
ФИНАНСЫ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

УДК 336.711 JEL G21 M21

DOI 10.26425/1816-4277-2018-3-125-131

Бердышев Александр Валентинович
канд. экон. наук, ФГБОУ ВО
«Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации»,
г. Москва
e-mail: AVBerdyshev@fa.ru

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РОССИИ

Аннотация. Практический опыт зарубежных стран свидетельствует о значительной роли малого бизнеса в обеспечении экономического благосостояния страны, чему способствует, в том числе, высокоразвитая система его финансовой поддержки. В современных российских условиях особенности банковского кредитования малого бизнеса порождают ряд проблем, осложняющих возможности использования малым бизнесом доступного источника финансирования. В работе на основе анализа существующих проблем предлагаются меры по развитию системы банковского кредитования малого бизнеса.

Ключевые слова: малый бизнес, финансирование, банковское кредитование, процентная ставка, экономический рост.

Berdyshev Aleksandr
Candidate of Economic Sciences,
Financial University under the
Government of the Russian Federation,
Moscow
e-mail: AVBerdyshev@fa.ru

PROBLEMS AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF BANKING CREDITING OF SMALL BUSINESS IN RUSSIA

Abstract. Practical experience of foreign countries testifies to the significant role of small business in ensuring the economic well-being of the country, which is facilitated, among other things, by a highly developed system of its financial support. In modern Russian conditions, the features of bank lending to small businesses give rise to a number of problems that complicate the opportunities for small business to use an affordable source of financing. In work on the basis of the analysis of existing problems, measures are proposed to develop a system of bank lending to small businesses.

Keywords: small business, financing, bank lending, interest rate, economic growth.

В условиях наметившейся в российской экономике посткризисной стабилизации, кредиты, выдаваемые коммерческими банками должны стать одним из важнейших факторов развития малого бизнеса, рассматриваемого в качестве основной движущей силы устойчивого развития национальной экономики.

К субъектам малого бизнеса, согласно Федеральному закону от 24.07.2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», относят юридические лица, в том числе хозяйственные общества и партнерства, производственные и потребительские кооперативы, крестьянские хозяйства и индивидуальные предприниматели, внесенные в базу Единого государственного реестра со среднесписочной численностью работников от шестнадцати до ста человек [1]. При этом предельное значение годового дохода таких предприятий не должно превышать 800 млн руб.

Согласно данным Единого реестра, подготовленного Федеральной налоговой службой, численность таких предприятий неуклонно снижается. Так, по состоянию на 10.02.2018 г. в России зарегистрировано 266 256 субъектов, которые согласно российскому законодательству можно отнести к малому бизнесу, что на 1 302 малых предприятия меньше, чем годом ранее [5].

Проблема поддержания устойчивости бизнеса, связанная с недостатком финансового обеспечения, формируемого на основе таких основных источников как бюджетные средства, собственный капитал и кредитование, выступает одной из ключевых причин сокращения малых предприятий. И поскольку собственных ресурсов для обеспечения инвестиционных и производственных потребностей малого предпринимательства часто оказывается недостаточно, а ситуация с бюджетным финансированием, несмотря на целый ряд программ, реализуемых

Министерством экономического развития Российской Федерации и другими институциональными структурами, остается сложной, владельцы малого бизнеса все чаще прибегают к банковскому кредитованию.

Банковское кредитование малого бизнеса можно определить как элемент комплексной системы банковского обслуживания малого бизнеса и многоэтапные отношения, основанные на стандартных кредитных процедурах, реализуемых на базе специфических критериев, видов и методов кредитования, возникающие по поводу временной передачи денежных средств в возмездное пользование. При этом значимость кредитования в качестве одного из ключевых методов оказания финансовой поддержки малых предприятий определяется тем, что зачастую заем является единственной возможностью развития предприятия, будь то диверсификация производства или расширение ассортимента выпускаемой продукции. На основе использования банковского кредита малые предприниматели могут решить проблемы, связанные с организацией производства и расширением бизнеса.

В современных условиях решению задач, связанных с реализацией успешного и эффективного кредитования малого бизнеса, отдается приоритет в большинстве стран мира. Как уже отмечалось, развитие малых предприятий, благотворно влияет на рост экономики государств, а их финансовая поддержка способствует этому.

Согласно данным международной компании Deloitte & Touche Regional Consulting Services Limited, оказывающей услуги в области аудита, и консалтинга, в условиях кризиса большинство стран увеличило объемы финансирования малого бизнеса, в том числе за счет внедрения и реализации банками продуктовых новинок в кредитовании [4]. К числу таких мер поддержки можно отнести:

- прямое обеспечение кредитными ресурсами малого предпринимательства;
- гарантии, выдаваемые по кредитам для малого бизнеса;
- специальные условия по гарантиям и кредитам для стартапов;
- субсидирование процентной ставки по кредитам малому бизнесу;
- экспортные гарантии государства;
- создание специализированных банков для поддержки малых предприятий;
- стимулирование банков к кредитованию малых компаний;
- посредничество в кредитовании.

Прежде чем проводить анализ зарубежного опыта кредитования, рассмотрим специализированные кредитные программы для субъектов малого бизнеса, реализуемые в России. Особую роль в оказании поддержки малому бизнесу играют такие институты как АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» и принадлежащий ему АО «МСП Банк», Министерство экономического развития Российской Федерации (далее – Минэкономразвития РФ), а также ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – Внешэкономбанк) и его дочерние банки ПАО АКБ «Связь-Банк» (далее – Связь-Банк) и АО «ГЛОБЭКСБАНК» (далее – Глобэксбанк).

Одной из наиболее успешных может быть признана программа «Шесть с половиной», разработанная АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – Корпорация МСП) совместно с Минэкономразвития РФ и Банком России, в рамках которой крупнейшие российские банки получают дешевые кредиты от Банка России для последующего предоставления кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса на основе гарантий Корпорации МСП. Такая программа обеспечивает стимулирование кредитной активности рассматриваемых форм хозяйствования и подразумевает фиксированную ставку по продуктам кредитования на сумму не менее пяти миллионов рублей, составляющую 10,6 % для субъектов малого бизнеса и 9,6 % – для среднего. В программе участвуют 45 крупных коммерческих банков, список которых опубликован на официальном сайте Корпорации МСП [9].

Корпорация МСП также успешно проводит финансирование малых организаций, бизнес которых направлен на изготовление высокотехнологической, ориентированной на экспорт продукции, обладающей научным потенциалом, посредством программы «Инвестиционный лифт». В рамках этой программы Корпорацией МСП оказывается помощь в кредитовании и предоставлении гарантий, а также совместно с Фондом развития и промышленности реализуется предоставление заемных средств на создание проектов промышленного инвестиционного характера объемом от 5 млн руб. до 500 млн руб. сроком до 7 лет по ставке 5 % годовых.

Особое значение в развитии кредитования малого бизнеса оказывает и Внешэкономбанк, стратегия которого направлена на увеличение кредитования рассматриваемых субъектов хозяйствования дочерними банками –

Связь-Банк и Глобэксбанк. Внешэкономбанк содействует своим дочерним и зависимым организациям при привлечении ими средств в целях осуществления поддержки малого предпринимательства. Например, в 2015 г. указанные банки сформировали совокупный портфель кредитов малому и среднему бизнесу, а также предоставили гарантии в 56 регионах России в размере 33,9 млрд руб. [3, с. 47]. Внешэкономбанк осуществляет также поддержку экспорта продукции субъектами малого и среднего предпринимательства на базе дочернего банка АО «Российский экспортно-импортный банк» (далее – Росэксимбанк) и Экспортного страхового агентства России. Росэксимбанк осуществляет кредитование экспорта и предэкспортное финансирование объемом от 3 млн руб. по сниженным ставкам сроком до 14 лет [8].

В Российской Федерации существует и ряд других программ поддержки малого и среднего бизнеса федерального и регионального уровней. Помимо этого, коммерческие банки России также принимают активное участие в разработке наиболее выгодных и удобных кредитных продуктов для предпринимателей. По данным, приведенным рейтинговым агентством РАЕХ (Эксперт РА) за первую половину 2017 г. совокупная сумма ссуд, выданных крупнейшими кредитными организациями субъектам малого и среднего предпринимательства выросла на 20 % в сравнении со значениями первой половины предыдущего периода [7]. Согласно рэнкингу по объему кредитного портфеля малого и среднего бизнеса, приведенному на сайте агентства на 01.07.2017 г., в пятерку лидеров входят такие банки как: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ПАО «АК БАРС БАНК», ПАО «Промсвязьбанк».

Мировая практика применения программ по кредитованию малого бизнеса существенно отличается от российской. В условиях различного уровня развития экономики в целом, законодательства, ценообразования, количества небольших предприятий и их влияния на уровень жизни населения, а также иных факторов, в каждом государстве применяют различные инструменты для оказания финансовой помощи малому бизнесу.

Интересным примером успешных индивидуальных программ кредитования малых предпринимателей может послужить швейцарский опыт. В этой стране успешно реализуются кредиты женщинам, владеющим малым бизнесом, суммой от 50-300 тыс. крон, кредиты бизнесменам-иммигрантам, кредиты безработным на реализацию бизнеса при предоставлении бизнес-плана, кредиты на реализацию инновационных разработок на малых и средних предприятиях суммой от 800 тыс. крон до 3 млн крон [3, с. 50]. Отметим, что многообразие форм поддержки кредитования малого предпринимательства сочетается с высокой степенью лояльности, определяемой возможностью списания долга по кредиту в случае невозможности его погашения заемщиком.

В большинстве стран при кредитовании субъектов малого бизнеса используют более строгие критерии в процессе определения целевого сегмента заемщиков, а также более жесткие требования к обеспечению ссуды. Например, в Китае одним из институтов кредитной поддержки малого бизнеса выступает Китайский банк развития – China Development Bank, осуществляющий кредитование предприятий напрямую лишь в случае наличия поручительств (гарантий) со стороны местных администраций.

Несмотря на достаточно строгие рамки отбора предприятий-заемщиков, в Китайской Народной Республике довольно выгодные условия предоставления ссуд малому бизнесу. Так, в рамках помощи начинающим предпринимателям, специальная организация – «Китайский молодежный бизнес» (Youth Business China – YBC) успешно реализует выдачу беспроцентных займов в размерах от 30 тыс. до 50 тыс. юаней на срок до трех лет [10]. Погашение кредита начинается с седьмого месяца, а сумма приравнивается к одной тысяче юаней ежемесячно. В случае образования просрочки по погашению обязательств на протяжении двух-трех месяцев к заемщику направляют органы проверки, целью которых является содействие в поиске выхода из сложившегося положения и восстановления платежеспособности.

Таким образом, из анализа некоторых инструментов повышения активности банков в сфере кредитования малого бизнеса в России и ряде других стран следует, что каждое государство разрабатывает индивидуальный подход к кредитной поддержке этих экономических субъектов.

В этих условиях представляется необходимым выделить ряд существующих проблем, решение которых может способствовать улучшению условий кредитования банками малого бизнеса в России. В первую очередь необходимо определить причины, по которым многие коммерческие банки не проявляют интерес к выдаче займов таким организациям, отдавая предпочтение другим заемщикам, в результате чего наблюдается спад объемов кредитования клиентов рассматриваемой категории. Ассоциацией региональных банков был проведен опрос

коммерческих банков по данной тематике. Исходя из результатов анкетирования, в котором принимали участие 85 коммерческих банков из 36 субъектов страны, существуют три ключевые проблемы, препятствующие росту объемов выдаваемых ссуд малому бизнесу. Большинство респондентов (58,3 %) выделили «высокие риски», второе место отведено «отсутствию заемщика с высокой степенью надежности» – 45,8 %, на третье респонденты поставили «недостаточную ресурсную базу» – 22,2 %. Отметим, что вторая и третья причина дополняют первую и напрямую связаны с ней. Так, основными рисками банков, связанными с кредитованием малого бизнеса являются: низкая прозрачность компаний, относимых к малому бизнесу, нестабильность финансового состояния и отсутствие достаточного и ликвидного обеспечения.

Низкая прозрачность деятельности малых компаний не дает возможности адекватно оценить кредитоспособность предполагаемого заемщика. Согласно российскому законодательству индивидуальные предприниматели используют различные системы налогообложения – традиционную, упрощенную или вмененную. Документы, предоставляемые в банк при подаче заявки на кредит, не обеспечивают возможность адекватной оценки эффективности, а тем более перспектив развития бизнеса индивидуального предпринимателя, поскольку документально подтвердить величину расходов практически невозможно. Многие такие компании имеют неустойчивое положение на рынке, характеризующееся нерегулярным доходом, что вызывает обоснованное сомнение банков в их платежеспособности. Причины отсутствия достаточного и ликвидного обеспечения, выступающего в качестве залога по кредитам малому бизнесу, во многом объясняются тем, что большинство потенциальных заемщиков не имеет ни торговых, ни производственных площадей на правах собственности. Недвижимость, оборудование, транспортные средства используются преимущественно на условиях аренды, а произведенный товар не обладает необходимым уровнем ликвидности.

В последние годы финансовое положение нестабильных предприятий только ухудшилось. В результате отсутствия четкого регламента оценки состояния малого бизнеса доля некачественных кредитов, несмотря на проводимые мероприятия, направленные на их устранение, снижается незначительно, при этом наблюдается спад объемов кредитования рассматриваемой категории заемщиков, что подтверждают данные, представленные в таблице 1.

Таблица 1

Динамика выданных кредитов малому и среднему бизнесу и объема просроченной задолженности по ним в 2016-2017 гг.

Показатель	Динамика показателя			Прирост показателя, %	
	01.01.2016 г.	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	2016 г.	2017 г.
Просроченная задолженность по кредитам малому и среднему бизнесу, млн руб.	666 199	636 001	622 718	-4,53	-2,08
Объем выданных кредитов малому и среднему бизнесу, млн руб.	4 885 336	4 468 880	4 169 896	-8,50	-6,69
Доля просроченной задолженности в объеме выданных кредитов, %	13,64	14,23	14,93	0,59	0,70

Источник: [6]

Согласно представленным данным на 01.01.2016 г. совокупный объем кредитов, выданных субъектам малого и среднего предпринимательства, составил 4 885 336 млн руб., на 01.01.2017 г. наблюдается снижение этого показателя на 8,5 % до 4 468 880 млн руб., а по итогам 2017 г. снижение составило 6,69 % до 4 169 896 млн. руб., что свидетельствует о стабильной отрицательной его динамике этого показателя.

Следует отметить снижение объема просроченной задолженности по кредитам малому и среднему бизнесу в течение 2016-2017 гг., однако этого явно недостаточно для нормализации качества кредитного портфеля, о чем свидетельствует рост доли просроченной задолженности в совокупном объеме выданных кредитов, наблюдаемый на фоне снижения совокупного объема ссуд, выданных малому бизнесу.

Помимо обозначенных причин, сказывающихся на снижении объемов кредитования малого бизнеса, необходимо отметить также высокую себестоимость операций по кредитованию заемщиков этой категории. Рассмотрение большого количества инвестиционных проектов при высокой себестоимости операций по их обработке для банков порой оказывается нерентабельным, что обусловлено отсутствием отработанных технологий по кредитованию малых предприятий.

Отметим, что кредитная политика отдельных российских банков направлена на поддержку предприятий малого бизнеса. Однако во взаимоотношениях с этими банками малый бизнес сталкивается с рядом проблем, наиболее значимыми среди которых являются: высокий уровень процентной ставки и сжатые сроки кредитования, отсутствие кредитной истории, низкий уровень финансовой грамотности в вопросах кредитования, трудности с подготовкой объемного перечня документации при подаче кредитной заявки, сложности с получением ссуды на организацию нового бизнеса, неопределенность инструментов по поддержке малого бизнеса на федеральном уровне.

В современных российских условиях проценты по кредитным продуктам малому бизнесу существенно выше, чем в большинстве развитых стран. Отметим, что действующие механизмы формирования процентных ставок по таким ссудам во многом связаны с макроэкономической ситуацией в стране и денежно-кредитной политикой Банка России. Несмотря на программы государственной поддержки кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, позволяющие получить кредиты по льготным ставкам, большинство предпринимателей вынуждены использовать более дорогие заимствования, поскольку не попадают под регламентированные условия получения кредитов на льготных условиях.

Большинство малых предприятий не имеют возможности заимствования на длительный срок, а использование краткосрочных кредитов не обеспечивает получение прибыли в сумме, достаточной для осуществления расширенного производства. При этом в условиях высоких ставок и коротких сроков погашения, ежемесячная финансовая нагрузка на заемщика значительно увеличивается до неприемлемо высокого уровня.

Отсутствие кредитной истории, как и низкий порог финансовой грамотности субъектов малого предпринимательства, является еще одним серьезным барьером на пути получения заемных средств от банков, поскольку кредитные организации предпочитают работать уже с проверенными заемщиками, с финансовой дисциплиной которых можно детально ознакомиться, и со значительным опасением относятся к новым клиентам. Кроме того, банки практически не предоставляют кредиты на создание бизнеса.

В настоящее время по уровню поддержки малого и среднего бизнеса Россия находится на 140-м месте, а доля кредитов выдаваемых малому бизнесу в валовом внутреннем продукте в России составляет лишь 1 %. Для сравнения этот показатель в США составляет 20 %, в странах Евросоюза – 30 %, а в Японии – 35 % [2, с. 133]. Учитывая приведенную статистику, развитие малого бизнеса в России требует совершенствования системы его финансовой поддержки. В этих условиях каждая из выявленных проблем требует конкретного решения.

Так, для минимизации рисков со стороны кредитных организаций необходимо совершенствование методик оценки кредитоспособности заемщиков с учетом минимизации затрат на их проведение и индивидуальных особенностей различных систем налогообложения субъектов малого бизнеса. Для привлечения большего числа малых предприятий в качестве активных заемщиков и стимулирования их заинтересованности в использовании заемных средств, необходимо разрабатывать новые взаимовыгодные программы кредитования, способные удовлетворить потребность рассматриваемых хозяйствующих субъектов в дешевых деньгах на длительные сроки, а также специализированные программы для создания нового бизнеса, для новых заемщиков, не обладающих кредитной историей.

Помимо этого, в целях повышения экономической грамотности предпринимателей и владельцев бизнеса в области кредитования, финансовой отчетности и ведения документации, необходимо разработать специальные системы обучения и наставничества, например, дистанционные или на базе конкретных коммерческих банков. Правительству РФ необходимо продолжить совершенствование законодательных механизмов поддержки малых предприятий. Помимо этого, следует разработать механизм участия государства в распределении рисков при кредитовании субъектов малого бизнеса, разработать подходы к организационно-экономическому механизму финансовой поддержки малого предпринимательства в России.

Таким образом, несмотря на наличие существенных проблем, состояние рынка кредитования малого бизнеса в будущем будет во многом определяться эффективностью вводимых и реализуемых на государственном уровне

мер по оказанию помощи предпринимательству, созданием условий для обеспечения доступного финансирования данной категории заемщиков и активностью самих кредитных организаций. Только при активном взаимодействии всех сторон можно добиться реального прогресса в развитии кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, что призвано способствовать выведению российской экономики на траекторию устойчивого роста на основе развития внутреннего производства конкурентоспособной продукции.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 24.07.2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144/ (дата обращения: 25.02.2018).
2. Бердышев, А. В. О роли малого и среднего бизнеса в российской экономике и источниках его финансовой поддержки / А. В. Бердышев // Сб. научн. трудов. Глобальная экономика в XXI веке: диалектика конфронтации и солидарности. Сборник научных трудов / Под ред. д-ра экон. наук, проф. Сорокина Д. Е., д-ра экон. наук, доц. Альпидовской М. Л. – Краснодар, 2017. – 494 с.
3. Виноходова, Г. А., Кравченко, Е. А. Развитие малого и среднего предпринимательства России в контексте с мировым опытом / Г. А. Виноходова, Е. А. Кравченко // Вестник Донского государственного аграрного университета. – 2015. – № 1-2 (15). – С. 43-54.
4. Анализ международного опыта финансирования МСП: [Электронный ресурс] // Deloitte & Touche Regional Consulting Services Limited, 2013. – Режим доступа: <http://viperson.ru/data/201302/xlmjtljujebjxjtljxjj.pdf> (дата обращения: 28.02.2018).
5. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства: [Электронный ресурс] // Федеральная налоговая служба. – Режим доступа: <https://nalog.ru/statistics.html> (дата обращения: 23.02.2018).
6. Задолженность, в том числе просроченная, по кредитам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах: [Электронный ресурс] // Банк России. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?tblID=302-19> (дата обращения: 23.02.2018).
7. Кредитование малого и среднего бизнеса в России: рынок для избранных: [Электронный ресурс] // Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА). – Режим доступа: <http://raexpert.ru/54761-kreditovanie-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii-rynok-dlia-izbrannykh.pdf> (дата обращения: 28.02.2018).
8. Поддержка экспорта: [Электронный ресурс] // Внешэкономбанк. – Режим доступа: <http://www.veb.ru/strategy/export/#fin> (дата обращения: 28.02.2018).
9. Программа стимулирования кредитования субъектов МСП: [Электронный ресурс] // Корпорация МСП. – Режим доступа: http://corpmsp.ru/bankam/programma_stimulir/ (дата обращения: 28.02.2018).
10. The Achievements of Youth Business China: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.alanbarrell.com/uploads/YBC-Achievements.pdf> (дата обращения: 25.02.2018).

References

1. Federal'nyi zakon ot 24.07.2007 № 209-FZ «O razvitii malogo i srednego predprinimatel'stva v Rossiiskoi Federatsii» [*Federal Law № 209-FZ dated on July 24, 2007 «On the Development of Small and Medium-Sized Enterprises in the Russian Federation»*]. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144/ (accessed 25.01.2018).
2. Berdyshev, A. V. O roli malogo i srednego biznesa v rossiiskoi ekonomike i istochnikakh ego finansovoi podderzhki [*On the role of small and medium-sized businesses in the Russian economy and the sources of its financial support*] / A. V. Berdyshev // Sat. scientific. works. The global economy in the 21st century: the dialectics of confrontation and solidarity. Collection of scientific papers / Ed. Dr. Econ. Sci.s, professor Sorokin D. E., Dr. Econ. Sci., associate prof. Alpudovskaya M. L. – Krasnodar, 2017. – 494 p.
3. Vinokhodova, G. A., Kravchenko, E. A. Razvitie malogo i srednego predprinimatel'stva Rossii v kontekste s mirovym opytom [*Development of small and medium-sized business in Russia in the context of world experience*] / G. A. Vinokhodova, E. A. Kravchenko // Bulletin of the Don State Agrarian University. – 2015. – № 1-2 (15). – P. 43-54.
4. Analiz mezhdunarodnogo opyta finansirovaniya MSP [*Analysis of international experience in financing SMEs*] // Deloitte & Touche Regional Consulting Services Limited, 2013. Available at: <http://viperson.ru/data/201302/xlmjtljujebjxjtljxjj.pdf> (accessed 28.02.2018).

5. Edinyi reestr sub"ektov malogo i srednego predprinimatel'stva [*The single register of small and medium-sized enterprises*] // Federal'naya nalogovaya sluzhba [*The Federal Tax Service*]. Available at: <https://rmsp.nalog.ru/statistics.html> (accessed 23.02.2018).
6. Zadolzhennost', v tom chisle prosrochennaya, po kreditam, predostavlenным sub"ektam malogo i srednego predprinimatel'stva v rublyakh, inostrannoi valyute i dragotsennykh metallakh [*Indebtedness, including overdue, for loans granted to small and medium-sized businesses in rubles, foreign currency and precious metals*] // Bank Rossii [*Bank of Russia*]. Available at: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TbIID=302-19> (accessed: 23.02.2018).
7. Kreditovanie malogo i srednego biznesa v Rossii: rynek dlya izbrannykh [*Lending to small and medium-sized businesses in Russia: a market for selected*] // Reitingovoe agentstvo [*Rating agency*] RAEX (Ekspert RA). Available at: <http://raexpert.ru/54761-kreditovanie-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii-rynek-dlia-izbrannykh.pdf> (accessed 28.02.2018).
8. Podderzhka eksporta [*Export Support*] : // Vneshekonombank [*Vnesheconombank*]. – Available at: <http://www.veb.ru/strategy/export/#fin> (accessed 28.02.2018).
9. Programma stimulirovaniya kreditovaniya sub"ektov MSP [*The program of stimulation of crediting of subjects of SMEs*] // Korporatsiya MSP [*SME Corporation*]. Available at: http://corpmsp.ru/bankam/programma_stimulir/ (accessed 28.02.2018).
10. The Achievements of Youth Business China. Available at: <http://www.alanbarrell.com/uploads/YBC-Achievements.pdf> (accessed 25.02.2018).