

УДК 336.717.061:334.012.64

Н. И. Волкова, к. э. н., доцент, Донецкий национальный университет

ОРГАНИЗАЦИЯ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ БАНКОВ И ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В ПРОЦЕССЕ ИХ КРЕДИТОВАНИЯ

В статье рассмотрены особенности кредитования предприятий малого и среднего бизнеса. Автором обосновано, что внутренних источников финансирования малого и среднего бизнеса недостаточно и поэтому возникает необходимость банковского кредитования этой отрасли экономики. Представлена организационная модель взаимоотношений банков и субъектов малого и среднего бизнеса.

Ключевые слова: предпринимательство, малый и средний бизнес, банк, кредитный портфель, SWOT-анализ, согласование интересов, экономико-правовое регулирование, взаимные интересы.

Рис. 3, табл. 2, лит. 22.

Н. І. Волкова

ОРГАНІЗАЦІЯ ВЗАЄМИН БАНКІВ І ПІДПРИЄМСТВ МАЛОГО І СЕРЕДНЬОГО БІЗНЕСУ В ПРОЦЕСІ КРЕДИТУВАННЯ

В статті розглянуті особливості кредитування підприємств малого і середнього бізнесу. Автором обґрунтовано, що внутрішніх джерел фінансування малого і середнього бізнесу недостатньо і тому виникає необхідність банківського кредитування цієї галузі економіки. Представлена організаційна модель взаємовідносин банків і суб'єктів малого і середнього бізнесу.

Ключові слова: підприємництво, малий і середній бізнес, банк, кредитний портфель, SWOT-аналіз, узгодження інтересів, економіко-правове регулювання, взаємні інтереси.

N. I. Volkova

ORGANIZATION OF MUTUAL RELATIONS OF BANKS AND ENTERPRISES OF SMALL AND MIDDLE BUSINESS IN THE PROCESS OF CREDITING

The features of crediting of enterprises of small and middle business are considered in the article. It is grounded an author, that internal sourcing's small and middle business not enough and there is a necessity of the bank crediting of this industry of economy. Pedstavlena organizational model of mutual relations of banks and subjects of small and middle business.

Keywords: enterprise, small and middle business, bank, credit brief-case, SWOT analysis, concordance of interests.

Постановка проблеми. Стимулировать экономику страны, сделать ее полноценно функционирующей, обеспечить устойчивый рост — это задача, выполнение которой невозможно без эффективной банковской системы. Современные отечественные банки способствуют развитию экономики с помощью их приоритетной функции — кредитования, что позволяет обеспечить быстрое и цивилизованное развитие предпринимательской деятельности на внутреннем и внешнем экономическом

пространстве. Мировой опыт свидетельствует, что рыночная экономика оптимально объединяет деятельность крупных, средних и малых предприятий. Несмотря на то, что малый и средний бизнес является наиболее важным элементом экономики любого государства он, в то же время, наиболее чувствителен к любым экономическим и политическим изменениям.

На сегодняшний день важным аспектом функционирования данного сегмента является отсутствие четкого определения, которое бы в полной мере могло охарактеризовать понятие «малый и средний бизнес». Об этом свидетельствует несогласованность в формулировке этой категории в законодательстве Украины, в работах различных украинских ученых относительно критериев, используемых для отнесения субъектов хозяйствования к сектору малого и среднего бизнеса. В связи с тем, что организация взаимоотношений малого и среднего бизнеса с банками является одним из важнейших факторов развития этого сектора экономики, потребность в детальном исследовании проблем и перспектив развития банковского кредитования является весьма актуальной.

Анализ последних исследований и публикаций по проблемам, которые рассматриваются. Вопросам, связанным с особенностями организации кредитования украинскими банками предприятий малого и среднего бизнеса, посвящены научные труды таких ученых, как З. Варналия [1], И. Волошина [2], С. Дмитрова [4], С. Глушенко [3], Р. Корцовский [5], Е. Карповой, Л. Чубаревой [6] и др.

Определение вопросов, которые не решены в данной для исследования проблематике. Признавая значимость проведенных научных исследований, следует отметить, что авторы этих работ рассматривают отдельные аспекты многогранной проблемы, связанной с определением сущности, условий и особенностей развития малого и среднего бизнеса. Однако до сих пор остается нерешенным вопрос организации взаимоотношений банковских учреждений и предприятий малого и среднего бизнеса с учетом их взаимных интересов. Именно поэтому эта проблема требует дополнительного исследования, учитывая стремительное развитие банковского сектора и новейшие реалии украинской экономики в процессе реализации рыночных отношений.

Цель статьи. Освещение сущности предприятий малого и среднего бизнеса, особенностей процесса кредитования их банками на основе разработки модели эффективного сотрудничества банковских учреждений и субъектов предпринимательской деятельности и механизма согласования интересов кредитора и заемщика.

Изложение основного материала статьи с обоснованием полученных научных результатов. Предприятия малого и среднего бизнеса — это самостоятельные субъекты рыночной экономики, для которых характерны мобильность, способность быстрого приспособления к изменениям потребительского спроса, гибкость, рациональная организационная структура предприятия, оперативность освоения выпуска новой продукции небольшими партиями, невысокие эксплуатационные затраты.

В Украине деятельность малых и средних предприятий регулируется несколькими нормативно-правовыми документами [7-10], а именно:

- Хозяйственным кодексом Украины №436 -IV от 16.01.2003;
- Законом Украины «О развитии и государственной поддержке малого и среднего предпринимательства в Украине» №4618-IV от 22.03.2003;
- Приказом Госкомстата Украины «О порядке статистического изучения субъектов малого предпринимательства» № 399-IV от 01.12.1998;
- Приказом Госкомстата Украины «Об утверждении методических положений относительно формирования статистической информации о деятельности субъектов малого предпринимательства» № 125 от 24.04.2003.

Однако украинские законодательные и нормативные акты имеют внутренние разногласия в определении этой категории и следовательно нуждаются в синхронизации. Также, следует добавить, что, несмотря на задекларированное стремление к европейской интеграции, до 2012 года украинское законодательство заметно отличалось

от законодательства Европейского Союза в вопросе критериев определения малых и средних предприятий.

На нынешнем этапе в законодательство нашей страны уже внесены определенные изменения в рамках этого вопроса, в соответствии с которыми, Украина использует общие с Европейским Союзом критерии для характеристики субъектов малого и среднего бизнеса [11].

Общим фактом является то, что во всех странах к субъектам малого бизнеса (предпринимательства) относятся как физические лица (предприниматели), которые осуществляют деятельность без образования юридического лица, так и юридические лица, которые соответствуют определенным критериям, установленным законодательством, относительно среднесписочной численности, размера валового дохода или общего размера активов.

Помимо национальных, отраслевых и правовых особенностей, в отечественной литературе существуют другие точки зрения теоретиков и практиков на определение понятия «малый и средний бизнес».

Так, М. Г. Лапуста считает, что малый бизнес — это предпринимательская деятельность, осуществляемая субъектами рыночной экономики при определенных, установленных законами, критериях (показателях), констатирующих сущность этого понятия [12].

В ряде научных работ под малым предпринимательством понимается деятельность, осуществляемая относительно небольшой группой лиц, или предприятие, управляемое одним собственником.

С точки зрения С. В. Мочерного, «малое предприятие — предприятие с небольшим количеством работников и небольшим объектом деятельности, в основном рискованной (производственной, торговой, научной), и производства собственник которого несет полную ответственность за результаты хозяйствования, самостоятельно принимает управленческие решения с целью присвоения прибыли» [13].

По мнению П. В. Егорова и Е. И. Карповой, малый бизнес — это «самостоятельная, инициативная, систематическая хозяйственная деятельность субъектов предпринимательства, к которым относятся малые предприятия всех форм собственности и граждане — предприниматели, осуществляемая ими на собственный риск и с целью получения прибыли» [14].

На наш взгляд, данные высказывания достаточно абстрактны и не отражают конкретных особенностей малого и среднего бизнеса.

За последние несколько лет увеличился интерес банков к кредитованию субъектов малого и среднего бизнеса. Однако, отсутствие единого подхода к определению сегмента клиентов малого и среднего бизнеса приводит к проблематичности определения удельного веса малого и среднего бизнеса в кредитных портфелях коммерческих банков Украины. Если рассматривать этот вопрос с позиции банка, то здесь очевидно, что каждый банк самостоятельно определяет для себя финансовую грань и принципы отнесения того или иного клиента к категории малого, среднего или крупного бизнеса. На практике банки применяют определенную детализацию своих клиентов, прибегая к внутренней сегментации бизнес-вертикалей. Так, субъекты малого и среднего предпринимательства делят на микро, малый и средний бизнес. Несмотря на это, границы данной сегментации условны: для одного банка определенная фирма может быть небольшой, а для другого — большой. Также, некоторые банки с целью определения этого сегмента клиентов, учитывают объем оборотов компании за год. Например, Райффайзенбанк «Аваль» определяет малый и средний бизнес по величине ежегодной выручки — до 5 млн евро [15]; УкрСиббанк — менее 100 млн грн. [16]; Креди Агриколь Банк — до 80 млн долл. [17]. Кроме этого, важную роль для банка имеет характер производственной деятельности предприятия. Например, банк может быть заинтересован в предоставлении услуг по выплате заработной платы сотрудникам фирмы, которая работает в сфере услуг и имеет относительно небольшой торговый оборот, однако

имеет большой штат сотрудников. В то же время, банк будет в меньшей степени интересоваться предоставлением услуг фермерскому хозяйству, у которого незначительный оборот и небольшое количество сотрудников.

Существует еще одна точка зрения ученых, опираясь на которую выделяют количественные и качественные критерии, в соответствии с которыми предприятия относят к малым и средним. На основе данных точек зрения в таблице 1 сформулированы основные критерии классификации таких предприятий.

Опыт развитых стран с рыночной экономикой позволяет судить о том, что как качественные, так и количественные критерии меняют свое значение в зависимости от сферы экономической деятельности и специфики национальной экономики. То, что в развивающихся странах выглядит как средний или даже крупный бизнес, в странах с развитой экономикой считается малым.

В Швеции, например, используют следующие показатели: стадии роста (начальная, выживание, рост), географическая сфера деятельности (локальные, региональные, национальные масштабы), отрасль, специфические характеристики собственников и руководителей (например, иностранцы, женщины-руководители), типы проблем, характерных для предприятий (например, управление качеством, финансирование и т.д.) [18]. Несмотря на это, качественные критерии не находят широкого применения на практике. Трудность доступа к внутрифирменной информации для определения данных характеристик и их достаточно широкий спектр представляют сложность для практического применения данного подхода при определении субъектов малого бизнеса. Например, в Украине практически не применяются такие качественные критерии как: особенности управления и финансирования, виды рынков, на которых действует малый бизнес, взаимоотношения с крупными предприятиями.

Таблица 1

Критерии классификации предприятий

Количественные критерии	Качественные критерии
<ul style="list-style-type: none"> • численность персонала; • балансовая стоимость активов; • размер уставного капитала; • размер прибыли; • объем выпускаемой продукции; • уровень фондовооруженности и фондоотдачи 	<ul style="list-style-type: none"> • сезонность выполняемых работ; • виды рынков, на которых действует малый и средний бизнес; • единство права собственности и непосредственного управления предприятием (в том числе особенности управления и финансирования); • источники формирования капитала; • взаимоотношения с крупными предприятиями

Дополним, большинство государств выбирают несколько критериев для отнесения предприятия к малому или среднему бизнесу, для того, чтобы в определенный сектор экономики попадали те группы предприятий, которым действительно необходима поддержка и соответствующее регулирование. Это позволяет эффективнее использовать ресурсы и с меньшими расходами для государства проводить политику содействия предпринимательству.

Как показывает отечественная и мировая практика, основным критерием, на основании которого предприятия разных организационно-правовых форм относятся к предприятиям малого и среднего бизнеса, является среднесписочная численность работающих, занятых в отчетном периоде на предприятии. Так, по данным практики мирового бизнеса, в Бельгии и Польше предприятия относятся к малому и среднему бизнесу, если количество работающих на них не превышает 50 человек, в Греции — не более 100 человек, в Дании предприятия с количеством работающих не более 500 чело-

век, в Финляндии — до 249 человек [18]. В Австралии малый бизнес — это фирма, где работает 1-19 человек, а средний бизнес — предприятие с численностью от 20 до 200 работников [19]. Однако количество работающих не является универсальным критерием. Например, крупное предприятие может быть оснащено новейшим оборудованием, в результате чего на нем может работать небольшое количество человек. И, наоборот, на малом предприятии (например, легкой промышленности) может работать большое количество рабочих в период сезонных работ.

С учетом вышеизложенного и собственного исследования, предлагаем под малым бизнесом понимать систематическую хозяйственную деятельность как юридического, так и физического лица, (объемы которой лежат в пределах до 10 миллионов евро годового дохода) со среднесписочной численностью до 50 работников за год, осуществляемую ими на собственный риск с целью получения прибыли.

В свою очередь, под средним бизнесом целесообразно понимать систематическую хозяйственную деятельность как юридического, так и физического лица, (объемы которой лежат в пределах от 10 до 50 миллионов евро годового дохода), со среднесписочной численностью от 50 до 250 работников за год, осуществляемую ими на собственный риск с целью получения прибыли.

Установлено, что первооткрывателем в кредитовании малого и среднего бизнеса стал Европейский банк реконструкции и развития. Первая кредитная линия была открыта еще в 1994 году. Ее общая сумма составила 100 миллионов евро. Вторая кредитная линия для этой же категории субъектов предпринимательской деятельности была открыта в августе 2000 года. Малые и средние предприятия получили возможность воспользоваться ресурсами в размере 88 миллионов долларов [20]. Кредиты предоставлялись для долгосрочного финансирования приобретения средств производства, краткосрочного финансирования затрат на сырье и запчасти, а также для экспортных контрактов и финансирования лизинга.

В Украине активное кредитование предпринимательской деятельности началось с 2000 года. В этом же году Верховной Радой Украины был принят Закон «О национальной программе содействия развитию малого предпринимательства в Украине». С того времени и до сих пор каждый банк пытается создать отдел кредитования бизнеса. До 2008 года банки имели возможность кредитовать субъекты малого и среднего бизнеса, но мировой финансовый кризис выявил наиболее слабые стороны банковского менеджмента, оказавшие значительное влияние на структуру кредитного портфеля банков. Так, банковская система Украины была на грани краха и банки прекратили кредитование малого и среднего бизнеса. Прежде всего, было прекращено кредитование в валюте, потому что курс доллара резко вырос, а национальная валюта резко упала в цене, что привело к уменьшению ресурсов банков. Уже с начала осени 2009 года некоторые банки начали достаточно аккуратно кредитовать предпринимателей. Таким образом, можно сказать, что с 2010 года началось возобновление поддержки банками малого и среднего бизнеса, и, на сегодняшний день, банки активно продолжают и развивают данную тенденцию, работая со программами кредитования бизнеса по линиям Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) и Немецко-Украинского фонда (НУФ), а также за счет собственных средств.

По данным исследований рынка кредитования малого и среднего бизнеса, проведенных компанией «Простобанк Консалтинг» по 25 банкам-лидерам на рынке услуг для малого и среднего бизнеса на 01.01.2013 г. более 60 % займов субъектам малого и среднего бизнеса приходилось на национальную валюту, свыше 30 % — на долл. США, немного больше 4 % — на евро, тогда как доля в российских рублях и других валютах не превышала 1 % от кредитного портфеля банков. Также по состоянию на 01.01.2013 г., 84 % кредитного портфеля банков Украины было направлено на кредитование текущей деятельности субъектов малого и среднего бизнеса и только 1,9 % на покупку, строительство и реконструкцию недвижимости, тогда как прочие инвестиционные займы составили 14 % от кредитного портфеля банковских учреждений.



Рис. 1. Динамика объема краткосрочных и долгосрочных кредитов, предоставленных субъектами хозяйствования за 2006-2012 гг., млн грн. [22]

В свою очередь, статистические данные, представленные на рис. 1, позволяет нам судить о быстрых темпах роста объемов краткосрочного кредитования коммерческими банками малого и среднего бизнеса в Украине начиная с 01.01.2009 г., а в 2011-2012 гг. можно заметить положительную динамику в темпах роста объемов долгосрочного кредитования данных субъектов экономики. Однако условия предоставления кредитов все еще сложно назвать благоприятным. Для определения перспективности развития кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками с точки зрения его эффективности требуют углубленного изучения данного процесса.

Для этого нами был проведен SWOT анализ, результаты которого представлены в таблице 2.

Таблица 2

Результаты SWOT-анализа процесса кредитования предприятий малого и среднего бизнеса

Преимущества кредитования малого и среднего бизнеса для банков	Недостатки кредитования малого и среднего бизнеса для банков
<ol style="list-style-type: none"> 1. Диверсификация кредитных рисков. 2. Значительный доход за небольшой срок. 3. Объем необходимых ресурсов. 4. Ограниченные источники привлечения ресурсов у малого и среднего бизнеса 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Несовершенная нормативно-правовая база. 2. В отечественной банковской практике отсутствует льготное налогообложение и кредитование банков, которые обслуживают предприятия малого и среднего бизнеса. 3. Отсутствие национальной системы гарантий. 4. Невысокая платежеспособность. 5. Краткосрочный срок кредитования
<i>Возможности</i>	<i>Угрозы</i>
<ol style="list-style-type: none"> 1. Привлечение в Украину средств международных фондов, кредитно-финансовых учреждений 2. Объединение банков в кредитные союзы 3. Расширение клиентской базы 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Нестабильность курса доллара. 2. Экономическая и политическая нестабильность в Украине. 3. Непрозрачность бизнеса. 4. Риск невозврата кредита. 5. Отсутствие ликвидных залогов у заемщиков

Данный тип анализа представляет собой метод стратегического планирования, используемый для оценки факторов и явлений, влияющих на проект или предприятие. Все факторы делятся на четыре категории: *strengths* (сильные стороны), *weaknesses* (слабые стороны), *opportunities* (возможности) и *threats* (угрозы). Метод включает определение цели проекта и выявление внутренних и внешних факторов, способствующих ее достижению или осложняющих его. Нами было проанализировано современное состояние кредитования субъектов хозяйствования малого и среднего бизнеса с определением существующих преимуществ и недостатков с точки зрения банка.

В мировой практике хозяйствования не существует единой схемы поддержки развития малого и среднего бизнеса. В каждой стране разрабатываются определенные механизмы содействия деятельности малого и среднего бизнеса, которые зависят от различных факторов (например, имеющихся ресурсов, доли участия малых и средних предприятий в хозяйственной деятельности, основных видов деятельности малого и среднего бизнеса и т. д.).

Анализируя политику разных государств относительно поддержки предпринимательства, следует указать на позиции в этой отрасли правительств США, Германии, Японии, Франции. В указанных странах имеется отработанная и стабильная законодательная база, определяющая правовые основы функционирования предпринимательства, а также разработаны специальные схемы финансовой поддержки малого и среднего бизнеса

Что касается Украины, то субъекты малого и среднего бизнеса, для того чтобы получить финансовую помощь, должны предоставить множество документарных подтверждений о своем финансовом положении, конкурентоспособности продукции. Например, для того чтобы получить кредит в банках Украины, субъекту малого и среднего бизнеса необходимо предоставить следующий пакет документов: для юридических лиц — баланс (форма № 1), отчет о финансовых результатах (форма № 2); для физических лиц — декларацию о доходах или отчет субъекта малого предпринимательства — плательщика единого налога (для плательщиков единого налога).

Кроме того, в обязательном порядке нужно указать место государственной регистрации в регионе по месту нахождения учреждения банка, которое осуществляет выдачу кредита. Для того чтобы кредитный комитет банка вынес положительное решение относительно выдачи кредита, клиенты малого и среднего бизнеса должны иметь положительную деловую репутацию, подтвержденную подразделением банковской безопасности банка, в том числе на дату заключения кредитного договора или договора обеспечения с банком относительно отсутствия: налогового залога, ареста текущего счета и имущества, судебных дел, в том числе о банкротстве, криминальных дел против основателей бизнеса, наличие текущего счета в банке [22].

Хотя любой украинский банк является потенциальным кредитором для предприятий малого и среднего бизнеса, множество банков обладают очень ограниченным опытом в кредитовании субъектов малого и среднего бизнеса, так как преимущественное число украинских банков не стремятся предоставлять кредиты мелким предприятиям.

Установлено, что среди ведущих украинских банков и банков с иностранными инвестициями в настоящее время только 5 банков имеют специальные программы финансирования малого и среднего бизнеса, и, к сожалению, их число не увеличивается. Это связано с низким процентом возврата кредитных обязательств и несовершенным государственным регулированием и системой правовой защиты. С целью изменения указанной ситуации предлагаем изменить характер взаимоотношений участников кредитной сделки.

Разработанная нами организационная модель взаимоотношений банка и субъектов малого и среднего бизнеса в современной экономической ситуации представлена на рис. 2. Она включает:

- 1) внешние и внутренние факторы содействия процессу банковского кредитования;

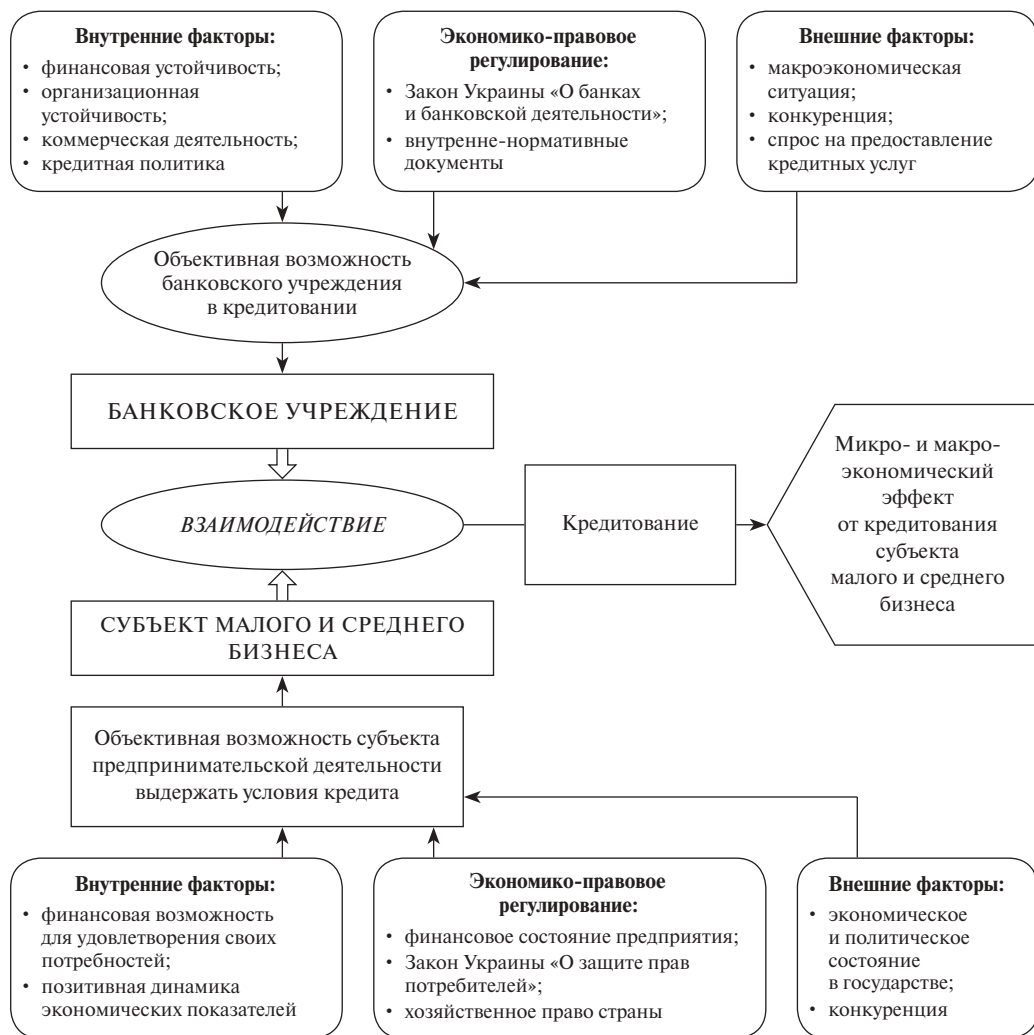


Рис. 2. Организационная модель взаимоотношения банков и субъектов малого и среднего бизнеса

2) экономико-правовое регулирование. основополагающим законом, регулирующим деятельность всех банков Украины, является Закон Украины «О банках и банковской деятельности». Внутренние корпоративные документы регламентируют внутрибанковскую политику и деятельность департаментов, структурных управлений и отделов.

Правовое состояние субъектов малого и среднего бизнеса включает правоспособность предприятия как юридического лица и наличие у него патента и лицензии на отдельные виды деятельности. Основным законодательным актом, которым пользуется предприниматель, — Закон Украины «О защите прав потребителей», в котором регламентированы правила, которые должно выполнять учреждение, предоставляющее услуги, в частности банк.

Считаем для того, чтобы возникло положительное взаимодействие между банковским учреждением и предприятием, и возник необходимый микро- и макроэкономи-

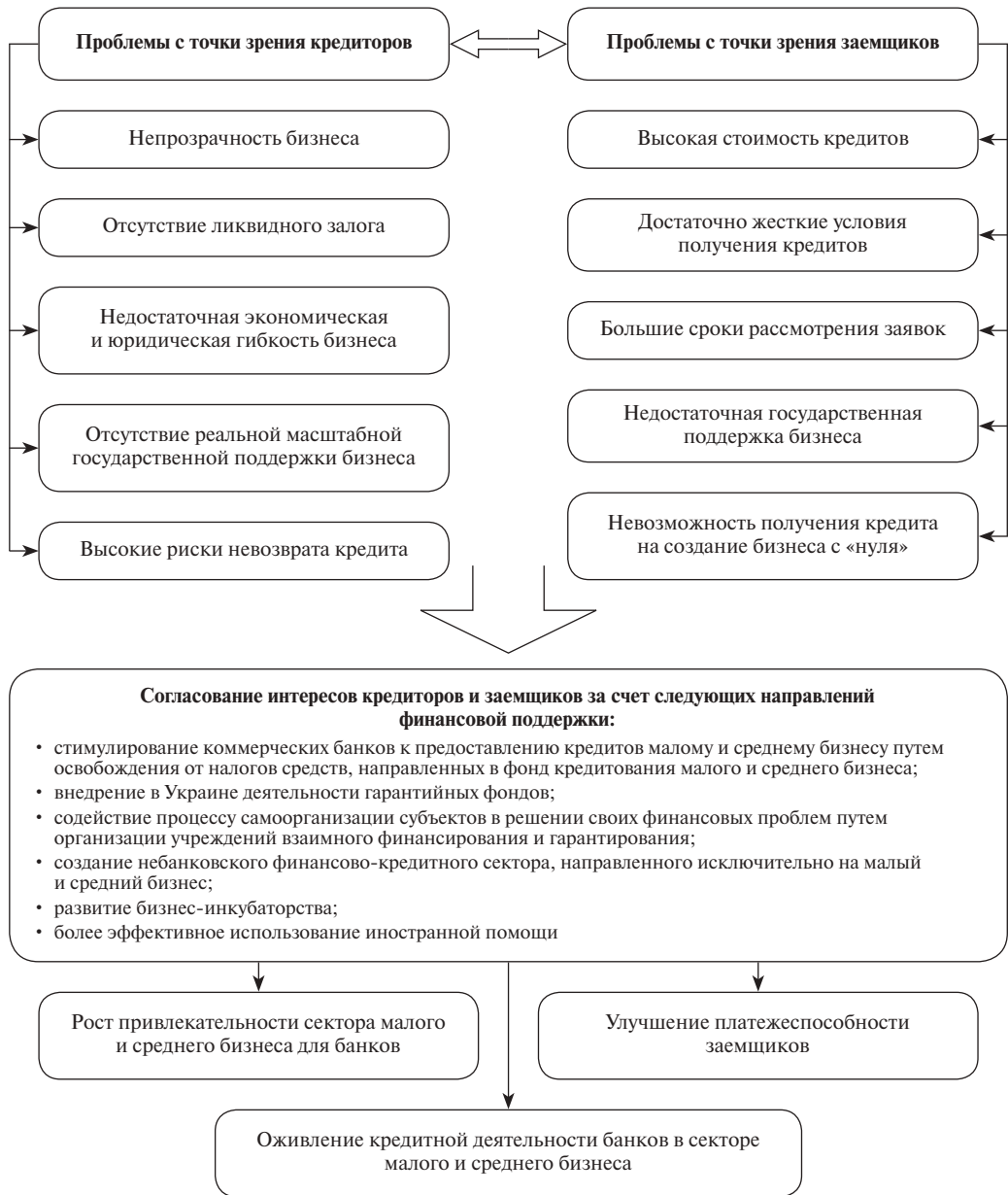


Рис. 3. Механизм согласования интересов кредиторов и заемщиков в процессе кредитования

ческий эффект от кредитования субъектов предпринимательской деятельности — необходимо, чтобы при выборе субъектов кредитования плотно взаимодействовали все указанные в модели факторы.

Следовательно, можно сделать вывод, что банки не предоставляют кредиты, так как остерегаются риска невозврата, поэтому они отдают предпочтение крупным, уже развитым предприятиям. Однако, улучшению ситуации, сложившейся на данном этапе развития нашей страны, может способствовать согласование интересов как креди-

торов, так и заемщиков. На рис. 3 приведена схема возможного, на наш взгляд, механизма согласования интересов субъектов кредитования.

Как видно, для улучшения ситуации на кредитном рынке нужно тесное сотрудничество банков и предпринимателей. Основные составляющие этого сотрудничества — это пересмотр обеими сторонами отношения друг к другу, поиск компромиссных решений, участие государства в решении сложных вопросов, поддержка государством как банков, так и предпринимателей.

Отметим, что малый и средний бизнес играют важную роль в социально-экономическом развитии страны. Благодаря ему решается много социальных и экономических вопросов. Учитывая важность развития малого и среднего бизнеса, можно говорить о том, что кредитование этого сектора экономики является перспективным видом для украинских банков, а также жизненно важным и необходимым для развития предпринимательства в Украине. Поэтому банковское кредитование бизнеса требует дальнейшего развития и совершенствования, и зависит от решения вышеуказанных проблем.

Выводы по данному исследованию. Активное кредитование предпринимательской деятельности в Украине началось сравнительно недавно — 13 лет назад. На сегодняшний день, субъекты данного вида кредитования — банковские учреждения и предприятия малого и среднего бизнеса — испытывают определенные трудности в процессе его осуществления, которые не дают возможность одним получить ожидаемые денежные ресурсы, а другим — предоставить их. Проведенный SWOT-анализ, позволил выделить определенные преимущества, недостатки, возможности и угрозы данного вида кредитования для банковских учреждений. Для устранения таких угроз нами была разработана модель эффективного сотрудничества банковского учреждения и субъектов малого и среднего бизнеса и механизм согласования интересов кредиторов и заемщиков в процессе кредитования.

Перспективы дальнейших исследований. Считаем, что для поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства необходимо обеспечить решение множества важных заданий, одним из которых является создание гибкой системы гарантий, которая обеспечит получение кредитов всеми категориями предприятий. На сегодняшний день именно эта система в Украине сталкивается с огромными проблемами, которые не позволяют разработать эффективный механизм сотрудничества банковских учреждений с кредитно-гарантийными учреждениями. Именно поэтому, перспективами наших дальнейших исследований является разработка теоретических аспектов совершенствования механизма банковского кредитования субъектов малого и среднего бизнеса с участием гарантийного фонда.

ЛИТЕРАТУРА

1. Варналій З. С. Мікрокредитування як чинник розвитку малого підприємництва / Захарій Степанович Варналій // Вісник КНТЕУ. — 2007. — № 4.
2. Волошин І. Оптимальне управління роздрібним кредитуванням банку / І. Волошин // Вісник НБУ. — 2010. — № 5.
3. Глушенко С. В. Напрямки кредитування суб'єктів малого бізнесу в Україні / С. В. Глушенко // Науково-практичний журнал Національного банку України. — 2005. — № 4. — С. 81-93.
4. Дмитров С. Система скорингу на основі індикаторів ризику як ефективна складова фінансового моніторингу в банку / С. Дмитров, В. Черняк, О. Кузьменко // Вісник НБУ. — 2011. — № 1.
5. Коцовська Р. Кредитна підтримка малого та середнього бізнесу установами фінансового ринку України / Р. Коцовська // Регіональна економіка. — 2002. — № 3.
6. Карпова О. І. Особливості організації мікрокредитування малого та середнього бізнесу / О. І. Карпова, Л. І. Чубарева // Финансы, учет, банки : [Сборник научных трудов ДонНУ]. — 2012. — Выпуск №1 (18). — С. 145-153.
7. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 року № 436-IV зі змінами від 06.11.12 [Електронний ресурс] / Законодавство України. — Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/436-15/page>.

8. Закон України «Про розвиток та державну підтримку малого і середнього підприємництва в Україні» № 4618-VI від 22.03.2003 [Електронний ресурс] / Законодавство України. — Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/4618-17>.
9. Наказ Державного комітету статистики України «Про порядок статистичного вивчення суб'єктів малого підприємництва» № 399 від 01.12.1998 [Електронний ресурс] / Професійна юридична система МЕГА-НаУ. — Режим доступу: <http://zakon.nau.ua/doc/?uid=1157.1182.0>.
10. Наказ Державного комітету статистики України «Про затвердження Методичних положень щодо формування статистичної інформації про діяльність суб'єктів малого підприємництва» № 125 від 24.04.2003 [Електронний ресурс] / Информационный портал Украины «UAinfo». — Режим доступу: <http://ua-info.biz/legal/basere/ua-cmtglt/index.htm>.
11. Закон України «Про Національну програму сприяння розвитку малого підприємництва в Україні» № 2157-14 від 10.06.2012 [Електронний ресурс] / Законодавство України. — Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2157-14>.
12. Лапуста М. Г. Предпринимательство : [учебник] / М. Г. Лапуста — М. ИНФА-М, 2000. — 448 с.
13. Мочерний С. В. Основи підприємницької діяльності : [посібник] / С. В. Мочерний, О. А. Устенко, С. І. Чеботар. — К.: «Академія», 2001. — 280 с.
14. Егоров П. В. Управление развитием предприятий малого бизнеса : [монография] / П. В. Егоров, Е. И. Карпова. — Донецк: Лебедь, 2004. — 232 с.
15. Офіційний сайт «Райффайзен Банк Аваль» [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://www.aval.ua/ua>.
16. Офіційний сайт «УкрСиббанк» [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://www.ukrsibbank.com>.
17. Офіційний сайт «Креди Агриколь Банк» [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://credit-agricole.com.ua>.
18. Бутинець Ф. Ф. Світовий бізнес : [навчальний посібник] / Ф. Ф. Бутинець. — Житомир: ПП «Рута», 2008. — 498 с.
19. Гідулян А. Підходи до визначення суб'єктів малого і середнього бізнесу та їх застосування в банківській практиці / А. Гідулян // Вісник НБУ. — 2011. — № 7 (185). — С. 40-45.
20. Ольхова Р. Г. Банковское дело: управление в современном банке : [учебн. пособ.] / Р. Г. Ольхова. — М.: КНОРУС, 2011. — 304 с.
21. Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>.
22. Легостаева Е. А. Проблемы развития и функционирования малого бизнеса в условиях экономического кризиса / Е. А. Легостаева // Бизнес Информ. — 2009. — № 5. — С. 12-16.

Представлено в редакцію 01.04.2013 р.