

DOI: 10.26794/1999-849X-2024-17-5-40-49
УДК 336.6(045)
JEL G28, G32

Формирование условий развития финансовых продуктов в целях поддержки малого предпринимательства

Е.Н. Елисеева, А.А. Кузьмина

Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС», Москва, Россия

АННОТАЦИЯ

Актуальность исследования обусловлена тем, что малый и средний бизнес (МСБ) в современных условиях является неотъемлемым элементом любой хозяйственной системы. В развитых странах он выступает как быстрорастущий сектор экономики, вносящий существенный вклад в увеличение внутреннего валового продукта и выполняющий важные социально-экономические функции. Создание возможностей, в том числе финансовых продуктов для поддержания малых и средних предприятий, служит ускорению экономической, социальной и политической стабильности, экономическому росту и ускорению научно-технического прогресса. *Предмет исследования* — процессы, связанные с формированием условий развития финансовых продуктов поддержки МСБ. *Цель работы* — установление механизмов поддержки предпринимательства в России. *Источниками информации* стали публикации российских и зарубежных ученых в области развития финансовых продуктов и поддержания устойчивого экономического роста малых и средних предприятий, аналитические материалы рейтинговых агентств. В рамках исследования рассмотрен опыт России и зарубежных стран в развитии МСБ, выявлены проблемы, препятствующие развитию системы государственной поддержки малых и средних предприятий. *Сделан вывод* о том, что он играет важную роль в развитии экономики страны, поэтому создание благоприятных для него финансовых условий способствует достижению целей государства и общества, которые выражаются в постоянном повышении жизненного уровня населения и обеспечении социальной справедливости в обществе.

Ключевые слова: предпринимательство; малое и среднее предпринимательство; экономический рост; финансовые продукты; механизмы поддержки

Для цитирования: Елисеева Е.Н., Кузьмина А.А. Формирование условий развития финансовых продуктов в целях поддержки малого предпринимательства. *Экономика. Налоги. Право.* 2024;17(5):40-49. DOI: 10.26794/1999-849X-2024-17-5-40-49

ORIGINAL PAPER

Creating Conditions for the Development of Financial Products in order to Support Small and Medium-Sized Businesses

E.N. Eliseeva, A.A. Kuzmina

National Research Technological University "MISIS", Moscow, Russia

ABSTRACT

The relevance of the study is due to the fact that small and medium-sized enterprises (SMEs) in modern conditions are an integral element of any economic system. In developed countries, it acts as a fast-growing sector of the economy, making a significant contribution to the increase in gross domestic product and performing important socio-economic functions. Creating opportunities, including financial products to support small businesses, serves to accelerate economic, social and political stability, and economic growth and accelerate scientific and technological progress. *The subject of the study* is the processes related to the formation of conditions for the development of financial products to support SMEs. *The purpose of the work* is to establish mechanisms to support entrepreneurship in Russia. *The sources of information* were publications by Russian and foreign scientists in the field of development of financial products for maintaining

© Елисеева Е.Н., Кузьмина А.А., 2024

sustainable economic growth of small and medium-sized enterprises, analytical materials from rating agencies. The study examines the experience of Russia and foreign countries in the development of small business, identifies problems that hinder the development of the system of state support for small and medium-sized businesses. *It is concluded* that it plays an important role in the development of the country's economy, therefore, the creation of favorable financial conditions for it contributes to the achievement of the goals of the state and society, which are expressed in the constant improvement of the standard of living of the population and ensuring social justice in society.

Keywords: entrepreneurship; small and medium-sized enterprises; economic growth; financial products; support mechanisms

For citation: Eliseeva E.N., Kuzmina A.A. Creating conditions for the development of financial products in order to support small and medium-sized businesses. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economics, taxes & law*. 2024;17(5):40-49. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999-849X-2024-17-5-40-49

ВВЕДЕНИЕ

Финансовые продукты, представляющие собой инструменты финансового рынка, используемые для целей инвестирования, управления финансами или защиты активов их потребителей, стали неотъемлемой частью деятельности малого и среднего бизнеса (далее — МСБ) с момента зарождения рыночных отношений. В эпоху средневековья купцы и ремесленники начали активно использовать кредиты и долговые обязательства, которые стали основой для создания первых банков и кредитных организаций. Эти финансовые структуры предоставляли бизнесу возможность привлекать капиталы для расширения их деятельности, что способствовало росту торговли и промышленности.

С развитием капитализма в XVIII–XIX вв. финансовые продукты стали более разнообразными и сложными. Появились акции, облигации и услуги страхования по предупреждению и ликвидации последствий неблагоприятных событий в развитии бизнеса, что позволило предпринимателям диверсифицировать риски и привлекать дополнительные инвестиции. Финансовые рынки начали играть ключевую роль в развитии крупных компаний и инновационных проектов, открывая новые возможности для масштабирования бизнеса.

В XX в. финансовые продукты продолжали эволюционировать посредством применения таких инструментов, как деривативы, опционы и фьючерсы, что позволяло предпринимателям хеджировать риски, связанные с колебаниями цен на сырье, валютные курсы и процентные ставки. Также активно развивалась сфера венчурного капитала, способствуя появлению стартапов и поддержке инноваций.

Сегодня приносящие своим владельцам определенные выгоды финансовые инструменты в виде

банковских депозитов, индивидуальных инвестиционных счетов, сберегательных сертификатов, акций, облигаций, добровольного пенсионного обеспечения, накопительного и инвестиционного страхования жизни и т.д. являются неотъемлемой частью деятельности малых и средних предприятий (далее — МСП), обеспечивая их доступ к капиталу, управлению рисками и финансовую стабильность бизнеса.

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Предпринимательство — это вид экономической деятельности, связанный с самостоятельной инициативной деятельностью граждан или организаций, направленной на получение прибыли от использования имущества, производства и продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг. Важной характеристикой МСБ является принятие на себя рисков, связанных с хозяйственной деятельностью [1].

Основными характеристиками предпринимательства являются инициативность, ответственность, риск и нацеленность на получение прибыли.

Предприниматель самостоятельно принимает решения о начале бизнеса, его развитии и управлении, несет личную ответственность за результаты своей деятельности, включая возможные убытки, а также подвергается рискам в связи с ведением своей деятельности, поскольку будущие доходы и успех бизнеса не могут быть гарантированы.

Основная цель предпринимателя заключается в получении прибыли.

КЛАССИФИКАЦИЯ МСП

Предпринимательство можно классифицировать по различным критериям.

По форме собственности выделяются индивидуальное предпринимательство, осуществляемое

одним физическим лицом, которое несет полную ответственность своим имуществом; коллективное предпринимательство, осуществляемое несколькими лицами или организациями, объединенными для ведения совместного бизнеса, например в форме хозяйственных обществ или партнерств.

По виду деятельности различаются производственное предпринимательство, заключающееся в изготовлении товаров или оказании услуг для реализации на рынке (промышленное производство, сельское хозяйство, строительство и др.); коммерческое предпринимательство, направленное на куплю-продажу товаров и услуг с целью получения прибыли от торговых операций; финансовое предпринимательство, связанное с операциями с финансовыми ресурсами (кредитование, страхование, инвестиции); инновационное предпринимательство, предусматривающее создание и внедрение новых продуктов, услуг или технологий.

По масштабу деятельности МСБ подразделяется на малое предпринимательство, включающее предприятия, имеющие ограниченный штат сотрудников и товарооборот; среднее предпринимательство, характеризующееся большим масштабом и объемами производства по сравнению с малыми предприятиями, но не достигающее уровня крупных компаний; крупное предпринимательство, занимающееся крупномасштабной финансовой или деловой деятельностью, обладающее значительной долей рынка и осуществляющее крупномасштабные операции.

По характеру собственности предпринимательство бывает государственным, когда деятельность осуществляется государственными предприятиями; частным предпринимательством, основанным на частной собственности граждан или юридических лиц; смешанным предпринимательством, объединяющим частный и государственный капитал в рамках одного предприятия или проекта.

Нормативно-правовая база предпринимательства включает законы, постановления, указы и другие нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность [2].

НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Нормативно-правовая база МСБ создает правовые условия для ведения бизнеса, защищает права предпринимателей и устанавливает порядок взаи-

модействия с государственными органами и другими субъектами рынка. Соблюдение этих норм и грамотное их использование позволяют предпринимателям эффективно вести свою деятельность, снижать риски и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса.

В России основными нормативными актами являются:

1) Гражданский кодекс Российской Федерации (далее — ГК РФ), в котором:

- ст. 23 ГК РФ закрепляет право граждан на осуществление предпринимательской деятельности без образования юридического лица. В этой статье также описаны обязательства и права индивидуальных предпринимателей (далее — ИП);

- ст. 48–123 определяют правовое положение юридических лиц, включая предприятия МСБ;

2) Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», в котором:

- ст. 4 устанавливает критерии для отнесения организаций к МСБ: среднесписочную численность работников (для малого бизнеса — до 100 человек, для микропредприятий — до 15 человек) и выручку от реализации товаров (работ, услуг) (для малого бизнеса — до 800 млн руб.);

- ст. 14 определяет меры государственной поддержки, включая субсидии, льготное кредитование, получение доступа к государственным заказам и т.д.;

3) Налоговый кодекс Российской Федерации (далее — НК РФ), в котором:

- ст. 346.12–346.29 устанавливают порядок применения упрощенной системы налогообложения (далее — УСН), где при объекте налогообложения «доходы» ставка налога составляет 6%, а при объекте налогообложения «доходы минус расходы» ставка налога равняется 15%. В регионах налоговые ставки могут снижаться (например, до 1% для объекта налогообложения «доходы» и 5% для объекта налогообложения «доходы минус расходы»);

- ст. 346.43 определяет порядок применения патентной системы налогообложения (далее — ПСН) для индивидуальных предпринимателей (далее — ИП). Стоимость патента зависит от вида деятельности и региона.

С 2021 г. увеличен предельный размер доходов для применения УСН до 200 млн руб., а численность сотрудников до 130 человек. Также введены дополнительные меры поддержки, такие как нало-

говые каникулы для ИП на УСН и ПСН в некоторых регионах;

4) Федеральный закон от 26.12.2008 № 294-ФЗ «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля», ст. 8 которого определяет порядок проведения проверок малых предприятий. Установлены ограничения на частоту и объем проверок. В 2021 г. введен мораторий на плановые проверки малого бизнеса в связи с пандемией коронавируса, а также упрощена процедура обжалования результатов проверок.

ФИНАНСОВЫЕ ПРОДУКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Формирование условий развития финансовых продуктов для поддержки МСБ — это важная задача, направленная на обеспечение устойчивости и роста малого бизнеса. Основные финансовые продукты, которые позволяют предпринимательству формировать качественные условия развития, могут включать:

1) гибкие условия кредитования, в рамках которых создаются специализированные кредитные программы для малого бизнеса, устанавливающие льготные условия для его деятельности, такие как сниженные процентные ставки и более длительные сроки погашения кредитов;

2) предоставление государственных грантов и субсидий на начальных этапах бизнеса или в условиях кризиса в целях создания предпринимателям условий для успешного ведения бизнеса;

3) гарантийные фонды, предусматривающие создание государственных или частных гарантийных фондов, которые могут снижать риски банков при кредитовании малого бизнеса [1].

Помимо этого, от государства требуется принятие мер по упрощению ведения предпринимательской деятельности в рамках современных условий посредством развития цифровизации финансовых услуг, таких как продвижение онлайн-платформ и цифровых продуктов, упрощающих доступ МСБ к финансированию. Немаловажную роль играют финансовые продукты, направленные на повышение качества и грамотности ведения предпринимательства благодаря созданию, например, онлайн-платформ, облегчающих управление финансовыми продуктами.

В последнее время в мире появилось много финансовых продуктов, позволяющих предпринимателям получать деньги на развитие своего бизнеса через использование менее бюрократизированных процедур, таких как краудфандинг и краудлендинг, венчурное финансирование, где значительную роль в принятии решений играют частные инвесторы.

Нельзя также забывать об административных барьерах, которые зачастую отпугивают предпринимателей. В данном контексте можно рассмотреть упрощение процедур регистрации бизнеса, снижение требований к получению лицензий и разрешений, введение налоговых льгот и развитие защиты прав предпринимателей. Однако при этом не следует упускать из вида, что общественные отношения (гражданские, семейные, административные и т.д.) регулируются законами государства для того, чтобы обеспечивать безопасность конечных потребителей товаров и услуг от различных мошеннических действий, некачественных продуктов или услуг. По этой причине административная составляющая финансовых продуктов должна быть строго регламентирована.

МСБ по большей части автономен и крайне восприимчив к кризисам в экономике. Разработка антикризисных программ экстренной поддержки или внедрение налоговых каникул позволяют создавать благоприятные условия для устойчивого роста МСБ и его активного участия в экономике.

Формирование условий развития финансовых продуктов для поддержки МСБ является важным аспектом экономической политики как в России, так и за рубежом. Ниже представлена статистика и аналитика по данной теме с точки зрения отечественного и международного опыта.

Согласно данным ФНС на конец 2023 г. в России зарегистрировано более 6,2 млн субъектов МСБ, включая индивидуальных предпринимателей [3].

Доля МСБ в ВВП России составляет около 20–22%, что значительно ниже по сравнению с развитыми странами, где эта цифра достигает 50% и более.

В МСБ занято около 25% трудоспособного населения, что подчеркивает значимость сектора для экономики страны.

За последние годы финансовые продукты поддержки МСБ в России стали более разнообразными и качественными. Так, основным способом поддержки предпринимательства является льготное кредитование, более детальная статистика которого приведена на *рис. 1*. Во времена пандемии COVID-19

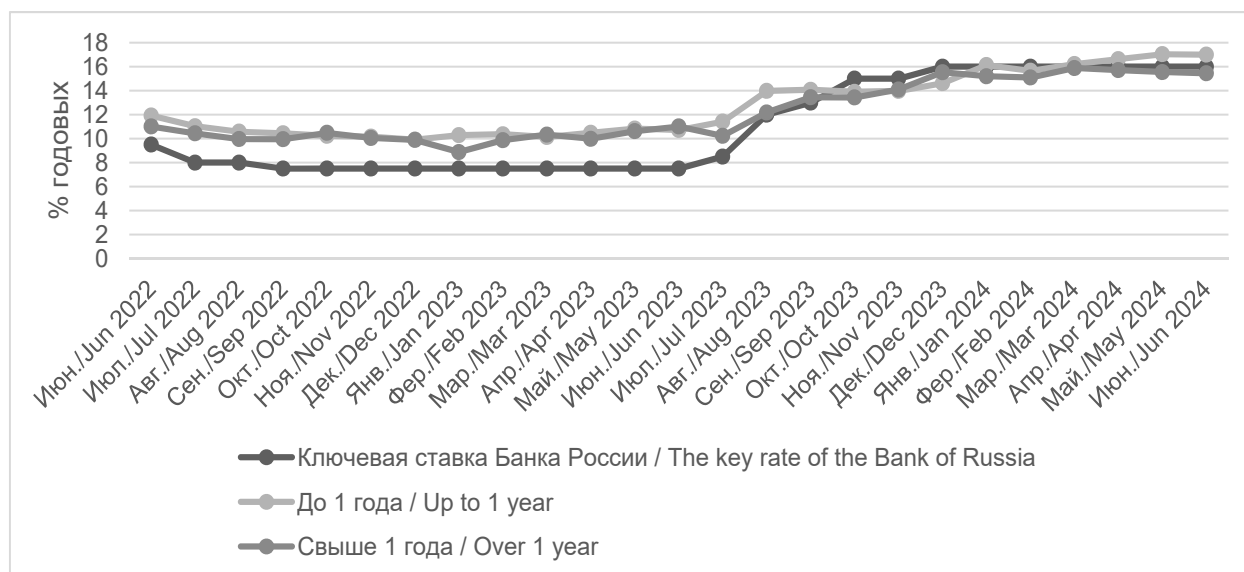


Рис. 1 / Fig. 1. Процентные ставки по кредитам, предоставленным в рублях по субъектам МСП / Interest rates on loans provided in rubles for SMEs

Источник / Source: составлено авторами на основании данных ЦБ РФ / compiled by the authors on the basis of data from the Central Bank of the Russian Federation.

Правительство РФ выполняло большое количество антикризисных программ, в том числе для сектора МСБ, включая предоставление кредитов под 0% для сохранения занятости.

Как следует из рис. 2, в 2022 г. для субъектов МСБ складывалась благоприятная ситуация для использования кредитования в своей деятельности, однако с августа 2023 г. в результате экономического спада в России ключевая ставка поднялась на 3,5% (с 8,5 до 12 п.п.) и на сегодняшний день составляет уже 20%.

Помимо этого, можно заметить, что структура оборота по срочности кредитования с июня 2022 г. постепенно снижалась, и на июнь 2024 г. распределение уже составляет 37,29% кредитов на срок до одного года и 62,71% свыше одного года, что свидетельствует о большей привлекательности долгосрочных кредитов для субъектов МСБ ввиду более низкой процентной ставки и неопределенности экономической ситуации в стране.

Банк России реализует Программу стимулирования кредитования субъектов МСБ совместно с «Корпорацией «МСП». Ее лимит — 320 млрд руб.

Согласно этой программе максимальная ставка по кредитам малым и средним предприятиям привязана к ключевой ставке и не может превышать ее более чем на 3 п.п. для субъектов среднего бизнеса, 4 п.п. — для субъектов малого бизнеса и 4,5 п.п. — для субъектов микробизнеса [1].

Срок кредитов — до трех лет. Банк России предоставляет банкам, участвующим в программе, фондирование под поручительство АО «Корпорация «МСП» или залог ОФЗ по ставке, рассчитанной как ключевая ставка, уменьшенной на 1,5 п.п.

В России также активно используются программы субсидий и грантов. На сегодняшний день наиболее приоритетными для подобного рода господдержки являются отрасли ИТ, АПК и туризм. Существуют также гранты для молодых предпринимателей размером от 100 000 до 500 000 руб. Для Арктической зоны данная сумма составляет до 1 млн руб.

Свое развитие также находят гранты на социальный бизнес с выплатой до 500 000 руб. [3]

В целом общая структуры экономики России направлена на создание условий для развития сектора МСБ, и, если посмотреть на цифры, можно заметить, что общая доля доходов от предпринимательства в 2023 г. достигла 6 трлн руб., а общая доля в денежных доходах населения составила 6,8% — это максимум с 2014 г. (7%), в 2022 году она составляла 5,7%.

Данная динамика свидетельствует о благоприятном и корректном развитии субъектов МСБ и грамотности действий государства с точки зрения оказания помощи данным субъектам хозяйствования, однако Россия все еще отстает от развитых стран в части поддержки малых и средних предприятий.

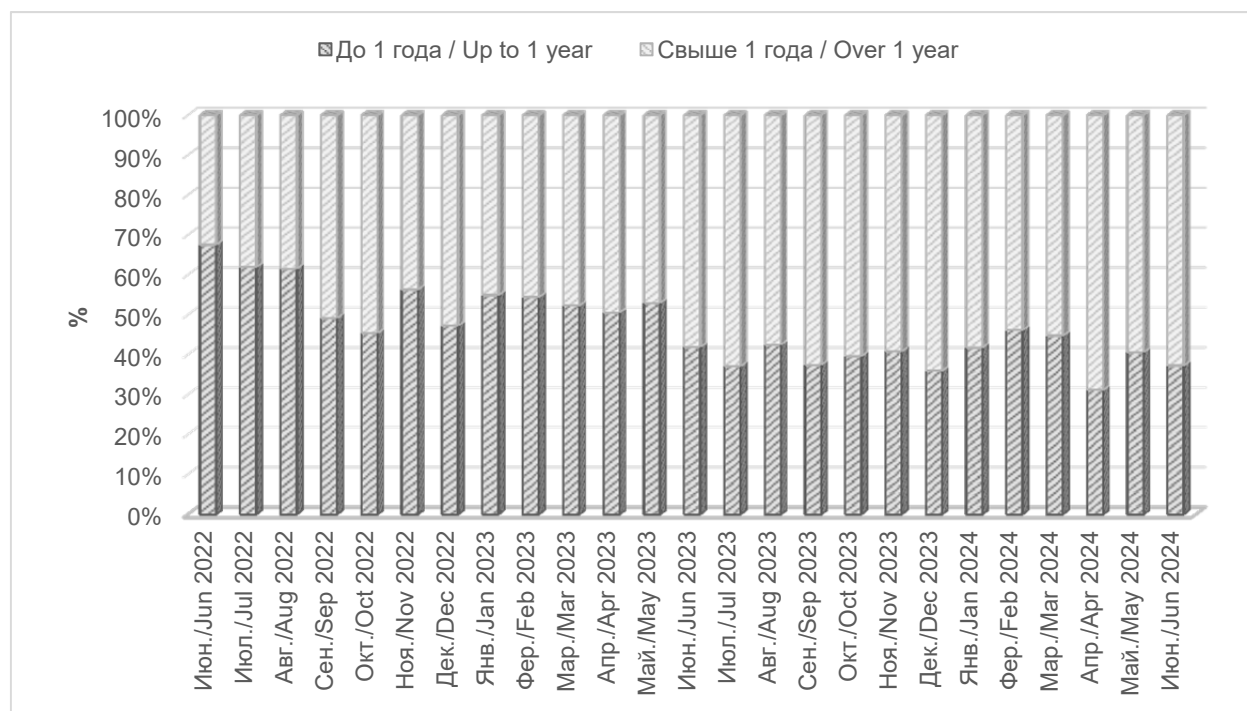


Рис. 2 / Fig. 2. Структура оборота по кредитам, предоставленным в рублях по субъектам МСБ / The structure of turnover on loans provided in rubles by SME entities

Источник / Source: составлено авторами на основании данных ЦБ РФ / compiled by the authors on the basis of data from the Central Bank of the Russian Federation.

Государственные программы поддержки малого бизнеса в России часто критикуются за сложность получения средств и избыточную бюрократию. Несмотря на рост доступных финансовых продуктов, их реальное использование ограничено, особенно в регионах.

Также одна из причин низкой эффективности использования финансовых продуктов — недостаточная финансовая грамотность предпринимателей, особенно в малых городах и сельской местности [2].

Несмотря на государственные программы, около 60% российских малых предприятий сталкиваются с трудностями в получении кредитов главным образом из-за высоких ставок и строгих требований к залогам.

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ РАЗВИТИЯ И ПОДДЕРЖКИ МСБ

Из анализа развития малых и средних предприятий в мире следует, что Россия — далеко не лидер в части развития субъектов МСБ (таблица).

В США малые и средние предприятия составляют 99,9% всех компаний. Они не только создают 48,8% новых рабочих мест, но и вносят около 44% в валовый внутренний продукт (далее — ВВП) страны.

Эти данные подчеркивают фундаментальную роль МСБ в американской экономике, способствуя ее динамичному развитию.

В ЕС малые и средние предприятия (до 250 работников) составляют 99% всех компаний и обеспечивают примерно 64% занятости. Их вклад в ВВП составляет около 50%. Эти цифры свидетельствуют о том, что малые и средние предприятия являются основой экономической стабильности и развития на уровне ЕС.

В Китае малый бизнес приносит 60% ВВП и обеспечивает 80% городской занятости. Эти показатели подчеркивают ключевую роль малого предпринимательства в поддержании городской экономики и обеспечении занятости, что особенно важно для столь крупной страны с быстро развивающимся рынком.

Для поддержки малого бизнеса различные страны разработали специальные финансовые инструменты:

- В США существует программа SBA (*Small Business Administration*), которая предоставляет гарантии по кредитам, упрощает доступ к финансированию и предлагает консультационные услуги. Основная ставка по кредитам варьируется от 3,5 до 8,5%, в зависимости от программы. Эти меры

Таблица / Table

Развитие малых и средних предприятий в США, Великобритании, Японии, Германии, ЕС и России, 2022 г. / Development of small and medium-sized enterprises in the USA, Great Britain, Japan, Germany, the EU and Russia, 2022

Показатели / Indicators	США / USA	Великобритания / Great Britain	Япония / Japan	Германия / Germany	ЕС / EU	Россия / Russia
Количество предприятий МСБ, млн / Number of SMEs, million	33,4	5,5	3,6	2,6	22,8	6,2
Доля предприятий МСБ в количестве предприятий, % / Share of SME in the number of enterprises, %	99,9	99,9	99,7	99,5	99,8	99,8
Занято людей в МСБ, млн / Number of people employed in SME, million	58,7	16,4	32,2	18,4	84,6	15,1
Доля МСБ в общей занятости, % / Share of SME in total employment, %	48,8	60,7	68,8	54,4	64	26
Доля МСБ в ВВП, % / Share of SME in GDP, %	44	51	50	52	50	20

Примечание / Note: МСБ / small and medium-sized businesses (SME).

Источник / Source: составлено авторами / compiled by the authors.

направлены на снижение финансовых барьеров и поддержку предпринимателей на разных этапах их бизнеса [4].

- В ЕС программы *COSME* (*Competitiveness of Small and Medium Enterprises*) и *Horizon 2020* обеспечивают финансирование и гарантии для малых и средних предприятий, способствуя их инновационному развитию. Программа *COSME* предоставляет субъектам МСБ право на получение кредитов по сниженным ставкам, в среднем 1–3%. Это способствует не только доступу к финансированию, но и поддерживает инновационные проекты и развитие новых технологий.

- В Китае программа *PBOC* (*People's Bank of China*) поддерживает малые предприятия через субсидии на уплату процентов по кредитам и прямое финансирование. Средняя ставка по кредитам для малого бизнеса составляет около 4,3% годовых. Эти меры помогают снижать финансовую нагрузку на предпринимателей и стимулировать их экономическую активность.

Таким образом, анализ международного опыта показывает несколько ключевых тенденций:

- в странах ЕС и США наблюдается активное развитие финансовых продуктов для поддержки стартапов и инновационных предприятий. Эти

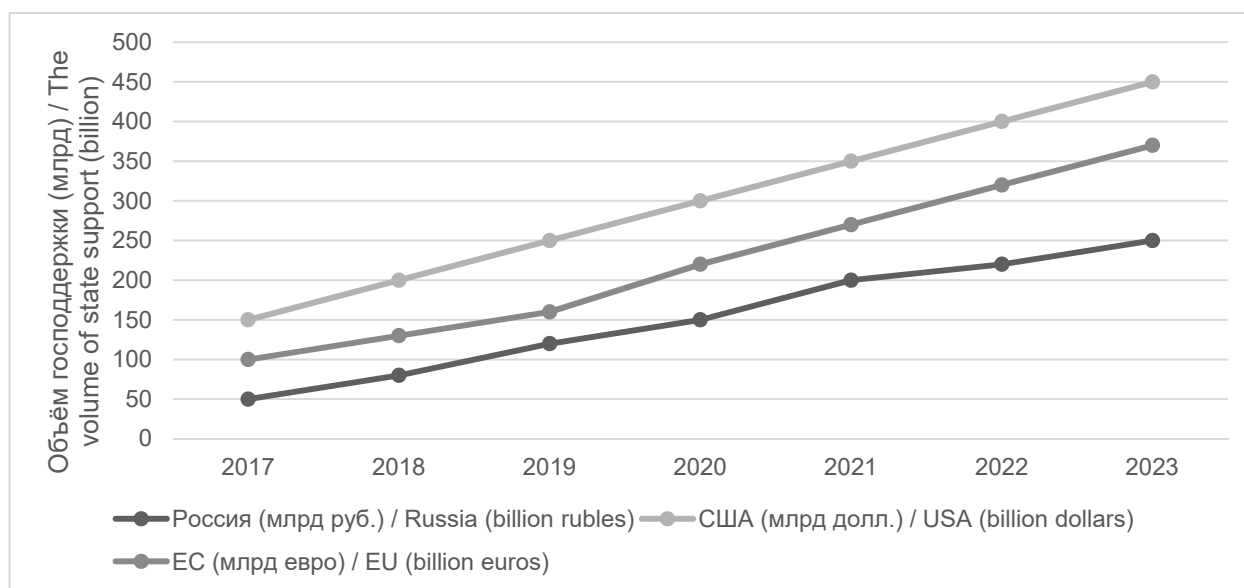


Рис. 3 / Fig. 3. Динамика финансовых продуктов для поддержки субъектов МСБ за период 2017–2023 гг. / Dynamics of financial products to support SMB for the period 2017–2023

Источник / Source: составлено авторами на основании данных ЦБ РФ / compiled by the authors on the basis of data from the Central Bank of the Russian Federation.

страны создают благоприятные условия для роста высокотехнологичных компаний, что способствует технологическому прогрессу и обеспечению их конкурентоспособности. В России, в отличие от этих стран, подобные программы используются менее активно;

- в развитых странах развиваются цифровые платформы для финансирования краудлендинга и краудфандинга. Эти платформы позволяют малому бизнесу привлекать средства напрямую от инвесторов без необходимости обращаться к традиционным финансовым посредникам. Этот тренд открывает новые возможности для доступа к финансированию и расширению бизнеса;

- в США и ЕС программы поддержки малого бизнеса более прозрачны и менее бюрократизированы по сравнению с Россией. Это делает их более доступными и эффективными для предпринимателей, минимизируя административные барьеры и ускоряя процесс получения необходимой помощи [4].

Международный опыт показывает, что для эффективной поддержки малого предпринимательства необходимо обеспечивать гибкость, прозрачность и минимизацию бюрократических барьеров. В России, несмотря на существующие программы и финансовые инструменты, малый бизнес сталкивается с рядом препятствий, которые ограничивают

доступ к финансированию и затрудняют его развитие. Укрепление поддержки, особенно в области цифровых технологий и инноваций, может стать важным шагом к росту сектора МСБ в стране. Применение международного опыта и адаптация лучших практик к российским реалиям помогут создавать более благоприятные условия для развития малого предпринимательства в России.

На рис. 3 представлена динамика финансовых продуктов для поддержки субъектов МСБ в США, ЕС и России за период 2017–2023 гг.

В России объем финансовой поддержки МСБ значительно увеличился в последние годы. Особенно заметный рост произошел после 2020 г., когда в условиях пандемии коронавируса были приняты дополнительные меры поддержки бизнеса. В 2023 г. объем поддержки достиг 250 млрд руб., что свидетельствует о стремлении государства стимулировать МСБ, который играет важную роль в экономике страны [1].

В США наблюдается стабильный рост объемов поддержки малого бизнеса. Программа *Small Business Administration (SBA)* продолжает оказывать значительное влияние на рынок. В 2023 г. объем финансирования, предоставляемого SBA, достиг 450 млрд долл. США [4].

В ЕС программы поддержки МСП, такие как *COSME*, также демонстрируют устойчивый рост.

В 2023 г. объем финансовой поддержки достиг 370 млрд евро, что отражает приверженность ЕС поддержке малого бизнеса и инновационных предприятий для обеспечения устойчивого экономического развития и конкурентоспособности на глобальном уровне.

В России наблюдается значительный прирост объема финансовой поддержки малых и средних предприятий в последние годы, что обусловлено реализацией государственных программ. Тем не менее в абсолютных цифрах объемы поддержки в России остаются ниже, чем в США и ЕС. Это связано с различиями в экономических масштабах и уровнях финансовых ресурсов, доступных для поддержки малого бизнеса [5].

Формирование условий для развития финансовых продуктов, направленных на поддержку малого предпринимательства, является критически важным для стимулирования экономического роста и инноваций.

Поддержка МСБ через финансовые продукты становится особенно важной в условиях экономической нестабильности и кризисов. Пандемия COVID-19 продемонстрировала необходимость создания гибких и эффективных механизмов поддержки, способных оперативно реагировать на изменяющиеся условия рынка [6].

Международный опыт показывает, что эффективные финансовые продукты и программы поддержки должны быть адаптированы к местным условиям

с учетом мировых практик. Например, США и ЕС успешно применяют модели государственной поддержки и инновационные финансовые инструменты, что способствует устойчивому развитию их малого бизнеса.

Условия для развития финансовых продуктов должны обеспечивать гибкость и прозрачность процессов производства. Это помогает снижать бюрократические барьеры и ускорять доступ к финансированию. Программы поддержки, которые минимизируют административные сложности, способствуют более эффективному использованию предоставляемых ресурсов [7].

ВЫВОДЫ

Дальнейшее развитие финансовых продуктов для поддержки МСБ должно ориентироваться на инновации и цифровизацию. Интеграция новых технологий и платформ для финансирования может существенно расширить возможности МСБ и повысить эффективность финансовых инструментов.

Успешное формирование условий для развития финансовых продуктов в целях поддержки малого предпринимательства требует комплексного подхода, включающего разнообразие инструментов, гибкость, прозрачность и адаптацию к местным условиям. Продолжение работы в этом направлении способствует не только поддержке малого бизнеса, но и общему экономическому развитию и укреплению инновационных возможностей в стране.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ / REFERENCES

1. Евстегнеева А. Ю. Государственная финансовая поддержка российского малого и среднего предпринимательства. *Вестник евразийской науки*. 2023;15(3). URL: <https://esj.today/PDF/59FAVN323>.
Evstegneeva A. Yu. State financial support for Russian small and medium-sized enterprises. *Vestnik evraziiskoi nauki = Bulletin of Eurasian Science* 2023;15(s3). URL: <https://esj.today/PDF/59FAVN323>. (In Russ.).
2. Саакян А. П., Куцури Г. Н. Оценка состояния малого и среднего предпринимательства как основа государственной финансовой поддержки. *Инновации и инвестиции*. 2019;(3):167–172.
Saakyan A. P., Kutsuri G. N. Assessment of the state of small and medium-sized enterprises as the basis of state financial support. *Innovatsii i investitsii*. 2019;(3):167–172. (In Russ.).
3. Водовозов А. А. Актуальные проблемы и перспективы налоговой поддержки предпринимательской деятельности в России. *Контентус*. 2020;92(3):19–24. DOI 10.24411/2658–6932–2020–10015
Vodovozov A. A. Current problems and prospects of tax support for entrepreneurial activity in Russia. *Kontentus*. 2020;92(3):19–24. (In Russ.). DOI: 10.24411/2658–6932–2020–10015
4. Франке Н. Роль малого бизнеса в экономике США. *Математические, статистические и инструментальные методы экономики*. 2023;2(2). URL: <https://economics.cifra.science/archive/2–2–2023-august/10.23670/ECNMS.2023.2.6>
Franke N. The role of small business in the U.S. economy. *Mathematical, statistical and instrumental methods of economics*. 2023;2(2). URL: <https://economics.cifra.science/archive/2–2–2023-august/10.23670/ECNMS.2023.2.6> (In Russ.).

5. Захарова Н.В. Малое и среднее предпринимательство в развитых странах: основные особенности развития. *Вестник РГГУ. Серия: Экономика. Управление. Право*. 2021;(4):88–102.
Zakharova N. V. Small and medium-sized enterprises in developed countries: the main features of development. *Vestnik RGGU. Seriya: Ekonomika. Upravlenie. Pravo*. 2021;(4):88–102. (In Russ.).
6. Крицкая М. Контур. Госпрограммы поддержки малого бизнеса — 2024. URL: <https://kontur.ru/articles/4710>
Kritskaya M. Kontur. State programs to support small businesses — 2024. URL: <https://kontur.ru/articles/4710>. (In Russ.).
7. Левченко К.А., Епанчинцев В.Ю. Государственная поддержка малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации. *Электронный научно-методический журнал Омского ГАУ*. 2018;1(12). URL: <http://e-journal.omgau.ru/images/issues/2018/1/00524>
Levchenko K. A., Epanchintsev V. Yu. State support for small and medium-sized enterprises in the Russian Federation. *Elektronnyi nauchno-metodicheskii zhurnal Omskogo GAU*. 2018;1(12). URL: <http://e-journal.omgau.ru/images/issues/2018/1/00524>. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / ABOUT THE AUTHORS

Евгения Николаевна Елисеева — кандидат экономических наук, доцент, и.о. заведующий кафедрой экономики, Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС», Москва, Россия
Evgenia N. Eliseeva — Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., Acting Head of the Department of Economics, National Research Technological University “MISIS”, Moscow, Russia
<https://orcid.org/0000-0001-7985-3484>
evgeniyae@mail.ru

Александра Алексеевна Кузьмина — кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики, Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС», Москва, Россия
Alexandra A. Kuzmina — Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof. of Department of Economics, National Research Technological University “MISIS”, Moscow, Russia
<https://orcid.org/0000-0002-1456-7732>
Автор для корреспонденции / Corresponding author:
aakuzmina79@mail.ru

Конфликт интересов: авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.
Conflicts of Interest Statement: The authors have no conflicts of interest to declare.

Статья поступила 04.07.2024; принята к публикации 12.09.2024.
The article was received 04.07.2024; accepted for publication 12.09.2024.
Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.
The authors read and approved the final version of the manuscript.