – С. 136–140.
6. Банковское дело : учебник / О.И. Лаврушин [и др.] ; под ред. О.И. Лаврушина. – 5-е изд., стер. – М. : КНОРУС, 2007. – 768 с.
7. Банковское дело : учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – М. : Экономика, 2009. – 498 с.
8. Батсүх А. О стабильности банковской системы Монголии [Электронный ресурс] : докл. на конф. управленческого персонала банковско-финансовых организаций 2 мая 2007 г. / А. Батсүх. – Режим доступа: www.mofa.gov.mn (дата обращения 04.03.2012).
9. Бунин С. Оптимизация кредитного процесса в коммерческом банке / С. Бунин // Проблемы теории практики управления. – 2009. – № 10. – С. 75–78.
10. Бухвальд Е. Кредитование малого предпринимательства / Е. Бухвальд, А. Виленский // Вопросы экономики. – 2001. – № 4. – С. 96–97.
11. Бюллетень Национального комитета по статистике Монголии. – УБ, 2008. – 435 с.
12. Бюллетень Национального комитета по статистике Монголии. – УБ, 2011. – 438 с.
13. Бюллетень Эксперт РА. – М., 2012. – 12 апр. – С. 18.
14. Гамза В.А. О системе финансирования среднего и малого предпринимательства / В.А. Гамза // Финансы и кредит. – 2004. – № 4. – С. 2–4.
15. Годовой отчет Монголбанка 2011 г. – Улан-Батор, 2012. – 161 с.
16. Горелая Н.В. Оптимизация организационной структуры банка и эффективность кредитного процесса // Управленческий учет и финансы. – 2009. – № 3(19). – С. 191–196.
17. Гражданский кодекс Монголии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 24.04.2012).
18. Гурьянов П. А. Критерии определения размеров малого и среднего бизнеса / П. А. Гурьянов // Экономика, предпринимательство и право. – 2011. – № 10. – С. 3–12.

19. Дворецкая А. Е. Долгосрочное банковское кредитование как фактор эффективного финансирования экономического роста / А. Е. Дворецкая // Деньги и кредит. – 2007. – № 11. – С. 23–30.
20. Деньги. Кредит. Банки : учебник / под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М. : Высш. образование, 2009. – 480 с.
21. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. Е. Ф. Жукова. – 4-е изд. – М., 2011. – 367 с.
22. Деньги, кредит, банки. Экспресс-курс : учебник / кол. авт. ; под ред. О. И. Лаврушина. – М. : КНОРУС, 2010. – 512 с.
23. Ежегодный сборник Национального комитета по статистике Монголии за 2010 год. – Улан-Батор, 2011. – 176 с.
24. Ежемесячный статистический бюллетень Монголбанка. – УБ, 2011. – Дек. – 178 с.
25. Жавхлан Б. Как осуществить контроль над Банком развития Монголии [Электронный ресурс] : материалы Монголбанка / Б. Жавхлан. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 17.02.2011).
26. Информация об условиях выдачи льготного кредитования на цели развития малого и среднего бизнеса в Монголии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.mofa.gov.mn (дата обращения 04.03.2011).
27. Ключников М. В. Механизм кредитования в коммерческом банке / М.В. Ключников, Д.С. Еванович // Финансы и кредит. – 2009. – № 43. – С. 20–22.
28. Колесников А. Малый и средний бизнес : эволюция понятий и проблема определения / А. Колесников, Л. Колесникова // Вопросы экономики. – 1996. – № 7. – С. 48–52.
29. Краткая информация о Фондах развития малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.smefund.mn> (дата обращения 05.04.2012).
30. Кредит, анализ кредитной деятельности коммерческих банков : учебник / под ред. Л. Оюун. – УБ. : Golden eye printing , 2007. – 254 с.
31. Крылова М. В. Проблемы теории и практики предпринимательства / М. В. Крылова [Электронный ресурс] // Евразийский международный научно-аналитический журнал. – 2010. – № 2 (34). – Режим доступа: <http://www.mecconomy.ru/art.php?nArt-Id=3115> (дата обращения 24.05.2012).
32. Кундрюцков Д. С. Проблемы банковского кредитования малого бизнеса в России и способы их решения / Д. С. Кундрюцков // Банковские услуги. – 2008. – № 5. – С. 21–24.
33. Левкова Е. Е. Кредитование банками малого бизнеса: опыт, проблемы, пути решения / Е. Е. Левкова // Научный вестник БГУЭП. – 2007. – № 11. – С. 20–28.
34. Ли В. О. Об оценке кредитоспособности заемщика: (российский и зарубежный опыт) / В. О. Ли // Деньги и кредит. – 2005. – № 2. – С. 54–56.
35. Материалы съезда предпринимателей малого и среднего бизнеса «О малых и средних предприятиях», 7–8 февр. 2012 г., Улан-Батор. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 03.03.2012).

36. Моломжамц Д. Возрождение и развитие монгольской национальной банковской системы [Электронный ресурс] / Д. Моломжамц. – Режим доступа: <http://www.opengovernment.mn> (дата обращения 23.04.2012).
37. Монголбанк. Кредитоспособность банковской системы Монголии // Удрийн Сонин. – 2007. – № 63 (4 марта). – С. 5.
38. Мурычев А.В. Инфраструктура кредитования в России : возможности и повышение эффективности кредитного процесса / А.В. Мурычев // Деньги и кредит. – 2006. – № 3. – С. 13–15.
39. Направления развития промышленности в регионах [Электронный ресурс] : постановление Правительства Монголии от 10 июня 2009 г. № 178. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 27.04.2012).
40. Нергуй Ч. Влияние финансово-денежной политики на развитии малого и среднего бизнеса / Ч. Нергуй // Денежная политика, условие совершенствования финансовой среды : сб. науч. конф. – Улан-Батор, 2007. – С. 35.
41. Ням-Осор Ц. Развитие малого, среднего и микробизнеса [Электронный ресурс] : выступление на съезде «О субъектах малого и среднего бизнеса» от 7–8 февр. 2012 г., г. Улан-Батор / Ц. Ням-Осор. – Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 10.03.2012).
42. Ням-Осор Ц. Современное состояние процесса льготного кредитования и его проблемы [Электронный ресурс] / Ц. Ням-Осор. – Режим доступа: www.mofa.gov.mn (дата обращения 04.03.2012).
43. Ням-Осор Ц. Современные тенденции развития малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс] : выступление на заседании комитета экономики при Великом государственном хурале Монголии / Ц. Ням-Осор. – Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 19.10.2011).
44. Ням-Осор Ц. Текущие цели и развитие малого и среднего бизнеса в Монголии [Электронный ресурс] : докл. главы Департамента развития малого и среднего бизнеса Постоянного Комитета по экономике Великого Народного Хурала Монголии от 15 дек. 2011 г. / Ц. Ням-Осор. – Режим доступа: www.mofa.gov.mn (дата обращения 04.03.2012).
45. Об акцизах [Электронный ресурс] : закон Монголии от 29 июня 2006 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 27.04.2012).
46. О банках Монголии [Электронный ресурс] : закон Монголии от 28 янв. 2010 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 24.04.2012).
47. О банке развития [Электронный ресурс] : закон Монголии от 10 февр. 2011 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 24.04.2012).
48. Обзор денежных средств за 2007–2011 гг. / Монголбанк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 19.10.2011).
49. Обзор денежных средств Монголбанка за 2011 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [// www.mongolbank.mn](http://www.mongolbank.mn) (дата обращения 19.10.2012).

50. О вкладах, расчетах и кредитной деятельности банков и уполномоченных юридических лиц [Электронный ресурс] : закон Монголии от 31 окт. 1995 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).

51. О льготном кредитовании малого и среднего бизнеса в Монголии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.sme.gov.mn (дата обращения 19.10.2011 г.)

52. О кооперативах [Электронный ресурс] : закон Монголии от 8 янв. 1998 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).

53. О кредитной информации [Электронный ресурс] : закон Монголии от 10 окт. 2011 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).

54. О льготном кредитовании МСБ Монголии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 19.10.2011).

55. О малых и средних предприятиях : закон Монголии от 27 июля 2007 г.

56. О налоге на добавленную стоимость [Электронный ресурс] : закон Монголии от 29 июня 2006 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 27.04.2012).

57. О небанковских финансовых организациях [Электронный ресурс] : закон Монголии от 12 дек. 2002 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).

58. Основные направления единой государственной денежной политики на 2012 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 19.03.2012).

59. Об освобождении от НДС и таможенных платежей оборудования и запчастей, предназначенных для малого и среднего предпринимательства, сроком на 3 года (с 2009 г. до конца 2012 г.) [Электронный ресурс] : закон Монголии от 16 июля 2009 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 25.04.2012).

60. О состоянии уставных фондов коммерческих банков Монголии и о дальнейшей денежной политике в отношении уставного фонда коммерческих банков [Электронный ресурс] : докл. Президента Монголбанка О. Чулуунбат на заседании Постоянного комитета Великого Народного Хурала по экономике 12 апр. 2006 г., г. Улан-Батор. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 19.10.2011).

61. О подоходном налоге физических лиц [Электронный ресурс] : закон Монголии от 16 июня 2006 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 27.04.2012).

62. О подоходном налоге хозяйственных единиц [Электронный ресурс] : закон Монголии от 29 сент. 2006 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 25.04.2012).

63. О предприятии и предпринимательской деятельности [Электронный ресурс] : закон Монголии от 10 окт. 1990 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 25.04.2012).

64. О специальных фондах правительства [Электронный ресурс] : закон Монголии от 29 июня 2006 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).

65. О финансовом лизинге [Электронный ресурс] : закон Монголии от 22 июня 2006 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 25.04.2012).

66. О мероприятиях преодоления финансово-экономических трудностей [Электронный ресурс] : постановление Великого Государственного Хурала Монголии от 3 марта 2009 г. № 22. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 26.04.2012).

67. О предельном значении выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории объектов малого и среднего предпринимательства : постановление Правительства Российской Федерации № 556 от 22 июля 2008 г.

68. Отчет о выполнении плана по выдаче льготного кредитования на цели развития малого и среднего бизнеса / Национальное управление аудиторской службы Монголии : АГ – ГАГ/ 2011/04 – ГА. Июнь 2012 г. [Электронный ресурс]. – Улан-Батор, 2012. – Режим доступа: <http://www.mnao.mn> (дата обращения 18.10.2011).

69. Официальный сайт монгольского Фонда развития малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.smefund.mn> (дата обращения 04.03.2011).

70. Официальный сайт Центрального банка Монголии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 20.01.2012).

71. Положение о кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства коммерческого банка «Кредит» Монголии от 23 нояб. 2011 г., № 354.

72. Порядок формирования и использования фонда кредитной информации [Электронный ресурс] : положение Монголбанка (Редакция 2) от 29 марта 2005 г. № 131. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).

73. Порядок определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации [Электронный ресурс] : приложение к совместному приказу № 475/182 от 11 авг. 2010 г. Президента Монголбанка и министра финансов и экономики. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.012).

74. Порядок аттестации проекта для выдачи льготного кредита через коммерческие банки в целях поддержки малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] : приложение приказа Министра пищевой, сельскохозяйственной и легкой промышленности от 19 февр. 2010 г. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).

75. Программа индустриализации Монголии [Электронный ресурс] : постановление Правительства Монголии от 30 сент. 2009 г. № 299. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 27.04.2012).
76. Программа поддержки малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] : постановление Правительства Монголии от 10 июня 2009 г. № 178. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).
77. Программа развития кооперативов общественного характера [Электронный ресурс] : постановление Правительства Монголии от 10 июня 2009 г. № 173. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).
78. Проект бюджета Монголии на 2010–2012 гг. от 30 сент. 2009 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.legalinfo.mn/pages/1/page1.php> (дата обращения 23.04.2012).
79. Проблемы развития малого и среднего бизнеса в Монголии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.mofa.gov.mn (дата обращения 19.10.2010).
80. Продченко И. А. Деньги, кредит, банки. Раздел 12.1 [Электронный ресурс] / И. А. Продченко. – Режим доступа: http://ecollege.ru/xbooks/xbook119/book/index/index.html?go=part014*page.htm (дата обращения 17.03.2013).
81. Пуревдорж Л. Особенности денежно-кредитной политики Монголии на 2011 год / Л. Пуревдорж // Деньги и кредит. – 2011. – № 2. – С. 55–58.
82. Регистрация хозяйственных единиц [Электронный ресурс] // Национальный комитет по статистике Монголии. – Улан-Батор, 2011. – Режим доступа: <http://www.nso.mn/v3/> (дата обращения 21.04.2012).
83. Рогачев А. Ю. Методы расчета рискованности в банковской практике / А. Ю. Рогачев // Деньги и кредит. – 2005. – № 9. – С. 41.
84. Ручкина Г. Кредитование малого бизнеса в новых экономических условиях / Г. Ручкина // Человек и закон. – 2009. – № 9. – С. 57–59.
85. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и индустрии финансовых услуг : пер. с англ. / Джозеф Синки-мл. – М. : Альпина бизнес букс, 2007. – 1018 с.
86. Современные тенденции развития малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 19.10.2011).
87. Статистический сборник Монголии / Нацкомстат. – УБ, 2011. – 433 с.
88. Статистический сборник Нацкомстата Монголии. – УБ, 2009. – 233 с.
89. Статистический сборник общественно-экономической жизни Монголии / Нацкомстат Монголии. – УБ, 2011. – Дек. – 285 с.
90. Сухээ Н. Сущность процентной ставки по кредитам и пути ее снижения [Электронный ресурс] / Н. Сухээ. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 24.04.2012).

91. Теория монетарии и денежно-кредитная политика центрального банка : учебник / под ред. Л. Оюуна, Д. Цэрэнпила. – УБ. : Высш. образование, 2005. – 264 с.
92. Тихомирова Е. В. Кредитование малого и среднего бизнеса – перспективное направление кредитной политики банков / Е. В. Тихомирова // Деньги и кредит. – 2010. – № 1. – С. 49–52.
93. Туул Н. Современное действующее налоговое регулирование поддержки предпринимателей МСБ [Электронный ресурс] : выступление на съезде предпринимателей от малого и среднего бизнеса, г. Уланбаатор, 7–8 февр. 2012 г. / Н. Туул. – Режим доступа: <http://www.sme.gov.mn> (дата обращения 10.03.2012).
94. Управленческая экономика и стратегия бизнеса : учеб. пособие / под ред. Т. Доржа. – Улаанбаатар : Мунхийн үсэг, 2005. – 387 с.
95. Усоскин В. Современный коммерческий банк / В. Усоскин. – М., 1993. – 215 с.
96. Фадеев В. Ю. Малое предпринимательство в переходной экономике Российской Федерации : проблемы и перспективы / В. Ю. Фадеев. – М. : Наука, 2000. – 156 с.
97. Хөхөөжаргал Б. Экономическая теория и современная Монголия = Эдийн засгийн онол ба Монголын өнөөгийн төрх / Б. Хөхөөжаргал // Сүрийн Сонин. – 2006. – № 110. – С. 19.
98. Чулуунбат О. Роль денежно-кредитной политики в ускорении экономического роста Монголии [Электронный ресурс] : доклад президента Монгол-банка о развитии экономики и безопасности страны / О. Чулуунбат. – Режим доступа: <http://www.mongolbank.mn> (дата обращения 20.04.2012).
99. Шаталова Е. П. Кредитоспособность и кредитный риск в банковском риск-менеджменте / Е. П. Шаталова, А. Н. Шаталов // Финансы и кредит. – 2010. – № 17. – С. 48–50.
100. Шкуратов С. Е. Кредитование малых инновационных предприятий: особенности и перспективы развития / С. Е. Шкуратов // Деньги и кредит. – 2006. – № 10. – С. 66–69.
101. Энххуяг О. Почему мы просим деньги у МВФ / О. Энххуяг // Монголия сегодня. – 2006. – № 17. – С. 5.
102. Human Development Report: Anniversary Report / UNDP. – 2010. – 153 p.
103. Koch Timothy W. Scott. Bank management / Timothy W. Koch, S. MacDonald. – 5th edition. – South-Western : Thomson, 2003. – 680 p.
104. Transparency international, Corruption perceptions index 2010.
105. The World Bank : Annual Report / WB. – 2008.
106. World bank «Country profiles-Mongolia». – Washington, 2010. – 213 p.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Анкета для исследования проблем, сдерживающих развитие предприятий малого и среднего бизнеса и банковского кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) в Монголии, составленная авторами для опроса монгольских предпринимателей, осуществляющих свою деятельность в области МСБ в 2011 г.

I. Дата проведения: число _____ месяц _____ год

II. Какова форма организации Вашего предприятия?

1. Компания с ограниченной ответственностью
2. Кооператив
3. Индивидуальный предприниматель

III. В какой сфере Вы работаете? Укажите _____

IV. Сколько человек работает на Вашем предприятии на постоянной основе? Укажите число: _____

V. Как долго Вы занимаетесь этим бизнесом? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
до 1 года	
от 1 года до 5 лет	
от 5 лет до 10 лет	
Свыше 10 лет	

VI. Какие средства привлекались в качестве стартового капитала при создании Вашего предприятия? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Банковский кредит	
Собственные средства	
Средства знакомых и родственников	
Средства небанковских организаций	
Льготное кредитование Фонда поддержки малого и среднего бизнеса	
Другие (укажите словами, какие)	

VII. Какие источники финансирования Вы будете использовать (используете в данный момент) на расширение и развитие бизнеса? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Товарный кредит	
Банковский кредит	
Собственные средства	
Средства знакомых и родственников	
Средства небанковских организаций	
Другие (укажите словами, какие)	

VIII. Какие проблемы, на Ваш взгляд, наиболее остро стоят перед малыми и средними предприятиями в Монголии? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Недостаточность технической оснащенности	
Высокий уровень риска в бизнесе	
Низкий уровень государственной поддержки	
Нестабильность экономической ситуации	
Трудность в получении кредитных ресурсов	
Нехватка финансовых ресурсов	
Прочие проблемы (укажите словами, какие)	

IX. Какие проблемы чаще всего возникают перед Вами при получении банковского кредитования? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Оформление документов	
Погашение кредита в оговоренный договором срок	
Жесткие условия кредитного договора	
Высокая процентная ставка	
Отсутствие необходимого залога	
Прочие трудности (укажите словами, какие)	

X. На какие цели Вы используете кредитные ресурсы? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Пополнение оборотных средств	
Расширение бизнеса	
Приобретение оборудования, транспортных средств	
Покупка здания	
Расширение производственных помещений	
Прочие цели (укажите словами, какие)	

XI. Что, по Вашему мнению, является самой главной причиной неспособности малых предприятий вернуть полученные кредитные ресурсы? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Высокая процентная ставка	
Краткосрочность выдаваемого кредита	
Нет трудностей	
Прочие трудности (укажите словами, какие)	

XII. Какую сумму Вы хотели бы получить для осуществления своего проекта? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
0–5,0 млн тугр	
5,0–10,0 млн тугр	
10,0–50,0 млн тугр	
50,0–100,0 млн тугр	
100,0–500 млн тугр	

Варианты ответов	Укажите
500,0 млн тугр и выше	

XIII. Какая кредитная ставка Вас удовлетворяет? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
до 12 % годовых	
12–18 % годовых	
19,2–24 % годовых	
больше 25,2 % годовых	

XIV. Какой срок кредитования Вас удовлетворяет или приемлем для ведения бизнеса? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
До 1 года	
1–3 года	
3–5 года	
5 лет и больше	

XV. Что требуют от Вас коммерческие банки в качестве залога. Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Недвижимость	
Технику, оборудование, транспортные средства	
Товары в обороте	
Другие виды залога (укажите словами, какие)	

XVI. В какой государственной поддержке Вы особенно нуждаетесь? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Льготное кредитование	
Поддержка национальных производителей	
Уменьшение налогового бремени	
Создание системы стимулирования предприятий МСБ	
Другой вид поддержки (укажите словами, какой)	

XVII. Какие внешние факторы влияют на развитие малых и средних предпринимателей? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Налоговый прессинг	
Коррупция	
Высокие кредитные ставки	
Возможность получения финансирования	
Неразвитость инфраструктуры	
Недостаточность новых технологий и идей	
Неразработанность правовой среды	
Неплатежеспособность населения	
Инфляция	

XVIII. Какие из перечисленных услуг, на Ваш взгляд, необходимы малым и средним предприятиям? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Услуги организаций, помогающих оформлять кредитные документы	
Услуги оценщиков по оценке залогового имущества	
Услуги организаций, предоставляющих гарантии предприятиям МСБ	
Кредитные услуги небанковских финансовых организаций	

Благодарим Вас за предоставленную информацию. Ниже Вы можете записать Ваши пожелания по составлению анкеты.

Анкета для исследования проблем, сдерживающих развитие предприятий малого и среднего бизнеса и банковского кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) в Монголии, составленная авторами для опроса монгольских предпринимателей, осуществляющих свою деятельность в области МСБ в 2009 г.

I. Дата проведения: число _____ месяц _____ год

II. Какова форма организации Вашего предприятия?

3. Компания с ограниченной ответственностью

4. Кооператив

3. Индивидуальный предприниматель

III. В какой сфере Вы работаете? Укажите _____

IV. Сколько человек работает на Вашем предприятии на постоянной основе? Укажите число: _____

V. Как долго Вы занимаетесь этим бизнесом? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
до 1 года	
от 1 года до 5 лет	
от 5 лет до 10 лет	
Свыше 10 лет	

VI. Какие средства привлекались в качестве стартового капитала при создании Вашего предприятия? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Банковский кредит	
Собственные средства	
Средства знакомых и родственников	
Средства небанковских организаций	
Льготное кредитование Фонда поддержки малого и среднего бизнеса	
Другие (укажите словами, какие)	

VII. Какие источники финансирования Вы будете использовать (используете в данный момент) на расширение и развитие бизнеса? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Товарный кредит	
Банковский кредит	
Собственные средства	
Средства знакомых и родственников	
Средства небанковских организаций	
Другие (укажите словами, какие)	

VIII. Какие проблемы, на Ваш взгляд наиболее остро стоят перед малыми и средними предприятиями в Монголии? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Недостаточность технической оснащенности	
Высокий уровень риска в бизнесе	
Низкий уровень государственной поддержки	
Нестабильность экономической ситуации	
Трудность в получении кредитных ресурсов	
Нехватка финансовых ресурсов	
Прочие проблемы (укажите словами, какие)	

IX. Какие проблемы чаще всего возникают перед Вами при получении банковского кредитования? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Оформление документов	
Погашение кредита в оговоренный договором срок	
Жесткие условия кредитного договора	
Высокая процентная ставка	
Отсутствие необходимого залога	
Прочие трудности (укажите словами, какие)	

X. На какие цели Вы используете кредитные ресурсы? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Пополнение оборотных средств	
Расширение бизнеса	
Приобретение оборудования, транспортных средств	
Покупка здания	
Расширение производственных помещений	
Прочие цели (укажите словами, какие)	

XI. Что, по Вашему мнению, является самой главной причиной неспособности малых предприятий вернуть полученные кредитные ресурсы? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Высокая процентная ставка	
Краткосрочность выдаваемого кредита	
Нет трудностей	
Прочие трудности (укажите словами, какие)	

XII. Достаточно ли, на Ваш взгляд, объема средств, предлагаемых предприятиям МСБ коммерческими банками и финансовыми организациями? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Достаточно	
Не достаточно	
Не знаю	

XIII. Как вы оцениваете уровень кредитных ставок предлагаемых коммерческими банками? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Непомерно высокие	
Приемлемые	
Достаточно низкие	
Не знаю	

IV. Достаточен ли, на Ваш взгляд, срок кредитования, предлагаемый предприятиям МСБ коммерческими банками и финансовыми организациями? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Достаточно	
Не достаточно	

XV. Что требуют от Вас коммерческие банки в качестве залога? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Недвижимость	
Технику, оборудование, транспортные средства	
Товары в обороте	
Другие виды залога (укажите словами, какие)	

XVI. В какой государственной поддержке Вы особенно нуждаетесь? Отметьте любым знаком нужную строку:

Варианты ответов	Укажите
Льготное кредитование	
Поддержка национальных производителей	
Уменьшение налогового бремени	
Создание системы стимулирования предприятий МСБ	
Другой вид поддержки (укажите словами, какой)	

XVII. К кому Вы (Ваше предприятие) обратитесь в случае возникновения потребности в кредите? Возможны два варианта ответа:

Варианты ответов	Укажите
1. К коммерческому банку	
2. К небанковской финансовой организации	
3. В сберегательно-кредитный кооператив	
4. В ломбард	
5. К частному лицу	
6. Другое (укажите словами, к кому)	

Благодарим Вас за предоставленную информацию. Ниже Вы можете записать Ваши пожелания по составлению анкеты.

Приложение 3

Форма отчетности ЗМБ-1а «Отчет о кредитах, предоставленных банком физическим лицам и хозяйствующим субъектам малого среднего бизнеса», разработанная авторами для получения точных статистических сведений о кредитовании коммерческими банками МСП и принятия на этой основе государственных управленческих решений (Монголбанком, Нацкомстатом) и решений монгольского банка «Кредит»

ОТЧЕТ О КРЕДИТАХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ БАНКОМ ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ И ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА ЗА ... КВАРТАЛ 20... ГОДА

А. Адрес

Регистр

название			код	

Аймак, столица			
Сомон, район			
Название банка			

Б. Отчет о кредитах

1. Данный отчет предоставляется в Банк Монголии в электронном виде и на бумаге до 15 числа месяца, следующего за отчетным периодом
2. Банк Монголии обобщает сведения и предоставляет их в электронном виде до 25 числа апреля, июля, октября и января каждого года в Национальный комитет по статистике

(тыс. тугриков)

Показатели	Номер строки	Остаток на начало квартала	Отчетный период		Операции к вычету из отчета		Остаток на конец квартала	Годовые проценты по кредитам, выданным за отчетный период (%)		Кол-во заемщиков
			Сумма выданных кредитов	Сумма погашенных кредитов	Дебет	Кредит		Макс	Мин	
			2	3	4	5		6=1+2+3+4-5	7	
1. Кредиты физических лиц стр. 1 = стр. (2+3+4+5+6+7)	1									
1.1 Ипотечный кредит	2									
1.2 Кредит для среднего и малого бизнеса	3									
1.3 Потребительский кредит	4									
1.4 Кредит под зарплату	5									
1.5 Кредит под пенсию	6									
1.6 Остальные виды	7									
2. Кредиты для хозяйствующего субъекта среднего и малого бизнеса	8									

М.П.

Исполнительный директор
Экономист

(.....)

(.....)

Методические рекомендации коммерческим банкам Монголии по составлению и анализу отчетности по кредитованию предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ)

Информация по кредитованию предприятий МСБ аккумулируется формой ЗМБ -1а. Рекомендации по ее составлению и анализу приведены ниже.

1. Составление отчетности

1. Форма ЗМБ -1а «Отчет о кредитах, предоставленных банком для физических лиц и хозяйствующих субъектов малого и среднего бизнеса за ... квартал 20... года», состоит из двух частей: «А» и «Б». В обе части следует правильно и полно внести информацию и не позже указанного срока отправить Монголбанку в бумажном и электронном виде.

2. Информация части «А» содержит название, индивидуальный регистрационный номер коммерческого банка, его адрес и информацию о сроках предоставления отчетности коммерческим банком Монголбанку и Монголбанком – Национальному комитету по статистике Монголии.

3. Часть «Б» содержит непосредственную информацию о кредитах, выданных соответствующим коммерческим банком МСБ.

Рекомендации по заполнению части «А».

В соответствующие клетки формы необходимо внести:

1) регистрационный номер банка, состоящий из 7 цифр (содержится в свидетельстве о регистрации данного банка, присваивается Управлением государственной регистрации Монголии),

2) информацию о банке и его коде (содержится в лицензии коммерческого банка, присваивается Монголбанком), а информацию аймака (населенном пункте) сомоне (районе) и его коде присваивается центральный офис данного коммерческого банка. Каждый филиал коммерческого банка предоставляет данный отчет центральному офису своего банка, а центральный офис их объединяет и предоставляет Монголбанку,

Рекомендации по заполнению части «Б»:

1) Отчет об объемах кредитования должен быть предоставлен в тыс. тугриков.

2) В графе «Показатели» (А) предоставлены виды кредитования, подразделяющиеся на 2 части. В первой части содержатся кредиты, предоставленные физическим лицам по видам кредитования, во второй части кредиты, выданные предприятиям МСБ.

3) столбец «Б» показывает номер строки.

4) столбец, нумерованный числом 1 – остаток на начало квартала, 2 – размер кредита, выданного отчетный период, 3 – размер погашенных кредитов, отчетного периода, 4 и 5 – дебетовое и кредитовое сальдо, не входящее в сумму фактически выданных и погашенных кредитов, 6 – остаток на конец квартала, 7 и 8 – максимальный и минимальный размер годового процента по кредитам, выданным за отчетный период (выражается в процентах), 9 – число заемщиков на конец квартала.

2. Анализ отчетности

1) При составлении отчетности необходимо строго соблюдать критерии отнесения заемщиков к соответствующим категориям субъектов малого и среднего предпринимательства в соответствии с закона п. 5.1 Монголии «О малых и средних предприятиях».

2) Показатели, относящиеся к первой строке, должны равняться балансовым показателям суммы кредитной задолженности физических лиц данного банка.

3) Остаток кредитов на начало квартала (1-й столбец) и остаток на конец квартала (6-й столбец) должны быть показаны нарастающим итогом. Размер кредитов, выплаченных (3-й столбец) и выданных (2-й столбец) в отчетном квартале является итогом расчета, проведен-

ного только в данном квартале, связанного с выплатой и выдачей кредита 4-й и 5-й столбец содержит корректирующую информацию, описанную ниже в п. 6.

4) Остаток кредита на конец квартала (6-й столбец) = остаток на начало отчетного квартала (1-й столбец) + выданный кредит (2-й столбец) – выплаченный кредит (3-й столбец) + корректирующий расчет.

5) Остаток кредита на начало отчетного квартала должен равняться конечному остатку предыдущего квартала.

6) При дебетовыми и кредитовыми операциями по вычету из отчета понимаются следующие виды операций, которые не входят в сумму фактически выданного и погашенного кредита:

- операции по изменению курса валют. Эта проводка касается счета кредитом выданные в иностранной валюте и осуществляется при изменении официального валютного курса Монголбанка;

- операции, связанные с изменением классификации качества кредита (коммерческие банки должны классифицировать кредиты в соответствии с приложением совместного приказа 182/475 от 11 августа 2010 г. Президента Центрального банка (Монголбанка) и Министра Финансов и Экономики «Порядок определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации»;

- Операции, связанные с неправильным отражением и ведения проводок данного кредитного счета.

7) Максимальный размер (7-я строка) и минимальный размер (8-я строка) кредитного процента надо понимать как самые высокие и самые низкие размеры процентной ставки по кредитам, выданным в данном квартале. Годовая ставка по кредитам выражается в процентах. Самые высокие и самые низкие проценты по кредитам заполняются по каждой из отдельному виду кредитования в столбце 7 и 8 соответственно.

8) Число заемщиков на конец отчетного квартала отражается в 9-м столбце по соответствующим видам кредитования.

9) Бланк кредитного отчета сохранится в виде файла excel. Формулы в файле менять нельзя.

10) Отчет подписывается кредитным работникам, который составлял данный квартальный отчета и заверяется исполнительным директором коммерческого банка.

Источник: составлено авторами.

**Перечень показателей экономической и социальной эффективности
банковского кредитования предприятий МСБ**

Направления (критерии оценки)	Показатели деятельности коммерческого банка в области кредитования МСБ
Экономическая и финансовая эффективность	
Уровень обеспеченности предприятий МСБ кредитными ресурсами	<ol style="list-style-type: none"> 1. Удельный вес кредитов, выданных МСБ в общем объеме кредитной задолженности коммерческого банка (в динамике) 2. Соотношение плановых и фактических объемов банковских кредитов, выданных МСБ (в динамике) 3. Доля объемов льготных кредитных ресурсов в общем объеме кредитной задолженности МСБ 4. Соотношение количества запрашиваемых и выдаваемых кредитов.
Качество кредитования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Величина прибыли, получаемой коммерческим банком на 1 тугрик вложений, направленных на кредитование МСБ 2. Динамика невозвращенных кредитов, выданных МСБ 3. Динамика величины кредитного риска кредитования МСБ (соотношение просроченных ссуд, выданных МСБ и общей величины кредитного портфеля МСБ. 4. Динамика изменения резервов на возможные потери по ссудам (соотношение резервов на возможные потери по ссудам и общей суммы кредитных портфелей МСБ 5. Оценка степени кредитного риска МСБ. Соотношение остатка кредитной задолженности МСБ за вычетом резервов, созданных на него и общая сумма кредитного портфеля МСБ (сумма резервов) 6. Удовлетворенность предпринимателей предоставленным банковским кредитованием (оценивается в динамике путем социологического опроса)
Социальная эффективность	
Доступность кредитования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Информированность предприятий МСБ о предоставлении кредитных услуг. Исследование проблем, сдерживающих развитие МСБ (оценивается в динамике путем социологического опроса)

Источник: составлено авторами.

Перечень документов заемщика МСБ, предоставляемых монгольскому коммерческому банку «Кредит» для получения кредита

Крупный и средний бизнес	Малый бизнес и индивидуальные предприниматели
<ul style="list-style-type: none"> • Заявление клиента на получение кредита; • Свидетельство о государственной регистрации юридического лица (с нотариально заверенной копией); • Устав и договор о создании, юридического лица с изменением; • Краткие анкеты лиц, имеющих прав подписывать финансовые документы а также нотариально заверенные копии удостоверяющие личности; • Сведения о финансовой деятельности: бухгалтерская отчетность за последние 3 года, проверенная и заверенная соответствующей налоговой службой или аудиторской компанией; справка из налоговой службы; отчет о доходах; отчетность о движении наличных денежных средств; • Сведения о залоге: свидетельство о владении залоговым имуществом; разрешение совладельца залогового имущества на использование его в качестве кредитного залога (в нотариально заверенной форме); отчет и свидетельство, выданное третьим лицом об оценке имущества; свидетельство на землю (при необходимости план-схема); справка из Департамента регистрации прав на недвижимое имущество; • Лицензия на деятельность, выданная соответствующим органом; • Сведения о финансируемом проекте: технико-экономическое обоснование проекта; расчеты погашения кредита расчеты о движении наличных денежных средств; контракты и договоры, заключенные в рамках финансируемого проекта; прочие необходимые сведения и расчеты; платежные документы, связанные с проектом; • Разрешение СПУ, протокол заседания акционеров о получение кредита; • Другие необходимые материалы, требуемые банком в период изучения документов для оформления кредита 	<ul style="list-style-type: none"> • Документ, удостоверяющий личность Заемщика, Залогодателя, и второй документ: например,- заграничный паспорт, водительское удостоверение; • Заявление Заемщика; • Анкета Заемщика, Залогодателя (по форме банка); • Документы, подтверждающие доходы бизнеса заемщика за последние 6 месяцев (выписка банка, книга учета доходов и расходов, кассовая книга платежные документы); • Документы, подтверждающие прочие регулярные доходы Заемщика (справка о пособии, договор банковского вклада, договор о сдаче имущества в аренду, прочие); • Документы, подтверждающие собственность на имущество, передаваемое в залог: свидетельство о праве собственности на недвижимое имущество (жилое или нежилое); документ, на основании которого оформлено право собственности на недвижимое имущество (договор купли-продажи, дарения. свидетельство о наследовании и др.); • Разрешение совладельца залогового имущества на использование его в качестве кредитного залога /на нотариально заверенной форме/; • Лицензия на право собственности и владения землей, снимки земельного кадастра; • Справку из бюро государственной регистрации прав на недвижимое имущество и из службы по земельным вопросам о том, что данное имущество не находится в залоге; • Предоставить другие необходимые материалы, требуемые банком в период изучения документов для оформления кредита: книжка социального страхования; ИНН-свидетельство о регистрации в налоговых органах; отчет о налогах за последний период и документы, подтверждающие уплату налогов

Источник: составлено авторами.

**Процедура кредитования монгольского коммерческого банка «Кредит»,
разработанная автором, согласно созданного им регламента организации
кредитного процесса в банке**

Этап	Этапы кредитования	Ответственное подразделение
11	2	3
1	Разработка инструкций, порядок, положение методологические указание, брошюры, и другие документы регулирующих кредитного процесса	СПУ, Кредитный комитет, Кредитный департамент, Юридический департамент
2	Прием заявки (беседа с клиентом)	Кредитный департамент
	Получение полного пакета документов от клиента	Кредитный департамент
3	Получение информации о кредитной истории клиента из бюро кредитных историй Монголбанка	Кредитный департамент
	Проверка и оценка залога, подтверждение ликвидности залога	Кредитный департамент Юридический департамент
	Прозвон работодателя и контактных лиц клиента для уточнения подлинности предоставленных документов и репутации потенциального заемщика (для физических лиц)	Кредитный Департамент
	Проверка бизнеса клиента и его репутации с выездом на место (для юридических лиц)	Кредитный Департамент
	Анализ платежеспособности	Кредитный Департамент
	Заключение кредитного департамента	Кредитный Департамент
	Заключение отдела рисков	Отдел управления рисками
	Заключение юридического департамента	Юридический департамент
4	Рассмотрение трех заключений и принятие Исполнительным директором решения о рассмотрении заявки на Кредитном комитете	Исполнительный директор
	Очное заседание Кредитного комитета	Члены Кредитного комитета
5	Подписание с клиентом договора залога и кредитного договора	Исполнительный директор, Заемщик, Кредитный департамент, Юридический департамент
	Регистрация договора залога	Кредитный департамент, Заемщик, Юридический Департамент
6	Выдача кредита и перечисление средств с ссудного счета на расчетный счет заемщика.	Кредитный департамент, Департамент финансов и бухгалтерского учета

1	2	3
7	Ежемесячное погашение кредита и процентов по графику	Кредитный департамент, Заемщик
	Ежемесячный мониторинг	Кредитный департамент
	Контроль своевременности погашения (ежемесячно)	Кредитный департамент
	Проверка залога (ежеквартально)	Кредитный департамент
	Анализ финансового положения заемщика (ежеквартально)	Кредитный департамент, Отдел управления рисками
	Проверка фактического наличия бизнеса с выездом на место ведения бизнеса (раз в месяц) – для малого бизнеса и юридических лиц	Кредитный департамент, СВК
8	Гашение кредитного долга и процентов по нему	Кредитный департамент и департамент финансов и бухгалтерского учета
9	Создание резерва на возможные потери по ссудам	Юридический департамент, Служба специального актива
	Организация работ по погашению просроченных кредитов	
10	Списание резерва на возможные потери по ссудам (по постановлению СПУ или Кредитного комитета в зависимости от суммы) и закрытие кредитного счета	Кредитный комитет, Кредитный департамент, департамент финансов и бухгалтерского учета, Совет представителей управления (СПУ)

Источник: составлено авторами для приложения № 1 к Положению «О кредитной деятельности банка «Кредит»».

ПОЛОЖЕНИЕ О КРЕДИТОВАНИИ ДЛЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

1. Общее положение

1.1. Настоящее положение регулирует отношение по выдаче и погашению кредитов Кредит банком / далее по тексту Кредитор/ в соответствии с внутренними положениями, порядками банка, законами и постановлениями Монголии для обеспечения потребностей в кредитных средствах физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью, на цели: **пополнение оборотных средств**, под залог недвижимого имущества.

1.2. **Заемщик** – это человек, имеющий финансовое положение, позволяющее нести ответственность за кредит и исполнять все обязательства по кредитному договору, ответственный, успешно занимающийся предпринимательской деятельностью, без задолженностей, способный погашать кредит за счет выручки от предпринимательской деятельности.

1.3. **Созаемщиком** (со-исполнителем обязательств) может быть: залогодатель, либо любой другой гражданин, который несет солидарную ответственность за исполнение обязательств Заемщика.

1.4. Кредитор выдает заемщику кредит с расчетом платежеспособности Заемщика на основе выручки, чистой прибыли, других доходов Заемщика.

2. Требования, предъявляемые к заемщику

2.1 Заемщик – физическое лицо, предприниматель, занимающийся малым бизнесом стабильно и успешно.

2.2 Кредит выдается гражданам, отвечающим следующим требованиям, а именно:

2.1.1 Проведение успешной бизнес-деятельности на рынке не менее 2 лет;

2.1.2 Отсутствие у заемщика задолженностей по просроченным и некачественным ссудам в банках и небанковских финансовых организациях;

2.1.3 Предоставление в залог ликвидного недвижимого имущество на сумму превышающую сумму кредита , в 2 раза;

2.1.4 Наличие заключенных договоров, связанных с ведением бизнеса (например, договоры с поставщиками, с покупателями, договоры аренды);

2.1.5 Подтверждений доходов за последние 6 месяцев;

2.1.6 Наличие прибыли за два последних отчетных периода (за 2 квартала);

2.1.7 Сумма выдаваемого кредита не должна превышать 50 % годовой выручки Заемщика.

3. Условия кредитования

3.1 Кредит для малого бизнеса выдается со следующими условиями, в том числе:

3.1.1 Размер кредита 5,0–50,0 млн тугр.;

3.1.2 Срок кредита 3–24 мес.;

3.1.3 Процентная ставка 25 % годовых (среднемесячная ставка 2,08 %);

3.1.1 Комиссия 5,000 тугр за прием и оформление документов;

3.1.2 Единоразовая комиссия за обслуживание договора 0,3 % от суммы кредита;

3.1.3 Комиссия за продление срока кредита 1,0 % от первоначальной суммы кредита;

3.1.4 Добавленные проценты: в случае, нарушения графика платежей, Заемщик оплачивает добавленные (штрафные) проценты в размере 20 % от суммы просроченных процентов;

3.1.5 Размер, срок, график погашения кредита определяются на основе платежеспособности заемщика и зависят от его выручки, прибыли, сезонности деятельности, потока денежных средств.

4. Материалы, подлежащие к оформлению заемщиком

4.1. Заемщик представляет следующие материалы, в том числе:

- Документ, удостоверяющий личность Заемщика, Залогодателя, Созаемщика (если есть Созаемщик);

- Заявление Заемщика;

- Анкета Заемщика, Залогодателя (по форме банка);

- Документы, подтверждающие доходы от бизнеса заемщика за последние 6 месяцев /например: тетрадь учета ежедневной выручки, выписка из банка, кассовая книга, книга учета доходов и расходов, платежные документы/;

- Документы, подтверждающие прочие постоянные доходы заемщика /справка о пособии, банковская сберегательная книжка, договор об аренде имущества, прочие/;

- Документы, подтверждающие собственность на имущество, передаваемое в залог:

- Свидетельство о праве собственности на недвижимое имущество (жилое или нежилое),

- Лицензия на право собственности и владения землей, снимки земельного кадастра;

- справка от бюро по государственной регистрации прав на недвижимое имущество

- Разрешение совладельца залогового имущества на его использование в качестве кредитного залога /в нотариально заверенной форме/;

- В случае наличия кредитов в других банках – копия кредитного договора и графика платежей, а также справка об остатке задолженности;

- Другие необходимые материалы, требуемые банком в период изучения документов для оформления кредита.

4.2. Дополнительные материалы (необязательные к предоставлению, но в случае их наличия, - это учитывается как положительный фактор при принятии решения о выдаче кредита):

4.2.1. Книжка соц.страховки (заверенная копия);

4.2.2. Налоговая тетрадь и документы, подтверждающие уплату налогов.

5. Оценка Заемщика при рассмотрении возможности выдачи кредита малому и среднему бизнесу

5.1. Оценка Заемщика включает следующие этапы: оценка финансового положения, оценка бизнеса, расчет максимальной суммы кредита.

5.2. Оценка финансового положения должна подтвердить платежеспособность Заемщика и является основой для расчета максимально возможной суммы кредита. При оценке финансового состояния Кредитный работник Банка должен проверить и отразить в заключении следующие моменты:

5.2.1. Наличие неубыточного бизнеса;

5.2.2. Наличие достаточных и стабильных доходов для исполнения обязательств по кредитному договору;

5.2.3. Отсутствие задолженности по уплате налогов;

5.2.4. Наличие положительной кредитной истории.

5.3. Оценка бизнеса производится с выездом на место. Осмотр бизнеса Заемщика обязателен на момент принятия решения о выдаче кредита, далее – не реже 1 раза в квартал.

При осмотре бизнеса Кредитный работник Банка должен обратить внимание на следующие моменты:

5.3.1. Наличие бизнеса Заемщика по указанному им адресу;

5.3.2. Подтверждение постоянного местонахождения бизнеса по указанному адресу (наличие заключенных договоров аренды, зарегистрированных прав собственности на помещение, иные объекты, используемые для бизнеса);

5.3.3. Наличие ассортимента товаров, услуг, указанных Заемщиком;

5.3.4. Наличие кассовой книги, кассового аппарата, тетради учета ежедневной выручки;

5.3.5. Иные существенные условия.

По итогам осмотра бизнеса Заемщика составляется письменное заключение с обязательным отображением обстоятельств, указанных в пп. 5.3.1–5.3.5.

5.4. Расчет максимальной суммы кредита.

5.4.1. Максимальная сумма кредита определяется исходя из выручки клиента,

5.4.2. Максимальная сумма кредита определяется по нижеприведенной формуле:

$$\mathbf{Kp\ max = Lп * 25 \% * n,}$$

где Lп – персональный лимит,

n – количество месяцев кредита.

Персональный лимит определяется по формуле

$$\mathbf{Lп = Vcp - Откл\ ср,}$$

где Vcp – выручка среднемесячная за последние 6 месяцев,

Откл ср – среднее отклонение от средней выручки.

Примечание: Vcp можно рассчитать в Excel по формуле СРЗНАЧ (A1:Ai)

Откл ср можно рассчитать в Excel по формуле СРОТКЛ (A1:Ai),

где (A1:Ai) – диапазон ячеек, в которых содержится информации о выручке либо среднем отклонении.

5.4.3. Максимальная сумма кредита должна исключать сумму основного долга по действующим кредитным договорам и по всем поручительствам, выданным Заемщиком.

$$\mathbf{Kp\ max\ расч = Lп * 25 \% * n}$$

Lп – персональный лимит,

n – количество месяцев кредита

$$\mathbf{Kp\ max} = \mathbf{Kp\ max\ расч} - \mathbf{Зд\ кр} - \mathbf{Зд\ пор}$$

Максимальная сумма кредита (Kp макс расч);

Основной долг по действующим кредитным договорам (Зд кр);

Основной долг по договорам поручительства (Зд пор);

Максимально возможная сумма кредита (Kp макс).

При получении отрицательного значения максимально возможной суммы кредита или суммы, равной 0 кредит не выдается.

ВНИМАНИЕ ! ЗАПРЕЩАЕТСЯ ИНФОРМИРОВАТЬ ПОТЕНЦИАЛЬНОГО ЗАЕМЩИКА О МАКСИМАЛЬНО ВОЗМОЖНОЙ СУММЕ КРЕДИТА. ДАННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПРЕДНАЗНАЧЕНА ТОЛЬКО ДЛЯ ЧЛЕНОВ КРЕДИТНОГО КОМИТЕТА БАНКА!

6. Выдача кредита

6.1. На заседание Кредитного комитета должны быть предоставлены 3 заключения: Кредитного Департамента, Юридического Департамента и Отдела Рисков. Члены Кредитного комитета ознакомятся с материалами, и принимают решение о выдаче кредита или об отказе в выдаче кредита.

6.2. Кредитный работник знакомит членов Кредитного комитета с полным пакетом материалов заемщика в течение 5 рабочих дней после их получения, и в случае принятия положительного решения о выдаче кредита, составляет график погашения кредита и процентов с указанием размера кредита, процентной ставки и срока в соответствии с решением Кредитного комитета и настоящим положением.

6.3. Кредитный работник передает бухгалтеру распоряжение о проведении кредитной операции после заключения кредитного договора, оформленного согласно положению.

6.4. Распоряжение на проведение кредитной операции подписывается после проверки Директором Кредитного Департамента (или лицом его замещающим) соответствия кредитного договора законодательству и внутренним документам банка, наличия Решения Кредитного комитета. Распоряжение на выдачу кредита подписывается экономистом Кредитного Департамента, Директором Кредитного Департамента, Главным бухгалтером и Исполнительным директором.

6.5. Бухгалтера, получившие проверенное распоряжение на проведение кредитной операции, осуществляют проводку по выдаче кредита и перечисляют деньги безналично на личный расчетный счет заемщика.

6.6. Кредитный работник регистрирует на лицевом счете кредитный учет каждого заемщика. День проведения кредитной операции считается днем выдачи кредита. Процесс выдачи кредита регистрируется на нижеуказанном счете:

Кредит – 1616 (Кредитный счет физ. лиц)

Расчетный счет – 2151 (Расчетный счет физ. лиц)

Доходы от процентов – 4111.

6.7. Банк имеет право отказать в выдаче кредита по нижеуказанным причинам:

- Запрашиваемая сумма кредита превысила 50 % рыночной стоимости залогового имущества.
- Сумма ежемесячного платежа превысила 50 % месячного фактического дохода потенциального заемщика, который желает получить кредит.
- Есть угроза кредитного риска из-за состояния здоровья заемщика и по другим причинам.
- Потенциальный заемщик, который желает получить кредит, отказался получить кредит.
- Потенциальный заемщик, который желает получить кредит, представил не полностью оформленные, неотвечающие требованиям и фиктивные материалы.
- Без объяснения причин.

7. Погашение кредита и процентов

7.1. Заемщик может из любых источников дохода оплачивать ежемесячную сумму основного долга и процентов согласно графику погашения.

7.2. Заемщик обязуется оплатить кредит до истечения срока графика погашения в нижеуказанных случаях:

- В случае потери трудоспособности или потери бизнеса Заемщика.
- Заемщик не выполняет обязательства по договору либо возникли сомнения о погашении кредита Заемщиком.

- Прочие причины, подвергаемые к кредитному риску.

7.3. В случае возрастание кредитного риска кредитные работники принимают следующие меры для возврата кредита:

- Встретиться с заемщиком, определить причину риска и вернуть кредитный долг.
- Требовать от заемщика выполнить обязательства в соответствии кредитным договором с помощью заложенного недвижимого имущества либо другим образом.

- Подать иск в суд.

- На основании судебного решения возратить всю сумму задолженности (по основному долгу, процентам, по штрафным санкциям) совместно с судебными приставами.

7.4. Срок кредита может быть продлен только один раз на 2 месяца, а заемщик оплачивает комиссии за продление срока 1 % от первоначальной суммы кредита.

7.5. Процентная ставка устанавливается в соответствии с методикой Монголбанка и размером кредита, установленным Кредитным комитетом, а основные и добавленные проценты регистрируются на соответствующих счетах и списываются при каждой оплате кредита.

8. Сопровождение кредита малому бизнесу. Контроль и отчетность

8.1. Кредитный работник нумерует кредит для малого и среднего бизнеса, залог и график погашения, регистрирует их в Книге выдачи кредитов, и обязуется содержать в сохранности кредитное досье заемщиков.

8.2. Кредитный работник осуществляет сопровождение и ежедневный контроль за кредитом, и следит за тем, чтобы не возникли какие-либо риски в течение всего срока действия кредитного договора.

Сопровождение кредита включает:

- Контроль целевого использования кредита;
- Контроль погашения процентов и основного долга в соответствии с условиями Договора.

За 10 дней до истечения срока кредитного договора Кредитный работник уведомляет заемщика об остатке кредита, процентов и сроках погашения кредита.

- Осмотр бизнеса с выездом на место ведения бизнеса Заемщика – не реже 1 раза в квартал;
- Контроль правильности формирования резерва на возможные потери по ссудам;
- Проверку залога с периодичностью не реже одного раза каждые 6 месяцев до полного погашения задолженности перед Банком.

8.3. Кредитный работник осуществляет выверку кредитного отчета, остатка кредита, суммы процентных доходов, ежемесячных, ежеквартальных и годовых отчетов погашенных кредитов с операциями счета дохода по кредитам и процентам и остатками.

8.4. По требованию руководства банка кредитный работник готовит данные по остаткам кредита, расчетам погашения кредита и процентов по каждому заемщику.

8.5. Кредитный департамент, Служба внутреннего контроля, Юридический департамент и Отдел рисков должны осуществлять регулярный контроль за кредитной деятельностью.

9. Иные положения

9.1. Вопросы, не указанные в настоящем положении, регулируются прочими порядками по кредитованию.

9.2. Сотрудники банка должны строго соблюдать настоящее положение.

9.3. Сотрудник банка привлекается к ответственности в соответствии с внутренним трудовым порядком и законодательством в случае, если представил неполные и фиктивные материалы, и из-за этого возникли кредитные риски.

9.4. Формы и образцы документов настоящего положения, материалы, - оформляются в соответствии с приложениями к «Положению о кредитной деятельности».

Примечание: составлено авторами.

**Условия кредитования корпоративного, малого и среднего бизнеса
коммерческими банками Монголии 2012 г.**

Наименование банка	Корпоративный бизнес				Малый и средний бизнес			
	Размер кредита	Год. ставка %		Срок, мес.	Размер кредита	Год. ставка %		Срок, мес.
		Тугр.	валют			Тугр.	валют	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Голомт	до 20 % собственных средств	14,4–24,0	12,0–21,6	36	до 200 млн тугр.	16,8–21,6	14,4–24,0	18
Банк развития торговли	до 20 % собственных средств	18,0–22,2		24–84	150,0 млн тугр или 130,0 тыс. дол.	18,0–22,8	15,6–19,2	36
Улаанбаатар	1,0 млрд тугр. или равная сумма в валютном эквиваленте	18,0–27,6	15,6–24,0 USD, 18–24,0 CNY	60	100 млн тугр.	20,4–27,6	21,6–24,0	24
Хаан	до 20 % собственных средств	18–26,4	14,4–21,6 USD, 18–13,2 CNY	60	зависит от кредитоспособности заемщика	18,0–26,4	14,4–26,4	36
Капитрон	до 20 % собственных средств	18,0–24,0	15,6–21,6	24	до 100,0 млн тугр.	19,2–24,0	16,8–22,8	18
Хас	зависит от кредитоспособности заемщика	15,6–22,8	12,0–19,2	36	зависит от кредитоспособности заемщика	до 28,8	До 26,4	12
Кредит банк	до 100 млн тугр	22,0	–	24	до 50,0 млн тугр.	25,0	–	24
Капитал банк	до 20 % собственных средств	19,2–30,0	15,6–27,6	36	до 20 % от собственных средств	25,2–31,2	18,0–27,6	24

Окончание прил. 9

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Эрэл банк	свыше 50,0 млн тугр.	22,8–28,8	–	18	до 50,0 млн тугр.	22,8–31,2	–	18
Сбер банк	до 20 % собственных средств	21,6–30,0	19,2–27,6	36	до 80 % от выручки	21,6–30,0	19,2–27,6	24
Государственный банк	до 20 % собственных средств	15,6–24,0	12–20,4	36	30,0–50,0 млн тугр.	20,4–24,0	16,8–20,4	36
Национальный инвестиционный Банк	свыше 100,0 млрд тугр. или равная сумма в валютном эквиваленте	До 21,6	До 18,0	12–120	–	–	–	–
Чингис хаан банк	до 4,5 млрд тугр. или 3,5 млн дол.	19,2–20,4	16,8–19,2	36	до 2,0 млрд тугр. или 2,0 млн дол.	21,6–25,2	19,2–22,8	24
Анод банк*	–	0	0	–	–	0	0	–
Транс банк*	–	0	0	–	–	0	0	–
Максимальный минимальный размер		14,4–30,0	12,0–27,6	12–120		16,8–31,2	14,0–27,6	12–36

Источник : составлено авторами по материалам монгольских коммерческих банков;

* В настоящее время в банке «Анод» работает антикризисный управляющий Монголбанка. Все операции в нем прекращены. Банк «Транс» с 2011 года не производит кредитные операции.

Требования для предоставления кредита субъектам малого и среднего бизнеса коммерческих банков Монголии «Сельхозбанка», «Банка развития торговли», «Сбербанка» и банка «Кредит»

«Сельхоз» банк
<p>Требования, предъявляемые к заемщику: постоянное местожительство и ведение бизнеса в регионах, где есть структурные подразделения банка; деятельность клиента не должна быть убыточной; наличие стабильного и прибыльного бизнеса со сроком фактического существования не менее 1 год; наличие открытого расчетного счета в банке, через который проводятся все операции и денежные платежи клиента; среднемесячная прибыль должна быть достаточной для погашения ежемесячного платежа; все платежи, которые производятся иностранными банками должны проходить через расчетный счет в данном банке; все финансовые услуги должны получить в данном банке; залог должен удовлетворять требованиям банка; выпускаемые продукты и услуги должны удовлетворять спрос рынка.</p> <p>Залоговое требование: залог должен отвечать требованиям банка. Коэффициент покрываемости суммы кредита залоговым имуществом – 70 %.</p>
Банк торговли и развития
<p>Требования, предъявляемые к заемщику: ведение бизнеса на территории Монголии; опыт ведения бизнеса – не менее 1 года; бизнес должен быть прибыльным и стабильным; наличие положительной кредитной истории; залог должен отвечать всем требованиям банка.</p> <p>Залоговое требование: недвижимое имущество, ликвидность залога. Стоимость залогового имущества должна быть на 60–70 % больше суммы основного долга и процентов по нему.</p>
Сбербанк
<p>Требования, предъявляемые к заемщику: успешное ведение предпринимательской деятельности не менее 1 года; сумма запрашиваемого кредита не должна превышать двух кратную сумму оборотных средств на момент обращения; наличие положительной кредитной истории; бизнеса должен быть платежеспособным.</p> <p>Залоговое обеспечение: недвижимое имущества на сумму, равную или превышающую 170 % суммы запрашиваемого кредита.</p>
Банка «Кредит»
<p>Требования, предъявляемые к заемщику: физические лица-предприниматели, успешно занимающиеся бизнесом не менее 2 лет; без задолженностей по просроченным ссудам и задолженностей по процентам в других банках и небанковских финансовых организациях; сумма ежемесячного платежа не должна превышать 50 % ежемесячной выручки; наличие заключенных договоров; прибыль за 2 последних отчетных периода (квартала).</p> <p>Предприятия малого бизнеса: успешное ведение бизнеса на рынке не менее 2 лет с официальной финансовой отчетностью; сумма ежемесячного платежа не должна превышать 50 % годовой выручки; без задолженностей по просроченным и некачественным ссудам, а также задолженностей по процентам в других банках и небанковских финансовых организациях; наличие заключенных договоров; наличие прибыли за 2 последних отчетных периода (квартала).</p> <p>Залоговое требование: недвижимое имущество на сумму в 2 раза больше суммы кредита;</p>

Источник : составлено авторами по материалам монгольских коммерческих банков.

**Классификация рисков и оценка их степени с помощью факторов,
влияющих на их величину, используемая
в практике монгольского коммерческого банка «Кредит»**

1	Классификация рисков	Оценка				факторы	Расшифровка факторов
		баллы	коэффициент	выбор	оценка		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Риск клиента						25 баллов
1.1.	Риск репутации, характеристики, личные отношения	2,5	1,0 0			Уровень бизнес - репутации	Бизнес-репутация очень хорошая
			0,8 0				Бизнес-репутация хорошая (стабильная аренда)
			0,5 0				Бизнес-репутация средняя
			0,3 0				Только начал бизнес
			0,1 0				Бизнес-репутация плохая
1.2.	Риск менеджмента	5,0	1,0 0			Наличие образования и стаж работы топ менеджмента	Руководящие должностные лица имеют высшее образование, с опытом работы в данном секторе
			0,8 0				Руководящие должностные лица имеют общее среднее образование, стаж в данном секторе - свыше 1 года
			0,5 0				Руководящие должностные лица имеют высшее образование (среднее экономическое образование), не имеют опыта работы в данном секторе
			0,1 0				Руководящие должностные лица имеют общее среднее образование (не экономическое), не имеют опыта работы в данном секторе
1,3	Риски, связанные с бизнес-опытом и деятельностью	7,0	1,0 0			Уровень профессионального опыта заемщика	Стаж работы в данном секторе свыше 5 лет, с опытом
			0,8 0				Стаж 3–5 лет в данном секторе, с опытом.
			0,5 0				Стаж 1–3 лет в данном секторе, с опытом.
			0,1 0				Стаж менее 1 года в данном секторе, опыт незначительный
1.4.	История заемщика, его связь с банками, небанковскими финансовыми учреждениями и т.д.	5,0	1,0 0			Количественный и качественный опыт работы заемщика с банком	Более 3 раз получал кредиты у банков и финансовых учреждений, своевременно погашал кредит
			0,8 0				Более 3 раз получал кредиты у банков и финансовых учреждений, погасил кредит с отсрочкой на 30 дней

1	2	3	4	5	6	7	8
			0,5 0				3 и больше раз получал кредиты у банков и финансовых учреждений, своевременно погашал кредит
			0,3 0				3 и больше раз получал кредиты у банков и финансовых учреждений, погасил кредит с отсрочкой на 90 дней
			0,1 0				Не получал кредиты у банков и финансовых учреждений
1.5.	Риск неиспользования кредита по назначению	3,0	1,0 0			Стадия кредитного процесса	Договор заключен, можно безналичными перечислить деньги
			0,8 0				Хотя договор не заключен, можно безналичными перечислить деньги, использование кредита по назначению подтверждено
			0,5 0				Договор письменно не заключен, все оговорено устно
1.6.	Риски от несоответствия с условиями кредитного договора	2,5	1,0 0			Добросовестность исполнения кредитного договора	Все отвечает требованиям кредитного договора
			0,8 0				Одно из условий кредитного договора не выполняется, но это не влияет на возвратность кредита
			0,5 0				Условия не обеспечены, что может негативно повлиять на возврат кредита
Оценка риска клиента							
2	Рыночный риск						15 баллов
2.1.	Риск макро уровня	3,0	1,0 0			Степень	риск наименьший
			0,8 0				риск средний
			0,5 0				риск высокий
2.2.	Риск изменений в отрасли	3,0	1,0 0			Зависимость сектора от цикличности рынка	Сектор не зависим от цикличности рынка, нынешнее состояние стабильное, ожидается рост в будущем
			0,8 0				Сектор зависим от цикличности рынка, нынешнее состояние стабильное, ожидается рост в будущем
			0,5 0				Сектор зависим от цикличности рынка, нынешнее состояние стабильное, ожидается упадок в будущем
			0,1 0				Нынешнее состояние сектора не стабильно, будущее мрачное
2.3.	Риски, связанные с поставщиками	3,0	1,0 0			Длительность связей	Связи с поставщиком – более 3 лет
			0,8 0				Количество и прочее

1	2	3	4	5	6	7	8	
			0,5 0				Нет постоянных поставщиков, сырье закупается с рынка	
2,4	Риски, связанные с покупателем	4,5	1,0 0			Постоянство связей	Имеются постоянные покупатели, с которыми сотрудничают много лет, есть возможность появления новых покупателей и точек сбыта	
			0,8 0				Количество связей	Имеется приличное количество покупателей, хотя с ними сотрудничают не так долго, есть вероятность появления новых покупателей
			0,5 0					Количество покупателей недостаточно.
2.5.	Риски, связанные с конкурентами	4,5	1,0 0			степень	Зависимость от конкурентов имеется, но это не влияет на деятельность клиента	
			0,8 0				Имеется конкурент с общим доходом и товарам	
			0,3 0				Много конкурентов, высокий уровень риска, нет дополнительной деятельности	
Оценка рыночного риска								
3	Финансовые риски						20 баллов	
3.1.	Риски, связанные с финансовым состоянием	10,0	1,0 0			Прозрачность и уровень финансовой состоятельности	Все финансовые показатели обеспечены (прибыльность, оперативная платежеспособность, ликвидность, соотношение обязательств и собственных средств)	
			0,8 0				Некоторые финансовые показатели обеспечены (прибыльность, соотношение обязательств и собственных средств)	
			0,5 0				Невозможно составить расчеты финансовых показателей	
			0,3 0				Финансовые показатели не обеспечены	
3.2.	Риски, которые не наступят, благодаря их своевременному прогнозу (на основе анализа денежного потока)	10,0	1,0 0			Состояние денежного потока	Возможно, благодаря планированию ежемесячного денежного потока	
			0,8 0				Денежный поток 1–2 месяцев негативный, но конечный остаток денежных средств достаточный	
			0,5 0				Денежный поток 3–5 месяцев негативный, но конечный остаток денежных средств достаточный	
Оценка финансового риска								
4	Риск залогового обеспечения						20 баллов	
4.1.	Риск потери рыночной стоимости имущества	10,0	1,0 0			Уровень обеспечения	Оценка залога на 50 % и больше превышает сумму кредита и процентов	
			0,8 0				Оценка залога занимает 10–50 % суммы кредита и процентов	
			0,5 0				Оценка отвечает требованиям небанковского финансового учреждения, но есть вероятность колебания	

1	2	3	4	5	6	7	8
4.2.	Риск потери при реализации имущества	10,0	1,00			Степень ликвидности	Амортизация небольшая, качество хорошее, имущество можно быстро реализовать
			0,80				Амортизация средняя, качество среднее, возможность реализации имущества средняя.
			0,30				Амортизация большая, качество среднее, возможность быстрой реализации имущества мала
Оценка риска заложенного имущества							
5	Юридические риски				20 баллов		
Оценка юридического заключения							
	Общая оценка	100,0					
6	Оценка анализа кредитного заявления, произведенного экономистом						

Итоговая оценка кредитного риска банка с учетом комплексного воздействия факторов на уровень кредитоспособности заемщика – субъекта МСБ

Уровень фактического комплексного риска заемщика, баллы	Лимит уровня риска, баллы		Уровень совокупного кредитного риска банка и необходимые меры по его минимизации	
	В случае наличия юридического заключения	В случае отсутствия юридического заключения		
	свыше 90	72 и выше	Риск минимален	
	до 80–90	до 64–72	Риск приемлемый, но требующий пристального контроля	
	до 70–80	до 56–64	Риск средний, требуются меры по его снижению	
	до 60–70	до 48–56	Риск высокий, при необходимости может потребоваться повторный анализ заемщика, если нет необходимости – требуется возврат кредита	
	меньше 60	меньше 47	Риск высокий, следует придерживаться стратегии отказа от риска, сразу возвращать кредит	
Вид риска	Нормативная оценка риска заемщика, баллы		Фактическая оценка риска заемщика, баллы	Отклонения фактической оценки от нормативной, %
Риск клиента	25,0			
Рыночный риск	15,0			
Финансовый риск	20,0			
Риск заложенного имущества	20,0			
Правовой риск	20,0			
Итого:	100,0			

Источник: Инструкция о кредитной деятельности монгольского коммерческого банка Кредит (разработана с участием авторов).

**Показатели качества и алгоритм их оценки кредитной задолженности
коммерческих банков Монголии**

Качественные показатели	Документы, информация и расчеты, необходимые для оценки	баллы
1	2	3
1. Комплектование картотеки на кредит, обязательства до востребования и ценные бумаги	1.1. Решение соответствующего компетентного лица данного банка о соблюдении внутреннего устава, порядка и правил; заключение банка о заемщике, о лице, который несет ответственность по обязательствам до востребования, о лице, выпускающем ценные бумаги; 1.2. Заявка на получение кредита; 1.3. Кредитный договор, договор об обязательствах до востребования, договор о выпуске ценных бумаг, дополнения или изменения в договор; 1.4. Анкеты вышеперечисленных лиц, устав, договор об учреждении компании, сертификат государственной регистрации; 1.5. По залого: 1.5.1. Справка; 1.5.2. Документ об оценке залога; 1.5.3. Сертификат государственной регистрации недвижимости; 1.5.4. Документы проверки; 1.6. Поручительство и договор по залого; 1.7. Проект, инвестируемый кредитом, обязательством до востребования, ценными бумагами; 1.7.1. При необходимости, утверждено ли компетентными организациями; 1.7.2. Документы о деятельности; 1.7.3. Изменения в проекте; 1.7.4. Расчетные документы по проекту; 1.7.5. Исполнение запланированных работ и работ по проекту; 1.7.6. Соответствующие договоры; 1.7.7. Подсчеты источников оплаты ссуды; 1.8. Финансовый отчет; 1.9. Материалы проверки использования кредита, обязательств до востребования и ценных бумаг; 1.10. Сведения о заемщике из базы данных по кредитованию.	10
2. Финансовые показатели заемщика, лица несущего ответственность за обязательства до востребования, лица выпускающего ценные бумаги	2.1. Платежное способность; 2.1.1. Оборотный капитал/Краткосрочная дебиторская задолженность; 2.1.2. (Денежные средства + Краткосрочные инвестиции + Задолженность)/ Краткосрочная дебиторская задолженность; 2.1.3. Весь доход/Задолженность; 2.1.4. Имущество владельца /Капитал; 2.1.5. Денежные доходы от основной деятельности поступают ли достаточно; 2.2. Прибыльность: 2.2.1. Вся прибыль/Весь доход; 2.2.2. Все затраты/Весь доход; 2.2.3. Прибыльность активов; 2.2.4. Колебания прибыльности активов; 2.2.5. Прибыльность собственности владельца; 2.3. Управление собственностью: 2.3.1. Остатки задолженности (средние); 2.3.2. Остатки задолженности (на конец отчетного периода); 2.3.3. Оборот товаров и материалов (средний); 2.3.4. Оборот товаров и материалов (на конец отчетного периода); 2.3.5. Оборот основного капитала; 2.3.6. Оборот активов (всего); 2.4. Управление ссудной задолженностью; 2.4.1. Прибыль перед выплатой налога и процентных ставок /Процентные выплаты; 2.4.2. Вся задолженность/Капитал; 2.4.3. Краткосрочная задолженность/Весь долг.	25
3. Другие	3.1. Залог и поручительство: 3.1.1. Соответствие рыночной цены залога в сумме основного долга и процентам по нему; 3.1.2. Право на распоряжение залогом полностью перешло ли на банк; 3.1.3. Имеет ли ссуда поручительство от третьего лица; 3.1.4. Если ссуда имеет поручительство, то поручитель имеет ли хорошую платежеспособность; 3.2. Информация от информационной бюро по кредитам. 3.2.1. Имеются ли просроченный кредит или другие виды долга; 3.2.2. Кредитная история; 3.3. Другие информации; 3.3.1. Сведения от организации, определяющей категории кредита; 3.3.2. Информация от аудиторской компании; 3.3.3. Другие (государственные и негосударственные организации, публичные СМИ); 3.3.4. Общее и экономическое состояние и перспективы отрасли заемщика.	15
Итого		50

Источник: приложение 1в «Порядка определения качества активов, формирования резервного фонда и его реализации», утвержденного совместным приказом 475\182 от 2010 года Президента Монголбанка и Министра Финансов и Экономики Монголии.

Расшифровка метода «пяти си», PARSER, CAMPARI

«пяти си»	PARSER	CAMPARI
<p>С – Character – репутация заемщика (честность, порядочность и др.); С – Caracity - финансовая способность вернуть долг; С – Capital (капитал или имущество); С – Collateral – обеспечение; С – Conditions – общие экономические условия и ее перспективы</p>	<p>P – person – информация о персонале потенциального заемщика, его репутации; A – amount – обоснование суммы испрашиваемого кредита; R – repayment – возможность погашения; S – security – оценка обеспечения; E – expediency – целесообразность кредита; R – remuneration – вознаграждение банка (процентная ставка за риск предоставления кредита)</p>	<p>С – character – репутация заемщика; А – ability – оценка бизнеса заемщика; М – means – анализ необходимости обращения за ссудой; Р – purpose – цель кредита; А – amount – обоснование суммы кредита; R – repayment – возможность погашения; I – insurance – обеспечение, страхования кредитного риска</p>

Источник: Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Высш. образование, 2009. С. 179–180.

Сравнительная характеристика условий предоставления кредитных линий отдельными коммерческими банками Монголии на конец I квартала 2012 г.

Наименование банка	Размер кредита	Тугриковая ставка, %		Валютная ставка, %		Срок, мес.	Комиссия, %	
		Мес.	Год.	Мес.	Год.		Тугр.	Валют.
Хаан банк	Зависит от кредитоспособности и размера капитала заемщика	2,2–1,5	26,4–18,0	1,8–1,2	21,6–14,4	12–18	4,0	2,0
Голомт банк	До 200,0 млн тугр. Свыше 200,0 млн тугр.	1,6–2,3	19,2–27,6	–	–	12–18	0,5 0,3– 0,5	
Сбер банк	Зависит от особенностей деятельности бизнеса заемщика. Но не должен превышать 80 % от годовой выручки	2,5–1,8	30,0–21,6	2,3–1,6	27,6–19,2	12	3,6	2,4
Государственный банк	Зависит от платежеспособности заемщика	1,5–1,8	18,0–21,6	1,1–1,7	13,2–20,4	12–24	0,2–0,3	0,1–0,15
Нац. Инвест. Банк	Зависит от особенностей бизнеса заемщика	2,5	30,0	2,3	27,6	12		
Чингис хаан банк	До 2,0 млрд тугр. или 2,0 млн дол.	1,6–1,8	19,2–21,6	1,5–1,7	18,0–20,4	24	0,3	0,3
Эрэл банк	До 50,0 млн тугр.	2,0–2,6	24,0–31,2			24		
Хас банк	До 15 % собственных средств	2,0–2,4	24,0–28,8	1,7–2,0	20,0–24,0	24	1,0	1,0

Источник: составлено авторами.

Сравнительная характеристика условий кредитования МСБ коммерческих банков Монголии

Название банка	Особенности банка
Хаан банк	<ul style="list-style-type: none"> • Требование быть клиентом ХААН банка для получения кредита, т.е. совершать приходные, расходные операции посредством расчетного счета ХААН Банка • Осуществлять расчетно-кассовые операции посредством ХААН Банка, при выполнении внешнеторговых операций • По прочим финансовым услугам обращаться в ХААН Банк • Имеется кредит, выдаваемый в юанях.
Голомт банк	<p>Можно предоставлять в качестве залога следующее имущество:</p> <p>Ценные бумаги:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Акции; • Сберкнижка. <p>Движимое имущество:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Автомобиль; • Оборудование. <p>Примечание: движимое имущество принимается в качестве залога только в дополнение к недвижимому имуществу.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Для юридических лиц – обязательно иметь хотя бы 1 положительную кредитную историю по кредиту на бизнес с уплатой кредитных платежей в срок без нарушения графика платежей
Банк развития торговли	<ul style="list-style-type: none"> • При получении последующих кредитов ставка снижается на 0,1 % за наличие у заемщика положительной клиентской базы в банке. • Внедрен новый вид кредита, предназначенный для предпринимателей, занимающихся малым и средним бизнесом на покупку, ремонт, строительство зданий в целях проведения торговой и бизнес деятельности, оказания услуг. Сумма кредита до 2,0 млрд тугриков и срок до 7 лет. Залогом выступают приобретаемые, ремонтируемые или строящиеся здания и сооружения, посредством получения кредита на недвижимость и участок строения, земли или земля, на которой будет осуществляться строительство (наличие обязательного страхования)
Эрэл банк	<ul style="list-style-type: none"> • Установлена иерархия в зависимости от суммы получаемых кредитов. При увеличении суммы кредита снижается ставка кредита. • Выдается кредит, предназначенный для предпринимателей, занимающихся малым и средним бизнесом, на покупку недвижимости или создания рабочей площадки (инвестиционный кредит). Сумма кредита – до 300,0 млн тугр. на срок 10 лет. • Кредит выдается только в тугриках
Хас банк	<ul style="list-style-type: none"> • Выдается кредит на финансирование оборотных средств стартового бизнеса. • Ставка снижается на 0,1 % за 180 дней, в зависимости от эксплуатации кредита. • Допускается освобождение на 4 месяцев от уплаты основной суммы кредита, в зависимости от особенностей бизнес-деятельности заемщика. • Выдает кредит на сумму до 3,0 млрд тугриков на срок от 12 до 96 месяцев, предназначенный на пополнение оборотных средств. • Допускается освобождение от уплаты основной суммы кредита до 8 месяцев, в зависимости от особенностей бизнес-деятельности и срока кредита.

1	2
Капитал банк	Данный банк выдает 3 вида кредитов, предназначенных предпринимателям, занимающихся малым и средним бизнесом – кредит на финансирование строительства, кредит на производство и кредит на оборотный капитал.
Банк Кредит	<ul style="list-style-type: none"> • Аннулировал комиссии и сборы при выдаче и продолжении срока кредита • Применяет упрощенную систему процентных ставок, • Предоставляет кредит только в тугриках
Улаанбаатар банк	<p>Вознаграждение и дисконт по кредиту:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Кредитует заемщиков, погасивших предыдущий кредит полностью за минимум 6 месяцев, с освобождением от комиссии за выдачу кредита. При последующем кредитовании его комиссия снижается на 0,2 %. • Требование: не иметь остаток по некачественному кредиту в прочих банках и НБКО
Гос. банк	Обязательно стабильное ведение бизнес-деятельности в течение не менее 18 месяцев
Банк Чингис Хаан	<ul style="list-style-type: none"> • Ставка высокая, хотя сумма предлагаемого кредита высокая • Предоставляется возможность снижения ставок по следующим кредитам, в случае погашения кредита в срок • Бесплатная консультация о бизнес-деятельности
Капитрон банк	<ul style="list-style-type: none"> • Иметь в наличии рабочее место для ведения бизнеса. • Иметь в настоящем банке лицевой расчетный счет, проводить операции по оприходованию выручки от реализации
Транс банк	График уплаты кредитных платежей устанавливается с учетом возможностей заемщика, предлагаемого заемщиками
Сбер банк	Максимальная сумма выдачи кредита на пополнение оборотных средств не должно превышать 80 % оборотного капитала заемщика на текущую дату

Источник: составлено авторами.

Этапы развития МСБ в Монголии и особенности банковского кредитования на каждом из них

Этап	Период	Мероприятия	Принятие законные акты	Особенность этапа
1	2	3	4	5
1 этап	1991–1996 гг.	<ul style="list-style-type: none"> – Приватизация государственной собственности. – Образование МСП с частным капиталом. – Создание правовых основ 	<p>Принятие закона «О приватизации государственной собственности» (1991 г.), «О предприятиях и предпринимательской деятельности» (1991 г.), которые призваны регулировать экономические отношения частных предприятий.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Принятие закона «О банках» (1991 г.). Создание правовых основ развития двухуровневой банковской системы. – Принятие закона «О сберегательно-кредитных кооперативах» (1995 г.). – Принятие закона «О кооперативах» (1995 г.). – Принятие закона «О вкладах, расчетах и кредитной деятельности банков и уполномоченных юридических лиц» (1995 г.). 	<p>В данный период коммерческие банки выдавали кредиты без всякого контроля и разбора, свидетельством чего является то, что в 1990 г. остатки кредиторской задолженности превысили общую денежную массу в стране на 45,6 %, в 1991 г. – 29,6 %, в 1992 г. – 46,5 %. В целях устранения этих недостатков Центральный банк стал кредитовать корреспондентские счета коммерческих банков под очень высокие проценты в 1993 г. – 120–130 % годовых и на короткий срок (клиринговые кредиты). На данном этапе развития коммерческие банки, по мере своих возможностей, выдавали кредиты частным лицам, хозяйственным единицам и государственным предприятиям, чем вносили свой вклад в развитие экономики, но в силу того, что еще не были сформированы внешняя и внутренняя среда кредитования, отсутствовали знания по банковскому менеджменту, имелись недостатки в законодательстве, были высокими процентные ставки, кредиты носили краткосрочный характер – имела место нестабильность экономики. Эти и другие негативные факторы способствовали к тому, что выданные кредиты часто переходили в разряд безнадежной кредиторской задолженности.</p>

1	2	3	4	5
2 этап	1996 – 1999 гг.	<ul style="list-style-type: none"> – Кризис в национальном банковском сфере. – Банкротство нескольких коммерческих банков. – Проведение структурной реформы в банковской системе при поддержке международных организаций. – Создание первых организаций, оказывающих микрофинансовые услуги, таких как сберегательно-кредитные кооперативы (1996 г), и небанковские финансовые организации (1999 г). 	<p>Заново утверждены законы «О Центральном банке Монголии» и «Порядок выдачи разрешения на создание коммерческого банка», внесены соответствующие изменения в «Гражданский кодекс» Монголии;</p> <p>– Заново утвержден закон «О банках и банковской деятельности», закон «О денежных вкладах, платежах, расчетах и кредитной деятельности банков».</p> <p>– Принятие постановления правительства Монголии «О поддержке малого и среднего бизнеса в 1999–2004 гг.» (1995 г.).</p>	<p>В 1996 г. правительство приняло решение, приведшее к кризисной ситуации во всей банковской системе страны. Ликвидация коммерческих банков «Народный банк» (Ард), «Банк Страхование» (Даатгал), и создание вместо них государственных банков «Банк реконструкции» (Сэргээн босголт), и «Сбербанк» (Хадгаламж). В 1998–1999 гг. были обанкрочены «Банк инвестиций и обновления технологий» (ХОТШ) и «Сельхозбанк». Их ликвидация причинила немалый ущерб клиентам и вкладчикам, что привело к росту недоверия к банкам и отрицательно сказалось на финансовой дееспособности коммерческих банков. Общий объем пассивов в этих банков был очень высок. На их долю приходились более 50 % всей задолженности банковской системы Монголии. Доля некачественных кредитов (нестандартных, проблемных, сомнительных и безнадежных) в общем объеме кредитной задолженности в 1996–1999 гг. составляли 50,9–54,3 %.</p>

1	2	3	4	5
3 этап	2000–2007 гг.	<p>– Создание Комитета по регулированию финансов (2006 г.).</p> <p>– С 2006 г. государство начало выделять средства на поддержку МСБ. В 2006–2007 гг. В целях поддержки малого и среднего бизнеса им было выделено по 1,0 млрд тугр. Ежегодно.</p> <p>– Внесение изменений в закон «О специальных фондах правительства». Этим законом стали регулироваться процессы формирования и использования Фонда поддержки МСБ.</p>	<p>– Принятие закона «О небанковских финансовых организациях» (2002 г.).</p> <p>– Принятие постановления правительства «Программа развития кооперативов общественного характера» (2003 г.).</p> <p>– Принятие постановления правительства «Программа поддержки малого и среднего предпринимательства 2005–2010 гг.» (2005 г.).</p> <p>– Внесение изменений в законодательство «О налогах» (2006 г.).</p> <p>– Принятие закона «О финансовом лизинге» (2006 г.).</p> <p>– Утверждение закона «О малых и средних предприятиях» (2007 г.).</p> <p>– Внесение изменений в закон «О специальных фондах правительства»</p>	<p>С 2000 года в банковской сфере наблюдается стабилизация. Были привлечены иностранные инвестиции: Сельхоз банк был приватизирован японской компанией N.S. Securities. 76 % доли государства в Банке торговли и развития выкуплено консорциумом швейцарских и американских компаний. Началась продажа коммерческих банков стратегическим инвесторам, совершенствование системы управления денежными ресурсами и внутреннего контроля в банках и т.д. В конце 2007 г. по сравнению с 2000 г. общая сумма активов банковской системы выросла в 13,3 раза и составила 2858,3 млрд тугриков. Объем депозитов вырос в 16 раз. Общий объем кредитов 2000–2007 гг. увеличился с 66,8 до 2056,1 млн тугр., доля некачественных кредитов в общем объеме кредитной задолженности постоянно уменьшалась (с 21,9 до 3,39 % соответственно). Вследствие отсутствия закона «О малых и средних предприятиях» критериев отнесения предприятий к малому и среднему бизнесу не было. В связи с этим не было возможности получения статистических данных о малых и средних предприятиях по кредитованию МСБ.</p>

1	2	3	4	5
4 этап	2008 г. по настоящее время	<p>На этом этапе государство обратило большое внимание на поддержку малого и среднего бизнеса.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Создание Департамента малого и среднего бизнеса при правительстве Монголии (2008 г.); – Выделяемые государством средства на цели развития малого и среднего бизнеса увеличились в 2009 г. – до 30,8 млрд тугр, в 2010 г. – 30,0 млрд тугр, 2011 г. – 150,0 млрд тугр. 	<ul style="list-style-type: none"> – Утверждены законы «Об освобождении от НДС и таможенных платежей оборудования и запчастей, предназначенных для малого и среднего предпринимательства, сроком на 3 года (с 2009 г. до конца 2012 г.)» (2009 г.). – Утверждены постановления правительства «Программа индустриализации Монголии», «Направления развития промышленности регионов» (2009 г.). – Заново утверждена программа поддержки малого и среднего предпринимательства, программа развития кооперативов общественного характера в 2009–2013 гг. А также было принято Постановление Великого Государственного Хурала Монголии «О мероприятиях преодоления финансово-экономических трудностей» от 3 марта 2009 г. № 22. 	<p>Закон «О малых и средних предприятиях» определил критерии отнесения предприятий к малому и среднему бизнесу. В связи с этим для получения статистических данных и принятия управленческих решений по кредитованию малого и среднего бизнеса приказом Президента Центрального банка (Монголбанка) № 320 от 30 июля 2008 г. и приказом 01/96 Председателя Национального комитета по статистике от 18 июля 2008 г. была утверждена форма отчетности «Отчет о кредитах, предоставленных банком для физических лиц и хозяйствующих субъектов малого и среднего бизнеса за . . . квартал 20. . . года» (Форма ЗМБ-1а). Доля кредитов, выданных субъектам малого и среднего бизнеса в 2008–2011 гг., в общем объеме кредитной задолженности увеличилась с 17,1 до 19,1 %. В связи с кризисом мировой экономики в 2008–2010 гг. общий объем кредитной задолженности вырос незначительно: с 28,2 до 58,7 %, а доля не возвращенных кредитов в общем объеме кредитной задолженности увеличилась с 2,1 до 3,4 раза.</p>

Источник: составлено авторами.

Исследование проблем, сдерживающих развитие малого и среднего бизнеса и банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Монголии в 2009 и 2011 гг.

Результаты исследования проблем, сдерживающих развитие предприятий малого и среднего бизнеса и банковского кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) в Монголии, в 2011 г.

1. Распределение ответов на вопрос «Какова форма организации вашего предприятия?»

	Варианты ответов	% к итогу
1.	КОО	58,0
2.	Кооператив	10,0
3.	Индивидуальный предприниматель	32,0
	Итого	100,0

2. Распределение ответов на вопрос «В какой сфере Вы работаете?»

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Оптовая и розничная торговля	32,0
2.	В сфере обслуживания	34,0
3.	Производство	21,0
4.	Строительство	6,0
5.	Транспорт	2,0
6.	Сельское хозяйство	5,0
	Итого	100,0

Результаты исследования проблем, сдерживающих развитие предприятий малого и среднего бизнеса и банковского кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) в Монголии в 2009 г.

1. Распределение ответов на вопрос «Какова форма организации вашего предприятия?»

	Варианты ответов	% к итогу
	КОО	67,0
	Кооператив	8,0
	Индивидуальный предприниматель	25,0
	Итого	100,0

2. Распределение ответов на вопрос «В какой отрасли Вы работаете?»

	Варианты ответов	% к итогу
	Оптовая и розничная торговля	34,0
	Предоставление услуг	37,0
	Производство	19,0
	Несколько видов деятельности	10,0
	Итого	100,0

3. Распределение ответов на вопрос «Как долго Вы занимаетесь этим бизнесом?»

	Варианты ответов	% к итогу
1.	До 1 год	9,0
2.	От 1 до 5 лет	29,0
3.	От 5 до 10 лет	39,0
4.	Свыше 10 лет	21,0
5.	Не ответило	2,0
	Итого	100,0

4. Распределение ответов на вопрос «Сколько человек работает на вашем предприятии на постоянном основе?»

	Варианты ответов	% к итогу
1.	1–9	69,0
2.	10–19	26,0
3.	20–49	3,0
4.	50–99	1,0
5.	Свыше 100	1,0
	Итого	100,0

5. Распределение ответов на вопрос «Какие средства привлеклись в качестве стартового капитала при создании Вашего предприятия?» (возможно 2 ответа)

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Банковский кредит	24,5
2.	Собственные средства	57,0
3.	Средства знакомых и родственников	23,5
4.	Средства небанковских организации	6,0
5.	Льготное кредитование	4,0
6.	Прочие	6

3. Распределение ответов на вопрос «Как долго вы занимаетесь этим бизнесом?»

	Варианты ответов	% к итогу
	До 1 год	7,0
	От 1 до 5 лет	45,0
	От 5 до 10 лет	28,0
	Свыше 10 лет	19,0
	Не ответило	1,0
	Итого	100,0

4. Распределение ответы на вопрос «Сколько человек работает на вашем предприятии?»

	Варианты ответов	% к итогу
	1–9	74,0
	10–19	21,0
	20–49	3,0
	Свыше 50	2,0
	Итого	100,0

5. Распределение ответы на вопрос «Как вы сформировали первоначальные финансовые ресурсы для введения бизнеса?»

	Варианты ответов	% к итогу
	Банковский кредит	21,2
	Собственные средства	44,6
	Средства знакомых и родственников	21,1
	Средства небанковских организаций	8,7
	Более 2 источников	4,4
	Итого	100,0

6. **Распределение ответов на вопрос «Какие источники финансирования Вы будете использовать (используете в данный момент) на расширение и развитие бизнеса?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Собственный источник	9,0
2.	Товарный кредит	3,0
3.	Средства небанковских организаций	6,0
4.	Средства знакомых и родственников	8,0
5.	Льготное кредитование	6,0
6.	Банковские кредиты	68,0
	Итого	100,0

7. **Распределение ответов на вопрос «Какие проблемы, на Ваш взгляд, наиболее остро стоят перед малыми и средними предприятиями в Монголии?» (возможно 3 варианта)**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Прочие проблемы	7,2
2.	Недостаточность технической оснащенности	14,2
3.	Высокий уровень риска в бизнесе	22,1
4.	Низкий уровень государственной поддержки	27,8
5.	Нестабильность экономической ситуации	22,4
6.	Трудность в получении кредитных ресурсов	28,8
7.	Нехватка финансовых ресурсов	48,6

6. **Распределение ответов на вопрос «Какие источники финансирования Вы будете использовать (используете в данный момент) на расширение и развитие бизнеса?»**

	Варианты ответов	% к итогу
	Собственный источник	13,0
	Товарный кредит	4,0
	Средства небанковских организаций	6,0
	Средства знакомых и родственников	9,0
	Банковские кредиты	63,0
	Прочие	5,0
	Итого	100,0

7. **Распределение ответов на вопрос «Какие проблемы, на Ваш взгляд, наиболее остро стоят перед малыми и средними предприятиями в Монголии?» (возможно 3 варианта)**

	Варианты ответов	% к итогу
	Нехватка финансовых ресурсов	44,5
	Недостаточность технической оснащенности	15,8
	Высокий уровень риска в бизнесе	24,1
	Низкий уровень государственной поддержки	22,8
	Нестабильность экономической ситуации	25,8
	Трудность в получении кредитных ресурсов	32,0
	Прочие проблемы	7,3

8. **Распределение ответов на вопрос
«Какие проблемы чаще всего возникают перед Вами при получении банковского кредитования?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Нет залогов	34,9
2.	Оформление документов	16,6
3.	Трудность погашения кредит в срок	24,3
4.	Жесткие условия кредитного договора	25,3
5.	Высокая процентная ставка	32,8
6.	Прочие	6,1

9. **Распределение ответов на вопрос
«На какие цели Вы используете кредитные ресурсы?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Пополнение оборотных средств	36,0
2.	Расширение бизнеса	23,0
3.	Приобретение оборудования и транспортных средств	18,0
4.	Покупка зданий, помещений	6,0
5.	Расширение производственных помещений	8,0
6.	Прочие	9,0

10. **Распределение ответов на вопрос
«В какой государственной поддержке Вы особенно нуждаетесь?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Льготное кредитование	60,4
2.	Поддержка национальных производителей	31,8
3.	Уменьшение налогового бремени	24,5
4.	Создание системы стимулирования МСБ	17,1

8. **Распределение ответов на вопрос
«Какие проблемы чаще всего возникают перед Вами при получении банковского кредита?»**

	Варианты ответов	% к итогу
	Нет залогов	36,7
	Оформление документов	25,6
	Трудность погашения кредита в срок	18,2
	Жесткие условия кредитного договора	30,3
	Высокая процентная ставка	34,6
	Прочие	6,3

9. **Распределение ответов на вопрос
«На какие цели Вы используете кредитные ресурсы?»**

	Варианты ответов	% к итогу
	Пополнение оборотных средств	31,0
	Расширение бизнеса	21,0
	Приобретение оборудования транспортных средств	18,0
	Покупка зданий, помещений	7,0
	Расширение производственных помещений	10,0
	Прочие	13,0
	Итого	100,0

10. **Распределение ответов на вопрос «В какой государственной поддержке Вы особенно нуждаетесь?»**

	Варианты ответов	% к итогу
	Льготное кредитование	57,8
	Поддержка национальных производителей	44,6
	Уменьшение налогового бремени	20,9
	Создание системы стимулирования МСБ	15,3

11. **Распределение ответов на вопрос «Что, по Вашему мнению, является самой главной причиной неспособности малых предприятий вернуть полученные кредитные ресурсы?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Высокая процентная ставка	35,6
2.	Краткосрочность выдаваемого кредита	28,7
3.	Нет трудностей	4,0
4.	Недостаточность сумма выдаваемого кредита	20,0
5.	Экономическая ситуация страны	17,3

12. **Распределение ответов на вопрос «Какую сумму Вы хотели бы получить для осуществления своего проекта?»**

1.	0–5,0 млн тугр.	3,0
2.	5,0–10,0 млн тугр.	7,0
3.	10,0–50,0 млн тугр.	31,0
4.	50,0–100,0 млн тугр.	34,0
5.	100,0–500 млн тугр.	18,0
6.	500,0 млн тугр. и выше	7,0

13. **Распределение ответов на вопрос «Какая кредитная ставка Вас удовлетворяет?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	До 12, % годовых	68,0
2.	12–18 % годовых	21,0
3.	19,2–24 % годовых	11,0
4.	Свыше 25,2 % годовых	

11. **Распределение ответов на вопрос «Что, по Вашему мнению, является самой главной причиной неспособности малых предприятий вернуть полученные кредитные ресурсы?»**

	Варианты ответов	% к итогу
	Высокая процентная ставка	33,8
	Нет трудностей	34,1
	Колебание курса иностранной валюты	11,8
	Недостаточность суммы выдаваемого кредита	22,1
	Экономическая ситуация в стране	22,0
	Налоговое бремя	14,1

12. **Распределение ответов на вопрос «Достаточно ли, на Ваш взгляд, объема средств, предлагаемых предприятиям МСБ коммерческими банками и финансовыми организациями?»**

	Варианты ответов	% к итогу
	Достаточно	27,8
	Не знаю	7,8
	Недостаточно	56,5
	Не отвечало	7,9
	Итого	100,0

13. **Распределение ответов на вопрос «Как вы оцениваете уровень кредитных ставок, предлагаемых коммерческими банками?»**

	Варианты ответов	% к итогу
	Непомерно высокие	70,0
	Приемлемые	17,0
	Достаточно низкие	0,0
	Не знаю	8,0

14. **Распределение ответов на вопрос «Какой срок кредитован удовлетворяет или приемлем для ведения бизнеса?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	До 1 года	3,0
2.	1–3 года	21,0
3.	3–5 лет	44,0
4.	5 лет и больше	32,0
	Итого	100,0

15. **Распределение ответов на вопрос «Что требуют от Вас коммерческие банки в качестве залога?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Недвижимость	85,0
2.	Технику, оборудование, транспортные средства	12,0
3.	Товары в обороте или другие виды залога	3,0
4.	Итого	100

14. **Распределение ответов на вопрос «Достаточно ли, на Ваш взгляд, срок кредитования, предлагаемые предприятиям МСБ коммерческими банками и финансовыми организациями?»**

Варианты ответов	% к итогу
Достаточно	14,0
Недостаточно	65,0
Не знаю	18,0
Не ответило	3,0

15. **Распределение ответов на вопрос «Что требуют от Вас коммерческие банки в качестве залога?»**

Варианты ответов	% к итогу
Недвижимость	89,0
Технику, оборудование, транспортные средства	9,0
Товары в обороте или другие виды залога	2,0
Итого	100

16. **Распределение ответов на вопрос «Какие внешние факторы влияют на развитие малых и средних предпринимателей?»**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Налоговый прессинг	23,0
2.	Коррупция	27,0
3.	Высокие кредитные ставки	29,0
4.	Возможность получения финансирования	32,0
5.	Неразвитость инфраструктуры	15,0
6.	Недостаточность новой технологии и идей	13,0
7.	Неразработанность правовой среды	12,0
8.	Неплатежеспособность населения	15,0
10.	Инфляция	10,0
11.	Не ответило	6,0

17. **Какие из перечисленных услуг, на Ваш взгляд, необходимы МСБ?**

	Варианты ответов	% к итогу
1.	Услуги организаций, помогающих оформлять кредитные документы	15,0
2.	Услуги оценщиков по оценке залогового имущества	12,0
3.	Услуги организаций, предоставляющих гарантии предприятиям МСБ	63,0
4.	Кредитные услуги небанковских фин.организаций	10,0
	Итого	100,0

Источник: составлено авторами по результатам опроса монгольских предпринимателей МСБ в 2011 г.

16. **Распределение ответов на вопрос «К кому вы / ваше предприятие / обратитесь, если у вас возникнут потребности в кредите?» Возможны два варианта ответа.**

Варианты ответов	% к итогу
К коммерческому банку	58,9
К небанковской финансовой организации	8,9
В сберегательно-кредитный кооператив	4,4
В ломбард	3,5
К частному лицу	19,1
Другое	5,2
Итого	100

Источник: составлено авторами по результатам опроса монгольских предпринимателей МСБ в 2009 г.

Научное издание

Ариунтуяа Цэдэндамбын
Оношко Ольга Юрьевна

**АКТИВИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ
МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В МОНГОЛИИ**

Издается в авторской редакции

Технический редактор А.С. Ларионова

ИД № 06318 от 26.11.01.

Подписано в печать 23.07.13. Формат 60x90 1/16. Бумага офсетная. Печать трафаретная. Усл. печ. л. 9,8. Тираж 500 экз. Заказ .

Издательство Байкальского государственного университета
экономики и права.

664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.

Отпечатано в ИПО БГУЭП.