

УДК 336.64

РАЗВИТИЕ КРЕДИТОВАНИЯ И ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Войко Д.В.,

Государственный университет управления, Москва,
email: dv_voyko@guu.ru, valerianabatova@gmail.com

Набатова В.В.,

Государственный университет управления, Москва,
email: dv_voyko@guu.ru, valerianabatova@gmail.com

Войко А.В.,

ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»,
Москва,
email: avojko@hse.ru

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы финансирования предприятий малого и среднего бизнеса, в том числе, долгового. В качестве теоретической базы используется в значительном объеме нормативная литература, а также статьи российских авторов по тематике финансового обеспечения деятельности малого и среднего бизнеса. Основным методом исследования выступил статистический анализ динамики использования различных финансовых ресурсов, а также условий их предоставления. В статье используются исследования ведущих российских аналитических агентств и исследовательских институтов. Результатом исследования является систематизация российского опыта финансирования и кредитования предприятий малого и среднего бизнеса с учетом государственных программ поддержки, уточнение тренда в развитии финансирования данного сегмента бизнеса. Также обоснованы направления повышения эффективности администрирования источников финансового обеспечения предприятий малого и среднего предпринимательства.

Ключевые слова: малые и средние предприятия, собственный капитал, кредитование, ключевая ставка, государственная поддержка, кредитный портфель.

DEVELOPMENT OF LENDING AND FINANCING FOR SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES

Voyko D.V.,

The State University of Management, Moscow,
email: dv_voyko@guu.ru, valerianabatova@gmail.com

Nabatova V.V.,

The State University of Management, Moscow,
email: dv_voyko@guu.ru, valerianabatova@gmail.com

Voyko A.V.,

National Research University «Higher School of Economics», Moscow,
email: avojko@hse.ru

Abstract. The article discusses the issues of financing small and medium-sized businesses, including debt. A significant amount of normative literature is used as a theoretical basis, as well as articles by Russian authors on the topic of financial support for small and medium-

sized businesses. The main research method was a statistical analysis of the dynamics of the use of various financial resources, as well as the conditions for their provision. The article uses research from leading Russian analytical agencies and research institutes. The result of the study is the systematization of the Russian experience in financing and crediting small and medium-sized businesses, taking into account government support programs, clarifying the trend in the development of financing for this business segment. The directions of increasing the efficiency of the administration of financial support sources for small and medium-sized enterprises are also substantiated.

Keywords: small and medium-sized enterprises, equity, lending, key rate, government support, loan portfolio.

Малое и среднее предпринимательство сегодня — основа благосостояния развитых стран, доля среднего и малого бизнеса в ВВП развитых стран составляет порядка 50-60%. Именно малый бизнес выступает драйвером инноваций, все потенциально перспективные направления для развития современной экономики — наука, инновации, программные продукты, консалтинг в большей степени развиваются за счет небольших компаний, которые обладают необходимой гибкостью и быстротой реагирования на изменения внешней среды.

Современное кредитование и финансирование малого и среднего предпринимательства (далее — МСП) в России, получившее стимул в развитии в начале 90-х годов XX века с переходом на рельсы рыночной экономики, переживает сегодня новую веху в своей истории, связанную как с усилением государственной поддержки сектора МСП с одной стороны, так и очередными экономическими и внешними вызовами, негативно влияющими на его положение с другой.

Актуальность выбора темы заключается, прежде всего, в том, что в последние несколько лет в условиях пост-ковида и внешнего санкционного давления, особое значение приобретает положение российского сектора МСП как системообразующего участника на всех уровнях социально-экономических, инновационно-технологических отношений. Об этом свидетельствует «Стратегия развития малого и среднего предпринимательства на период до 2030 года» Правительства РФ, одной из приоритетных задач которой является увеличение доли малого и среднего предпринимательства во внутреннем валовом продукте (ВВП) до 40% [1].

Данная исследование направлено на анализ текущего состояния кредитования и финансирования МСП в России, поскольку данный сектор предпринимательства играет существенную роль в экономике страны. Но несмотря на это, доступ к кредитам и финансированию остается сложной задачей для предпринимателей.

В связи с этим повышение эффективности управления финансами малого бизнеса является весьма актуальным и поможет снизить зависимость компаний от внешнего финансирования и повысить экономическую безопасность бизнеса.

Материал и методы исследования

На основе обзора и анализа литературы и информационной базы были определены методологические аспекты исследования. Это общие методы научного познания: экономического и статистического анализа, системного и сравнительного анализа и синтеза, а также метод исследований и экспертной оценки, исследования рядов динамики, методы выборки, группировки и сравнения.

Для аналитического обзора литературы были использованы следующие источники в качестве основных. Критерием их отбора стали вопросы, напрямую касающиеся проблематики по заданной теме исследования. Среди статей, обсуждающих проблему финансирования малого и среднего бизнеса, выделяются следующие публикации. Так, Л.А. Иванов, А.Н. Столярова рассматривают роль и современное состояние сектора МСП в России. Приведенные данные о наиболее популярных сферах деятельности среди предпринимателей МСП послужили источником для формулировки предложения о финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства России в структуре отраслевой градации. Необходимость этого обеспечивается фактическими показателями по освоенным средствам в рамках государственной программы за 2023 год двумя лидирующими отраслями строительства и торговли, вытеснив о сталых «игроков», для которых данный источник финансирования остался труднодоступным. Согласно представленным данным, сюда относятся: деятельность автомобильного грузового транспорта, включая аренду и управление (22%), услуги в системе HoReCa (7%), быти-индустрия (6%) [2].

В статье В.А. Криулина проводится анализ доступности заемных средств банковских ресурсов для предприятия малого и среднего бизнеса и факторов, обусловивших возникновение конкретных тенденций на рынке кредитования МСП. В 2014 году на снижение динамики кредитования МСП повлияло повышение ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ), как следствие удорожание банковских кредитов [3].

Обратная тенденция наблюдалась в период с 2015 по 2017 год включительно, когда снижение ключевой ставки влияло на снижение процентной ставки по кредитам коммерческих банков. По мнению автора, на динамику кредитования оказывает действие государственных программ поддержки МСП. Но даже при условии действия льготных ставок по таким займам центральным ядром расчета по вознаграждению выступает именно ключевая ставка ЦБ РФ. Например, по льготному кредитованию формула выглядит следующим образом: ключевая ставка ЦБ РФ + 3%.

Примечательна статья Д.А. Полунина о развитии инструментов банковского кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в России. Статья анализирует динамику объема кредитования и задолженности МСП, описывает основные инструменты банковского кредитования МСП и тренды к их развитию. Основной акцент автор делает на увеличение объемов кредитования и показателей кредитного портфеля без учета наличествующей неоднородности заемщиков по субъектным критериям, когда заемщики фактически не относятся к сектору МСП, и отраслевым в части направлений бизнес-деятельности заемщиков [4].

Статья С.В. Фруминой изучает бюджетные методы финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в Российской Федерации. Отдельное внимание уделяется предоставлению субсидий из федерального бюджета в рамках государственной подпрограммы «Развитие малых форм хозяйствования», реализуемой Министерством сельского хозяйства Российской Федерации, «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 – 2020 годы». Автором предлагается ужесточение мер ответственности за освоение субсидий при неисполнении запланированных индикаторов государственных программ, а именно, применении санкций в отношении регионов, не достигших заданных величин показателей результативности, в виде ограничения предоставле-

ния субсидий данному субъекту на следующий отчетный период, если нарушения не были вызваны обстоятельствами непреодолимой силы [5].

Несмотря на объективность такого предложения, оно требует более глубокого осмысления причин, по которым тот или иной регион не выполнили заданных планов и внедрения гибкого механизма регулирования по устранению и недопущению таких причин и обстоятельств, с той целью, не пострадали малые предприятия отрасли ввиду остро стоящего на сегодня вопроса по импортозамещению товаров на внутреннем рынке и перспективам экспортной торговли агропромышленного комплекса (АПК).

Авторами А.К. Пономаренко и Е.К. Баландиным рассматриваются программы государственной поддержки АПК разных временных периодов с перечислением достигнутых целей. Авторы обращают внимание на проблемы, которые необходимо решить в рамках реализации Программы в 2012–2030 годы, относя к основным недостаточность перерабатывающих мощностей, товарных направлений и групп, зависимость от иностранных технологий и импортного семенного материала, племенной продукции в животноводстве, торговые барьеры, недостаток квалифицированных кадров. За рамками изложенного материала остается вопрос о необходимости увеличения размеров финансирования и его доступности в рамках Программы [6].

Нормативная база для проведения исследования базируется на следующих основных нормативно-правовых документах:

– Федеральный закон от 24.07.2007 №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»;

– Федеральный закон от 02.08.2019 №259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

– Распоряжение Правительства РФ от 02.06.2016 №1083-Р «Об утверждении стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года»;

– Распоряжение Правительства РФ от 02.06.2016 №1083-р (ред. От 30.03.2018) «Об утверждении Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года»;

– Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 г. №316 (ред. От 30.11.2023) «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Экономическое развитие и инновационная экономика» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2024);

– Постановление Правительства РФ от 04 апреля 2016 г. №265 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства»;

– Постановление Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 №1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019–2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке»;

– Приложение к приказу Банка России «О реализации в Банке России Дорожной карты по развитию финансирования субъектов малого и среднего предприни-

мательства» (с изменениями от 13.04.2023) «Дорожная карта Банка России по развитию финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства».

Фактическая база исследования сформирована на основе показателей о кредитовании субъектов МСП ЦБ РФ, информационной базы Единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства, аналитических и статистических исследованиях ведущих рейтинговых агентств, таких как АКРА, Эксперт РА, НРА, Frank RG, FinExpertiza, в том числе исследования Института экономики и роста им. Столыпина П.А.

Результаты исследования и их обсуждение

На основе проведенного анализа статистики и исследований условий финансирования предприятий МСП можно заметить, что, в первую очередь, такие предприятия решают вопросы, связанные с безработицей, формируя надежный фундамент в создании рабочих мест, поступлении доходов в бюджеты в виде налоговых и иных отчислений, и в целом, стимулируя деловую активность и экономическое развитие как на региональном, так и федеральном уровнях. Зачастую субъекты МСП действуют в регионах, где отсутствуют крупные предприятия, что позволяет снизить региональные различия в экономическом развитии. Согласно исследованию Сбербанка, в рамках проекта «СберИндекс», 18,3 миллиона рабочих мест (25,6% от общего числа) в России создано предприятиями сектора МСП [4]. Учитывая сырьевую направленность отечественной макроэкономики, в которой доминируют крупные компании и государственные учреждения, создающие большое число рабочих мест, данный показатель является высоким.

Нельзя недооценивать роль стратегического значения сектора МСП в условиях экономической турбулентности последних лет, поскольку именно он способствует снижению неравенства и напряженности в социуме посредством вовлечения предпринимателей из различных социокультурных групп в экономические процессы, что положительно отличает его от корпоративного сектора, особенной характеристикой которого является инсайдерская избирательность и жесткая конкуренция. В условиях экономической неопределенности и кризисов сектор МСП берет на себя функцию стабилизатора и для успешного противостояния вызовам ему требуется доступная и эффективная финансовая поддержка.

Государство, понимая значимость предпринимательства, активно проявляет стратегический интерес к его развитию, о чем свидетельствуют действующие государственные Стратегии и Программы по развитию и поддержке малого и среднего предпринимательства. Понимание текущего состояния кредитования и финансирования МСП становится ключевым элементом эффективной реализации государственных программ и стратегий.

Таким образом, значимость финансирования и кредитования МСП имеет следующие контуры. Как и прежде, от инструментов и условий банковского кредитования зависит деловая активность МСП. Однако, высокие процентные ставки, дополнительные требования банков к заемщикам вкупе с комиссиями и штрафами, длительные сроки рассмотрения влияют на доступность и привлекательность кредита как финансового инструмента.

Государственная поддержка через реализацию программ, грантов, дотаций стимулирует предпринимательскую активность, однако выделяемых средств недостаточно для удовлетворения финансовых потребностей всех отраслей в секторе МСП.

Таблица 1

Динамика численности субъектов МСП в РФ в 2019-2024 гг.

Субъекты МСП	На 10.01.2019	На 10.01.2020	На 10.01.2021	На 10.01.2022	На 10.01.2023	На 10.01.2024
Микропредприятия	5 771 626	5 675 756	5 450 261	5 636 297	5 761 069	6 114 610
в % к 2019 г.	100	98,34	94,43	97,65	99,82	105,94
Малые предприятия	250 578	224 105	216 615	212 429	212 271	214 426
в % к 2019 г.	100	89,37	86,38	84,71	84,65	85,57
Средние предприятия	18 811	17 045	17 685	17 977	18 009	18 735
в % к 2019 г.	100	90,61	94,01	95,56	95,73	99,60

Так, на реализацию государственных программ по поддержке малого и среднего предпринимательства в 2023 году было выделено более 700 млрд. руб. при показателе выданных кредитов коммерческими банками, равному 11,4 трлн. руб. По состоянию на октябрь 2023 года предоставленный государственными программами лимит был полностью освоен. В общем портфеле выданных кредитов и портфеле по объему действующей непросроченной задолженности лидирующие позиции занимают всего две отрасли: строительная и торговая [7].

Каждый из указанных направлений финансирования и кредитования МСП имеет свои особенности, а также проблемы, с которыми сталкиваются предприниматели при поиске финансирования. Выявление основных из них, поможет сформулировать перспективы и возможности развития системы кредитования и финансирования МСП в России.

Согласно данным на январь 2024 года Единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства (ЕРСМСП), приведенным в таблице 1, количество субъектов МСБ в России насчитывает 6,35 млн. ед., из них 6,11 млн. микропредприятий (96,3%), 214 тыс. малых (3,3%) и 18,73 тыс. средних предприятий (0,29%) [8].

Данные статистического обзора по кредитованию сектора МСП ЦБ РФ за первое полугодие 2023 года уточняют, что рост кредитного портфеля с прошлого года составил 33,4% преимущественно за счет крупных кредитов (всего 103 кредита), без их учета реальный рост кредитного портфеля уменьшается до 24,3%, в то время количество заемщиков с кредиторской задолженностью свыше 8 млрд. руб. составляет 152 субъекта, которые имеют лишь формальное отношение к сектору МСП. При общем количестве заемщиков в кредитном портфеле в 545,4 тыс. доступ к кредитованию имеют всего 9,1% субъектов МСП, что позволяет сделать вывод о низкой доступности данного источника финансирования.

На основании этого возникает необходимость более точечной градации сектора, поскольку компании, которые «перерастают» статус среднего бизнеса, как показано в таблице 2, оказываются в зоне, где нет никаких мер стимулирования и финансовой поддержки, как это предусмотрено для субъектов МСП [9].

Для безболезненной адаптации таких компаний и с целью сохранения доступности к финансированию для тех компаний, которые фактически относятся к сегменту МСП, целесообразно включение дополнительного субъекта, например, «Средний плюс», с предоставлением наиболее подходящих такому субъекту условий кредитования и стимулов финансовой поддержки. Вероятно, данная мера должна иметь очерченный временной горизонт, по достижении которого такой субъект автоматически будет исключаться из категории субъектов МСП.

Таблица 2

Действующая структура сегмента МСП в РФ

Субъекты МСП	Микро	Малые	Средние	Крупные, не МСП
Выручка в год, млн. руб.	До 120 млн. руб.	До 800 млн. руб.	До 2 млрд. руб.	От 2 млрд. руб.
Количество сотрудников	1-15 чел.	16-100 чел.	101-250 чел.	От 251 чел.

Ключевая ставка, % годовых

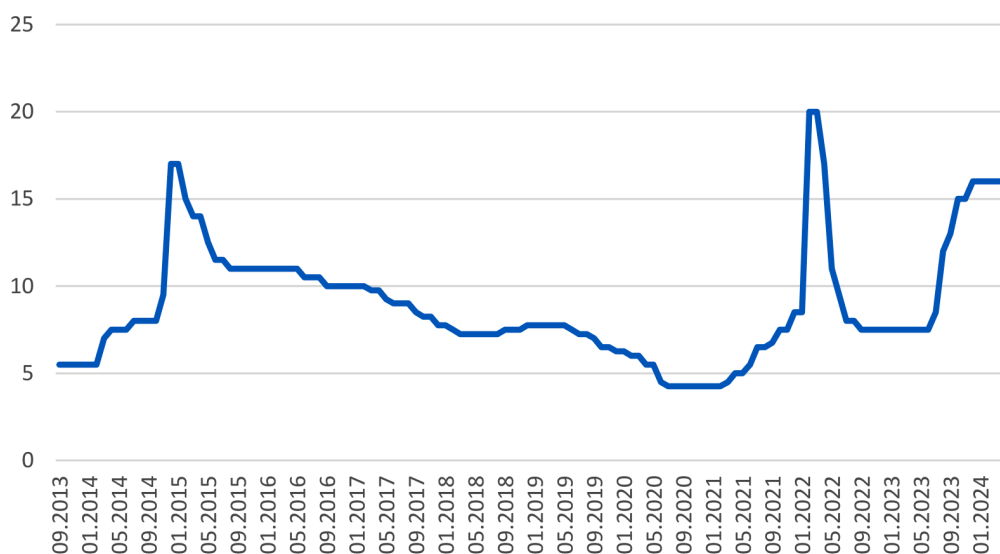


Рис. 1. Динамика ключевой ставки в России в 2013 – 2024 гг.

Источник: составлено авторами.

Это могло бы помочь предприятиям закрепиться в более крупном сегменте, поскольку в современных условиях экономики – в особенности в сфере импорто-замещения, технологического развития – нужны компании, которые можно назвать национальными чемпионами, то есть малые компании, которые «выросли» в средние, а из средних хотят расти дальше.

Принимая во внимание отраслевую неоднородность субъектов МСП, которые занимают существенную долю в кредитном портфеле, по факту являясь аффилированными компаниями крупных строительных и торговых холдингов, есть риск того, что реальные субъекты МСП, уступая первым по рисковым параметрам (отсутствие достаточной залоговой базы, более низкие финансовые показатели, недостаточная авторитетность) чаще получают отказы в кредитовании. Следовательно, отраслевая градация также должна учитываться при разработке банковских продуктов и программ государственной поддержки бизнеса, исходя не только из целей, сроков

финансирования, но в равной степени из направленности предпринимательской деятельности, по аналогии льготного кредитования АПК.

Сведения о количестве самозанятых граждан, зафиксировавших свой статус и применяющих специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход» по состоянию на 30.11.2023 содержат следующие количественные показатели: 9,04 млн. чел. (95%), из них физические лица — 8,6 млн. чел., индивидуальные предприниматели — 446,3 тыс. чел. (5%). Наименьшее количество самозанятых приходится на Северо-Кавказский федеральный округ, Дальневосточный федеральный округ, что объясняется высоким уровнем «теневой» экономики в этих регионах, вследствие чего доступ к источникам финансирования остается закрытым для данной категории лиц, оставляя единственную возможность обращения за дорогими кредитами в микрофинансовые организации в статусе физических лиц [10].

Несмотря на то, что для банковского кредитного портфеля вклад данного сегмента является несущественным и неинтересным ввиду высоких рисков по возврату заемных средств, для региональной экономики выход из «серой» зоны субъектов данного сегмента МСП имеет значение [7]. Поэтому создание мотивации и стимулов для этого со стороны региональных и муниципальных властей при тесном сотрудничестве с местными кредитными организациями является целесообразным. Это может быть система поощрения или рейтинговая система физических лиц, зарегистрировавшихся в качестве самозанятых, предоставляющая временные социальные льготы, поощрения при увеличиваемых налоговых отчислениях в местный бюджет. Для этого необходимо внедрение системы эффективного информирования и обратной связи как в государственных, так и банковских, финансовых организациях.

Как было изложено выше, на доступность и привлекательность кредитования прямое влияние оказывает денежно-кредитная политика ЦБ РФ, а именно, от изменений ключевой ставки зависит размер вознаграждения по банковским кредитам. Так, в 2022 году ключевая ставка превышала 18%, в середине декабря 2023 года ЦБ РФ увеличил ставку до 16%, что отражено на рис. 1. Многие эксперты сходятся во мнении, что тренд на ее увеличение сохранится в будущем году [11]. Примечательно, из всех стран только Россия повышала ставку в период кризисов, о чем свидетельствуют данные Всемирного Банка [12].

На фоне ухудшения макроэкономической ситуации государство стало направлять на поддержку кредитования сегмента МСП более значительный объем средств, о чем было упомянуто в начале работы. Но доля кредитов с господдержкой в общем объеме выдач остается умеренной (менее 15%), следовательно, можно ожидать, что дальнейшая динамика кредитования МСП будет больше зависеть от риск-аппетита банков, чем от мер поддержки со стороны государства. Как известно, банки почти никогда не берут на себя дополнительные риски, даже несмотря на достаточные объемы резервов к их покрытию, особенно, при кредитовании субъектов МСП. Единственное, что могло бы стать стимулом к изменению такого подхода со стороны банков, это регуляторные изменения или реформы в денежно-кредитной политике государства.

Высокие ставки по кредитам прямо связаны с повышенными инфляционными ожиданиями, которые также относятся к факторам, ограничивающим инвестиционную активность субъектов сектора. В результате можно говорить о том, что общие условия для развития кредитования МСП останутся не самыми благоприятными.

Сюда относятся недостаточная информированность предпринимателей о возможностях кредитования и разработка мер по повышению их финансовой грамотности. Идентификация основных рисков и трудностей, с которыми сталкиваются банки и предприниматели при кредитовании, а также предложение мер по их смягчению [13, 14].

При все этом гибкость МСП по отношению к внешним экономическим изменениям доказывает его потенциал обслуживания финансовых обязательств.

Для того, чтобы финансирование и кредитование МСП вышло на более качественный уровень, стимулируя таким образом деловую активность МСП, создавая возможности к его росту и развитию, необходимо провести ряд мероприятий, таких как:

- Изменение кредитно-денежной политики ЦБ РФ в отношении ключевой ставки с целью повышения уровня доступности источников финансирования;

- Изменение кредитной политики МСП коммерческих банков РФ в отношении ставок вознаграждения, основных и дополнительных условий и требований кредитования для удовлетворения потребностей клиентов в заемных средствах;

- Реформирование на законодательном уровне структуры сектора МСП по субъектной и отраслевой направленностям с целью разработки и внедрения более «точечных», и следовательно, привлекательных продуктов кредитования и государственной финансовой поддержки для всех субъектов МСП;

- Создание региональными властями системы мотивации и поощрения в отношении самозанятых лиц для их выхода из «серой» зоны экономики и получения доступа к банковскому и льготному кредитованию, особенно в депрессивных регионах (например, Республика Дагестан).

Проведение данных мероприятий должно сопровождаться регулярным мониторингом и анализом случаев неисполнения запланированных индикаторов государственных программ субсидирования малых и средних предприятий с целью дальнейшей разработки методик по управлению и исполнению планов по развитию их финансирования.

Выводы

Роль МСП в отечественной экономике постепенно возрастает: это видно по тому, как за последние два десятилетия в стране вопросам развития данного сегмента уделяется внимание как со стороны научного сообщества, так и государства и общественных институтов. С каждым годом количество предпринимателей и занятых в малом бизнесе растет, отсюда возникает потребность в создании благоприятных условий для развития бизнеса, а также облегчения доступа к источникам финансирования. Основным источником финансирования МСП остается собственный капитал, однако, с точки зрения экономической выгоды, более грамотным является оптимизация капитала с привлечением заемных источников финансирования, что значительно расширяет финансовый потенциал субъектов МСП.

Проблема выхода кредитования и финансирования МСП на качественно новый уровень, способный со своей стороны оказывать позитивное влияние на динамику развития МСП в России, по-прежнему остается актуальной. Государственная политика направлена на создание более лояльных условий для получения субъектами МСП кредитов, но требует регулярного мониторинга для осуществления своевременных корректировок и исправлений, включая вопрос объемов выделяемых

средств к финансированию. Вместе с тем, у коммерческих банков отсутствует интерес по внесению своего вклада в разрешение имеющейся проблематики. Например, к реформированию кредитной политики, которая, как правило, связана с ослаблением условий и требований кредитования субъектов МСП. Такое положение создает предпосылки к невозможности разрешения укоренившегося конфликта интересов, когда, с одной стороны, у всех участников государственной и кредитно-финансовой системы есть понимание важности развития МСП, но реальных сдвигов нет.

Укрепление МСП на внутреннем рынке и потенциал его присутствия на внешнем установило необходимость в расширении финансовых возможностей данного сегмента, а беспрецедентные экономические санкции в отношении России, начиная с 2022 года, продолжающиеся и сегодня, закономерно тормозят развитие как финансово-кредитной системы страны, так и развитие сектора МСП.

Литература

1. Распоряжение Правительства РФ от 02.06.2016 №1083-Р «Об утверждении стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года». [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_199462/ (дата обращения: 10.04.2024).
2. Иванов Л.А., Столярова А.Н. Значение малого и среднего предпринимательства для экономики России // Инновационные механизмы управления цифровой и региональной экономикой: материалы V Международной студенческой научной конференции (Москва, 15-16 июня 2023 г.). М.: Издательство Национального исследовательского ядерного университета «МИФИ». 2023. С. 105-110.
3. Криулин В.А., Быстрицкая А.Ю., Макин М.В., Пахомова Е.В. Анализ системы взаимодействия субъектов малого и среднего предпринимательства с коммерческими банками в современных условиях развития. [Электронный ресурс]. URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_36931509_39867379.pdf (дата обращения: 15.04.2024).
4. Полунин Д.А. Развитие инструментов банковского кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в России // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем: материалы XI Международной научно-практической конференции (Белгород, 14-15 сентября 2023 г.). Белгород: Издательство Белгородского государственного национального исследовательского университета. 2023. С. 86-91.
5. Фрумина С.В. Системные проблемы финансирования малого бизнеса в условиях кризисного развития экономики // Вестник удмуртского университета. 2017. Т. 27. Вып. 4. С. 64-68.
6. Пономаренко А.К., Баландин Е.К. Актуальность мер государственной поддержки, направленных на развитие агропромышленного комплекса // Экономика и парадигма нового времени. 2023. № 3. С. 5-11.
7. Аналитический обзор рынка кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. Информационно-аналитический материал ЦБ РФ. Первое полугодие 2023 года. [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/collection/collection/file/47729/inf_material_msp_fh_2023.pdf (дата обращения: 20.04.2024).
8. ФНС России. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства. [Электронный ресурс]. URL: <https://ofd.nalog.ru/?ysclid=lwewul0v16567179031> (дата обращения: 20.04.2024).
9. Постановление Правительства РФ от 04 апреля 2016 г. №265 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого

и среднего предпринимательства». [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_196415/ (дата обращения: 15.04.2024).

10. Статистика для национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы». [Электронный ресурс]. URL: <https://ofd.nalog.ru/statistics2.html?t=1704286946702> (дата обращения: 21.04.2024).

11. Ключевая ставка: окончание цикла ужесточения ДКП? [Электронный ресурс]. URL: <https://www.ra-national.ru/analitika/kljucevaja-stavka-okonchanie-cikla-uzhestochenija-dkp/> (дата обращения: 17.04.2024).

12. Среднесрочная программа социально-экономического развития России до 2025 года «Стратегия роста». [Электронный ресурс]. URL: <https://stolypin.institute/projects/srednesrochnaya-programma-socialno-ekonomicheskogo-razvitiya-rossii-do-2025-goda-strategiya-rosta> (дата обращения: 17.04.2024).

13. Кредитование малого бизнеса в России 2023. Рынок в условиях трансформации в экономике. FRANK RG. [Электронный ресурс]. URL: <https://frankrg.com/wp-content/uploads/2023/11/fc1c250d4517.pdf> (дата обращения: 17.04.2024).

14. Российские предприниматели назвали ключевые проблемы в экономике и решения для дальнейшего развития. [Электронный ресурс]. URL: <https://stolypin.institute/research/our/rossijskie-predprinimateli-nazvali-klyuchevye-problemy-v-ekonomike-i-resheniya-dlya-dalnejshego-razvitiya> (дата обращения: 20.04.2024).