

ФИНАНСЫ
FINANCE

УДК 336.71

DOI: 10.18413/2409-1634-2021-7-4-0-7

Бережной А.С.,
Мясников А.В.,
Крыксин Г.В.

**ОЦЕНКА ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ
ДЛЯ БИЗНЕСА РЕГИОНА: РЕЗУЛЬТАТЫ
МОНИТОРИНГА, ПРОВОДИМОГО БАНКОМ РОССИИ**

Отделение по Белгородской области Главного управления Центрального банка
Российской Федерации по Центральному федеральному округу, проспект Славы, 74,
Белгород, 308000, Россия

e-mail: asberezhnoy@mail.ru

Аннотация. В статье обосновано значение получения Банком России обратной связи от различных категорий участников финансового рынка (как потребителей, так и поставщиков финансовых услуг) в качестве фактора всесторонней оценки развития финансового рынка. Авторами рассматриваются результаты опроса предприятий Белгородской области, проведенного с целью оценки доступности финансовых ресурсов в 1 полугодии 2021 г. Произведен анализ текущей ситуации относительно доступности финансовых услуг для бизнеса, а также представлены ожидания хозяйствующих субъектов Белгородской области на предстоящий период. Результаты проведенного опроса наглядно демонстрируют, что в вопросе повышения доступности финансирования для бизнеса существуют точки роста. В сложившейся ситуации особую важность представляет деятельность по информированию предпринимателей об альтернативных инструментах финансирования, многие из которых не пользуются достаточным спросом из-за отсутствия знаний о подобных механизмах. Сделаны выводы о необходимости активизации деятельности по информированию предпринимателей об альтернативных инструментах финансирования (включая факторинг, краудфандинг, а также выпуск облигаций). Содержание настоящей статьи выражает личную позицию авторов и может не совпадать с официальной позицией Банка России. Банк России не несет ответственности за содержание статьи. Все ошибки, которые могут содержаться в данной статье, принадлежат авторам. Любое воспроизведение представленных материалов допускается только с разрешения авторов.

Ключевые слова: финансовые услуги, потребители финансовых услуг, поставщики финансовых услуг, доступность финансовых ресурсов, мониторинг предприятий, Банк России

Информация для цитирования: Бережной А.С., Мясников А.В., Крыксин Г.В. Оценка доступности финансовых ресурсов для бизнеса региона: результаты мониторинга, проводимого банком России// Научный результат. Экономические исследования. 2021. Т. 7. № 1. С. 67-76. DOI: 10.18413/2409-1634-2021-7-4-0-7

Anatoly S. Berezhnoy
Alexander V. Myasnikov,
Gennady V. Kryksin

**ASSESSMENT OF THE AVAILABILITY
OF FINANCIAL RESOURCES FOR BUSINESS
IN THE REGION: RESULTS OF MONITORING
CONDUCTED BY THE BANK OF RUSSIA**

³ Belgorod Region Branch of the Main Directorate of the Central Bank
of the Russian Federation in the Central Federal District,
74 Slavy Ave., Belgorod, 308000, Russia

Abstract. The article substantiates the importance of the Bank of Russia receiving feedback from various categories of financial market participants (both consumers and financial service providers) as a factor in a comprehensive assessment of the development of the financial market. The authors consider the results of a survey of enterprises of the Belgorod region conducted to assess the availability of financial resources in the 1st half of 2021. The analysis of the current situation regarding the availability of financial services for business is made, and the expectations of economic entities of the Belgorod region for the coming period are presented. The results of the survey clearly demonstrate that there are growth points in the issue of increasing the availability of financing for businesses. In the current situation, it is of particular importance to inform entrepreneurs about alternative financing instruments, many of which are not in sufficient demand due to lack of knowledge about such mechanisms. Conclusions are drawn about the need to intensify activities to inform entrepreneurs about alternative financing instruments (including factoring, crowdfunding, as well as bond issuance). The content of this article expresses the personal position of the authors and may not coincide with the official position of the Bank of Russia. The Bank of Russia is not responsible for the content of the article. All errors that may be contained in this article belong to the authors. Any reproduction of the submitted materials is allowed only with the permission of the authors.

Key words: financial services; consumers of financial services; financial service providers; availability of financial resources; monitoring of enterprises; Bank of Russia

Information for citation: Berezhnoy A. S., Myasnikov A.V., Kryksin G. V “Assessment of the availability of financial resources for business in the region: results of monitoring conducted by the Bank of Russia”, *Research Result. Economic Research*, 7(1), 67-76, DOI: 10.18413/2409-1634-2021-7-4-0-7

Введение

В современных условиях динамично меняющегося мира, когда радикальным изменениям подвергаются существующие технологии и бизнес-процессы, важным условием для обеспечения поступательного стабильного развития является необходимость получения обратной связи как фактора всесторонней оценки. Данный тезис в полной мере относится и к развитию

финансового рынка, на котором присутствуют, с одной стороны, поставщики финансовых услуг (в лице кредитных организаций, лизинговых компаний, микрофинансовых организаций, факторинговых компаний и других участников финансового рынка), а с другой стороны, потребители этих услуг (в лице бизнеса и населения).

Центральные банки развитых стран довольно быстро пришли к необходимости самостоятельно опрашивать предприятия, что позволило им обладать первичной, оперативной и несмещенной информацией, формируя ее под свои целевые установки. [Рахматулин Р.Н., Михалев О.В., 2019]. Банк России, как и многие зарубежные центральные банки, осуществляет мониторинг состояния финансового рынка Российской Федерации [О Центральном банке ...], проводя регулярные опросы предприятий для получения оперативной информации, дополняющей официальную статистику. В настоящее время большинство российских банков разработали собственные программы кредитования населения, а сам потребительский кредит с каждым годом увеличивает свою долю в общем объеме кредитования [Палий Е.В., Соловьева Н.Е., 2019].

Целью данной работы является анализ результатов опроса для предприятий о доступности финансовых ресурсов в Белгородской области в 1 полугодии 2021 г. В ходе исследования авторами применялись традиционные методы изучения экономических явлений и процессов, такие как индукция, дедукция, синтез, статистический и монографический анализ.

Основная часть

Поскольку банковский сектор является наиболее крупным на финансовом рынке, Банк России для качественной оценки состояния рынка банковского кредитования на протяжении уже более 5-ти лет проводит опросы кредитных организаций об условиях банковского кредитования. Однако, в связи с тем, что предыдущие опросы об условиях банковского кредитования позволяли дать представление о состоянии на рынке только с позиции поставщиков финансовых услуг, то для по-

лучения всесторонней оценки вопросов финансирования бизнеса (в том числе за счет банковского кредитования) в 2021 г. Банк России в рамках регулярного мониторинга нефинансовых предприятий запустил новый опрос о доступности финансовых услуг для предприятий [Опросы Банка России, 2021]. Данный опрос призван оценить не только текущую ситуацию, но и дать представление об ожиданиях бизнеса. Структура данного исследования представлена на рис. 1.

Таким образом, по данным рис. 1 можно сделать вывод, что все оценочные факторы опроса можно разделить на два блока. Блок оценки текущей ситуации включает в себя 11 вопросов, позволяющих получить информацию о приоритетных (наиболее используемых) способах привлечения финансовых ресурсов и понять мотивы, логику и цели финансовой стратегии предприятий. К таким вопросам, например, относятся: «Способ привлечения финансовых ресурсов», «Уровень доверия к институтам развития», «Взаимодействие с финансовыми организациями и удовлетворенность соотношением цена/качество», «Условия привлечения кредита», «Результат рассмотрения кредитной заявки». В свою очередь, блок оценки ожиданий включает в себя 2 вопроса, которые сообщают о планируемых способах привлечения финансовых ресурсов и приемлемом для предприятий в ближайшей перспективе уровне стоимости банковского кредитования.

Периодичность проведения опроса предприятий о доступности финансовых ресурсов установлена 2 раза в год. В августе 2021 г. состоялось первое анкетирование предприятий в рамках данного опроса. В табл. 1 приведен перечень субъектов РФ с наибольшим числом собранных анкет.



Рис. 1. Структура опроса для предприятий о доступности финансовых услуг в рамках регулярного мониторинга нефинансовых предприятий
 Fig. 1. The structure of the survey for enterprises on the availability of financial services as part of the regular monitoring of non-financial enterprises

Таблица 1

Топ-10 субъектов РФ по количеству собранных анкет в ходе первого опроса для предприятий о доступности финансовых услуг в 2021 г.

Table 1

Top 10 constituent entities of the Russian Federation in terms of the number of questionnaires collected during the first survey for enterprises on the availability of financial services in 2021

Позиция	Регион	Количество собранных анкет
1	Краснодарский край	274
2	Красноярский край	264
3	Белгородская область	244
4	Ивановская область	214
5	Рязанская область	210
6	Владимирская область	201
7	Республика Коми	160
8	Тюменская область	158
9	Калининградская область	152
10	Саратовская область	141

По количеству собранных анкет Белгородская область возглавила рейтинг регионов Центрального федерального округа, и в рейтинге по России в целом расположилась на 3-м месте после Краснодарского края и Красноярского края.

Значительное количество собранных анкет – это результат совместной межведомственной работы [Глаголев С.Н., Ваганова О.В., 2013]. Отдельно стоит отметить организационную работу администраций муниципальных образований, которые приняли активное участие в проведении опроса.

Опрос о доступности финансовых услуг является регулярным, поэтому в дальнейшем предполагается не менее активное участие в опросе непосредственно предприятий, органов власти (в лице департамента экономического развития и муниципалитетов), а также институтов поддержки и развития бизнеса.

Так как опрос проводится на всей территории Российской Федерации, то агрегирование Банком России собранной в ходе опроса информации позволяет получить разнообразный аналитический материал в нескольких срезах. Например, в региональном, отраслевом или по величине субъекта предпринимательства (крупный, средний, малый или микро-бизнес) [Развитие региональной инновационной, 2016]. Высокий объем выборки, отраслевая и территориальная представительность предприятий-участников являются основой качества и надежности получаемых выводов, а также позволяют уже на данном этапе дать некоторые оценки.

На рис. 2 представлена информация о способах привлечения финансовых ресурсов в 1 полугодии 2021 г., характеризующая источники формирования оборотных и основных производственных фондов предприятий.

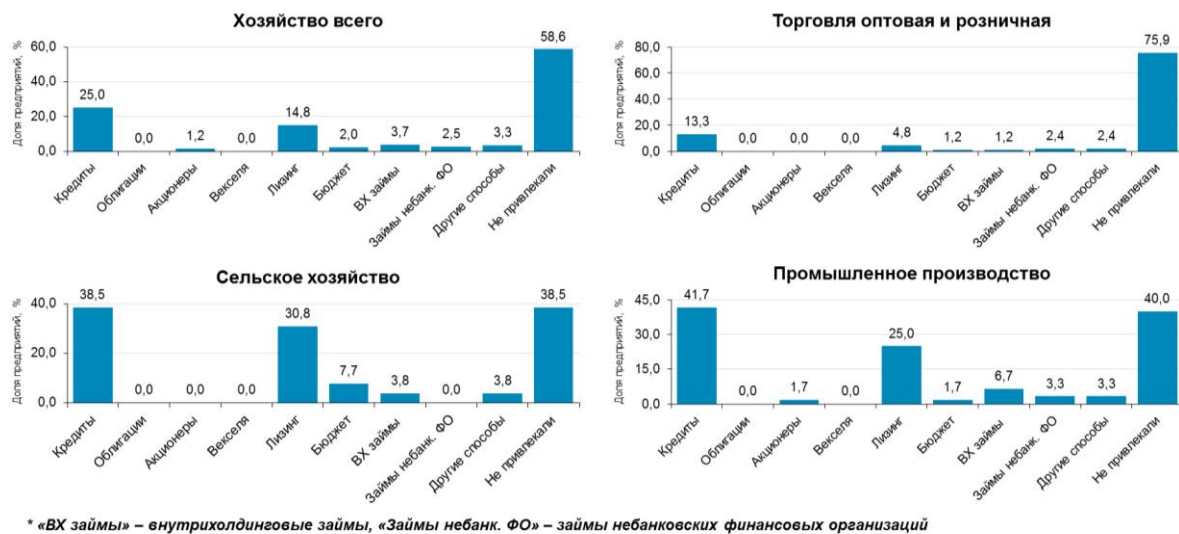


Рис. 2. Способы привлечения финансовых ресурсов в Белгородской области в 1 полугодии 2021 г.

Fig. 2. Ways to attract financial resources in the Belgorod region in the 1st half of 2021

Согласно данным рис. 2, диаграмма по хозяйству в целом показывает, что большинство опрошенных предприятий региона в своей хозяйственной деятельности используют собственные средства (58,6% респондентов). Среди тех, кто при-

влекал финансовые ресурсы, спектр способов привлечения достаточно широк. При этом наиболее востребованными оказались банковские кредиты и лизинг.

Отраслевой срез этого же показателя по основным секторам экономики региона

(промышленное производство, сельское хозяйство и торговля) говорит, что меньше всего от банковского кредитования зависит торговля, а наибольшую потребность в банковских кредитах испытывает промышленность.

Также характерной чертой отраслей с высоким уровнем потребности во внеоборотных активах является использование лизинга [Аналитическая справка ..., 2021]. Это характерно как для сельского хозяйства (сельскохозяйственная техника и оборудование для хранения готовой продукции), так и для промышленного производства (оборудование для добычи полезных ископаемых и оборудование для переработки). В то же время, среди предприятий торговли использование лизинга отметили менее 5% респондентов.

По остальным способам привлечения финансовых ресурсов отраслевой срез показывает, что:

- бюджетное финансирование более всего актуально для предприятий сельского хозяйства;
- внутрихолдинговые займы в силу большей масштабности активнее всего используются в промышленном производстве.

На рис. 3 представлен ряд показателей, которые характеризуют процесс получения опрошенными предприятиями финансовых ресурсов в 1 полугодии 2021 г. с акцентом на банковское кредитование, как основной (после собственных средств) источник финансирования хозяйственной деятельности.



Рис. 3. Характеристика процессов получения финансовых ресурсов в Белгородской области в 1 полугодии 2021 г.

Fig. 3. Characteristics of the processes of obtaining financial resources in the Belgorod region in the 1st half of 2021

По данным рис. 3 можно сделать следующие выводы. Во-первых, при оценке респондентами основных причин, определивших выбор финансовой организации, предприятия продемонстрировали исключительно прагматичный подход. Основными критериями (в порядке убывания) они определили ценовую доступность, предлагаемый ассортимент услуг (включая

программы лояльности) и удобство сервисов удаленного доступа.

В современных условиях развития цифровых финансовых технологий опрошенные предприятия выделяют удобство сервисов удаленного доступа как один из наиболее важных критериев при выборе финансовой организации [Ваганова О.В.,

Соловьева Н.Е., Полухин О.Н., Захаров В.М., 2020].

Во-вторых, при оценке респондентами причин отсутствия заинтересованности в привлечении банковского кредитования предприятия в качестве основной отметили вариант «нет потребности», что подтверждает зафиксированный на рис. 2 высокий уровень самофинансирования. Второй по значимости причиной опрошенные предприятия отметили вариант «высокие ставки», наиболее актуальной эта причина была для малых и микропредприятий с численностью персонала до 100 человек.

В-третьих, среди респондентов, которые обращались за банковским кредитом, подавляющее большинство (85,7%)

получили одобрение по заявкам в полном объеме. Одобрение в меньшем объеме или отказ получили 12,5% обратившихся за кредитом респондентов. При этом, в качестве причин такого решения кредитных организаций предприятия в равных долях по 28,6% отметили низкую оценку кредитоспособности и недостаточность обеспечения. 57,1% получивших отказ или одобрение в меньшем объеме предприятий в качестве причины указали «другие причины».

Наибольший интерес представляет информация об ожиданиях хозяйствующих субъектов Белгородской области на следующее полугодие, представленная на рис. 4.

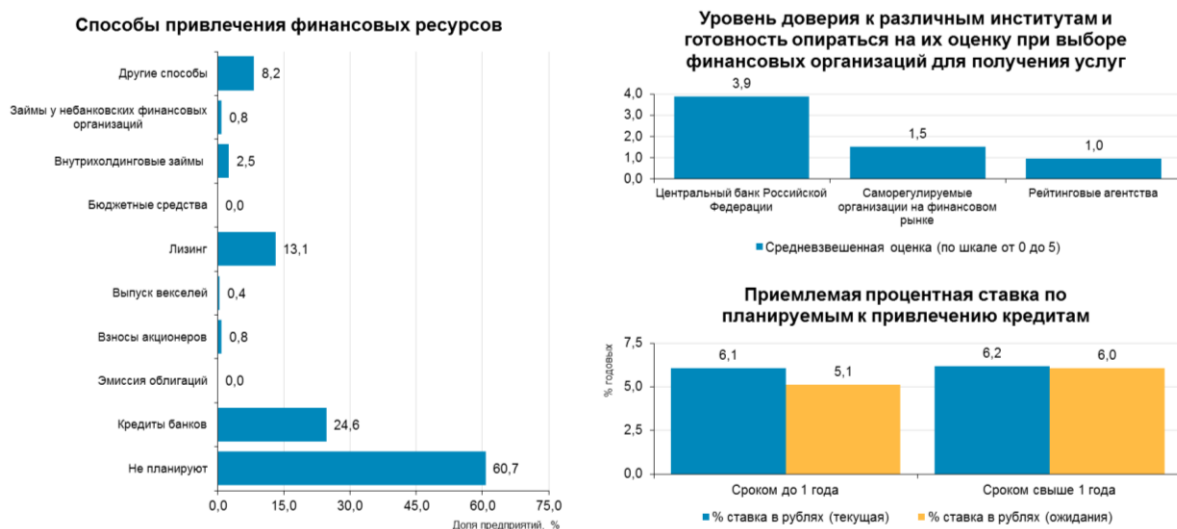


Рис. 4. Ожидания хозяйствующих субъектов Белгородской области на 2 полугодие 2021 г.

Fig. 4. Expectations of economic entities of the Belgorod region for the 2nd half of 2021

По информации респондентов, приведенной на рис. 4, при выборе способов привлечения финансовых ресурсов и при формировании своих ожиданий наибольший уровень доверия к различным институтам [Ваганова О.В., 2019] и готовность опираться на их оценку при выборе финансовых организаций для получения услуг зафиксирован у Банка России (средневзвешенная оценка по шкале «от 0 до 5» – 3,9), далее в порядке убывания следу-

ют саморегулируемые организации на финансовом рынке и рейтинговые агентства.

Согласно ожиданиям предприятий, во 2 полугодии 2021 г. приоритетными способами финансирования останутся самофинансирование, банковское кредитование и лизинг (с некоторым смещением акцента с кредитования и лизинга в сторону собственных средств).

Приемлемая средняя ставка по кредитам, которые предприятия планируют

привлечь во 2 полугодии сроком до 1 года, составила 5,1% годовых, что меньше текущей оценки на 1 процентный пункт; по кредитам сроком свыше 1 года – 6,0% годовых (на 0,2 п.п. ниже текущей).

Заключение

Таким образом, можно отметить, что согласно данным проведенного опроса предприятий относительно привлечения финансовых ресурсов, менее половины респондентов в Белгородской области привлекают внешнее финансирование. Только каждый четвертый заявил, что пользуется банковскими кредитами, порядка 15% – лизингом. Прочие способы привлечения ресурсов практически не востребованы белгородскими компаниями.

Результаты данного опроса наглядно демонстрируют, что в вопросе повышения доступности финансирования для бизнеса существуют точки роста. В сложившейся ситуации особую важность представляет деятельность по информированию предпринимателей об альтернативных инструментах финансирования, многие из которых не пользуются достаточным спросом из-за отсутствия знаний о подобных механизмах. Здесь речь, главным образом, идет о факторинге, который позволяет преодолевать кассовые разрывы, или краудфандинге, который способен помочь в реализации интересных бизнес-идей. Более доступным, в том числе для субъектов малого и среднего предпринимательства, на сегодняшний день становится и фондовый рынок – выпуск облигаций способен решить проблему привлечения денег без обеспечения.

Список литературы

1. Анализ состояния региональных бюджетов в центральном федеральном округе. Ваганова О.В., Прокопова Л.И., Забнина Г.Г. Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2019. Т. 9. № 3 (32): 109-115.
2. Аналитическая справка об индикаторах финансовой доступности за 2020 год (по результатам замера 2021 года), 2021 // Банк

России. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/124646/acc_indicators_29072021.pdf (дата обращения: 12.09.2021).

3. Глаголев С.Н., Ваганова О.В., 2013. Финансовый механизм обеспечения инновационного процесса. Всемирный журнал прикладных наук, 25 (12): 1729-1734.

4. Ваганова О.В., 2019. Влияние экономических санкций на инновационное развитие России // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: Экономика. Информатика, 2019. – Т. 46, № 1: 21-30.

5. Информационное наполнение агентной модели пространственного развития России на основе данных региональных и федеральных информационных систем Маматов А.В., Банчук Ю.А., Машкова А.Л. В сборнике: Информационные технологии в науке, образовании и производстве (ИТНОП-2018). VII Международная научно-техническая конференция. Сборник трудов конференции. 2018: 285-290.

6. Некоторые аспекты функционирования региональной инновационной системы на примере: Белгородской области. Титов А.Б., Ваганова О.В. Известия Байкальского государственного университета. 2016. Т. 26. № 4: 550-556.

7. Стратегия и приоритетные направления повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации, 2018 // Банк России. URL: https://cbr.ru/content/document/file/87145/str_30032018.pdf (дата обращения: 12.09.2021).

8. Опросы Банка России, 2021. Опрос для предприятий о доступности финансовых услуг.

9. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 02.07.2021). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». Источник: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (дата обращения: 12.09.2021).

10. Палий Е.В., Соловьева Н.Е., 2019. Современное состояние рынка потребительского кредитования в России // Научный результат. Экономические исследования. – Т.5, №3, 2019: 66-71. DOI: 10.18413/2409-1634-2019-5-3-0-7.

11. Развитие региональной инновационной системы в условиях турбулентности, 2016 / О.В. Ваганова, А.Б. Титов // В сборнике: Актуальные проблемы экономики в условиях реформирования современного общества. Материалы IV Международной научно-практической конференции, посвященной 140-летию со дня основания НИУ «БелГУ». 2016: 9-12

12. Рахматулин Р.Н., Михалев О.В., 2019. Формирование выборки для опросов предприятий: лучшие практики экономических подразделений территориальных учреждений Банка России в региональном экономическом анализе // Экономические науки. 2019, №173: 89-98.

13. Ваганова О.В., Соловьева Н.Е., Полухин О.Н., Захаров В.М., Забнина Г.Г., Лесовик Р.В., Лесовая С.Л., Агейкина М.Е., 2020. Анализ цепочки поставок в инвестиционной деятельности в российском агропромышленном комплексе // Международный журнал по управлению цепочками поставок. 2020. № 9. № 5: 1615-1622/.

References

1. Analysis of the state of regional budgets in the central Federal District. Vaganova O.V., Prokopova L.I., Zabnina G.G., (2019). Proceedings of the Southwestern State University. Series: Economics. Sociology. Management. 2019. t. 9. № 3 (32): 109-115. (in Russian).

2. Analytical reference on indicators of financial accessibility for 2020 (based on the results of measurement in 2021), 2021 // Bank of Russia. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/124646/acc_indicators_29072021.pdf (accessed: 12.09.2021). (in Russian).

3. Glagolev S. N., Vaganova O. V., (2013). Financial mechanism for ensuring the innovation process. World Journal of Applied Sciences, 25 (12): 1729-1734.

4. Information content of the agent model of spatial development of Russia based on data from regional and federal information systems Mamatov A.V., Banchuk Yu.A., Mashkova A.L. In the collection: Information technologies in science, education and production (ITNOP-2018). VII International Scientific and Technical Conference. Proceedings of the conference. 2018. pp. 285-290. (in Russian).

5. Vaganova O.V., (2019). The impact of economic sanctions on the innovative develop-

ment of Russia // Scientific Bulletin of Belgorod State University. Series: Economics. Computer Science, 2019. – Vol. 46. – № 1: 21-30. (in Russian).

6. Some aspects of the functioning of the regional innovation system on the example of the Belgorod region. Titov A.B., Vaganova O.V. Proceedings of the Baikal State University. 2016. Vol. 26. No. 4: 550-556. (in Russian).

7. Strategy and priority directions for increasing the availability of financial services in the Russian Federation, 2018 // Bank of Russia. URL:

https://cbr.ru/content/document/file/87145/str_30032018.pdf (accessed 12.09.2021).

8. Surveys of the Bank of Russia, (2021). A survey for businesses about the availability of financial services. (in Russian).

9. About the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia): feder. Law No. 86-FZ of 10.07.2002 (as amended on 02.07.2021). Access from help. – the legal system "Consultant-Plus". Source: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (accessed 12.09.2021).

10. Paliy E.V., Solovjeva N.E., (2019). The current state of the consumer lending market in Russia // Scientific result. Economic research. – Vol.5, No.3, 2019: 66-71. DOI: 10.18413/2409-1634-2019-5-3-0-7. (in Russian).

11. Development of the regional innovation system in conditions of turbulence, 2016 / O.V. Vaganova, A.B. Titov // In the collection: Actual problems of the economy in the conditions of reforming modern society. Materials for the IV Scientific and Practical International Conference dedicated to the 140th anniversary of the founding of the National Research University "BelSU". 2016: 9-12. (in Russian).

12. Rakhmatullin R.N., Mikhalev O.V., (2019). Sampling for surveys of enterprises: best practices of economic divisions of territorial institutions of the Bank of Russia in regional economic analysis // Economic sciences. 2019, №173: 89-98.

13. Vaganova O.V., Solovjeva N.E., Polukhin O.N., Zakharov V.M., Zabnina G.G., Lesovik R.V., Lesovaya S.L., Ageykina M.E., (2020). Analysis of supply chain in investment activity in the Russian agricultural complex // International Journal of Supply Chain Management. 2020. T. 9. № 5:1615-1622/.

Информация о конфликте интересов: авторы не имеют конфликта интересов для декларации.

Conflicts of Interest: the author has no conflict of interest to declare.

Бережной Анатолий Сергеевич, заместитель начальника экономического отдела Отделения по Белгородской области Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу, проспект Славы, 74, Белгород, 308000, Россия

Berezhnoy Anatoly Sergeevich Deputy Head of the Economic Department of the Branch for the Belgorod Region of the Main Directorate of the Central Bank of the Russian Federation for the Central Federal District, 74 Slavy Avenue, Belgorod, 308000, Russia

Мясников Александр Владимирович, соискатель кафедры инновационной экономики и финансов НИУ «БелГУ», (г. Белгород, Россия)

Alexander V. Myasnikov, Candidate of the Department of Innovative Economics and Finance of the National Research University "BelSU", (Belgorod, Russia)

Крыксин Геннадий Владимирович начальник экономического отдела Отделения по Белгородской области Главного управления Банка России по ЦФО, кандидат экономических наук, (Белгород, Россия)

Gennady V. Kryksin, Head of the Economic Department of the Belgorod Region Branch of the Central Directorate of the Central Federal District of the Bank of Russia, Candidate of Economic Sciences, (Belgorod, Russia)