

**Эффективность использования субсидированного кредитования в современных экономических условиях**

**Научный руководитель – Глазьев Сергей Юрьевич**

***Тихомирова Елизавета Сергеевна***

*Аспирант*

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Факультет государственного управления, Кафедра теории и методологии государственного и муниципального управления, Москва, Россия

*E-mail: elizaveta.tihomirova@yandex.ru*

В текущих условиях экономического развития государства и общества, возникает необходимость внедрения новых механизмов поддержки бизнеса и граждан. Одной из таких мер стало внедрение субсидированных кредитов для определенного перечня юридических и физических лиц.

Точного определения субсидированного кредитования в законах и нормативных актах не установлено, однако, на основании условий предоставления таких кредитов, можно сформировать следующее определение.

Субсидированные кредиты (льготные кредиты) - это кредиты, предоставляемые кредитными организациями определенной категории физических и юридических лиц с использованием бюджетных средств.

У такого кредитования существует ряд условий:

- Кредитные организации, предоставляющие льготные кредиты, обязаны соответствовать определенным условиям, для включения в перечень и получения бюджетных средств;
- Льготные кредиты выдаются определенному постановлением Правительства перечню физических и юридических лиц;
- Ставка по субсидированным кредитам существенно ниже рыночной, а недополученная прибыль банкам возмещается посредством предоставления средств из федерального бюджета.

До 2020 года в Российской Федерации существовали следующие программы льготного кредитования:

- Льготная ипотека под 6% годовых;
- Льготное автокредитование (программы «Семейный автомобиль» и «Первый автомобиль»);
- Льготные кредиты для сельхозпроизводителей;
- Льготные кредиты для малого и среднего бизнеса (Программа 6,5%, Программа 8,5%).

Каждая из этих программ предоставляла заемные средства определенному кругу лиц, таким образом, только выполнив определенные условия, физическое или юридическое лицо могло рассчитывать на получения средств.

Однако, в 2020 году, в условиях новой коронавирусной инфекции, Правительство Российской Федерации предложило ряд новых программ, которые идут в разрез с уже принятыми:

- 1) Ипотека с государственной поддержкой («Господдержка 2020» и «Госипотека 6,5%») - по данной программе каждый мог приобрести в собственность квартиру на первичном рынке жилья, в дальнейшем была введена ставка 7,3% для вторичного рынка жилья. Данная программа идет в разрез с программой «Льготная ипотека под 6%», так как во втором

случае получение льготного финансирования сопровождалось появлением в семье не менее 2 детей.

Исходя из вышеизложенного, новая программа идет вразрез государственной политики по повышению рождаемости и направлена теперь исключительно на поддержку девелоперского сектора экономики. Отдельной проблемой внедрения данной программы стал рост цен на жилье на первичном рынке, что привело к нивелированию пониженной ставки. В итоге, кредитные организации и компании-застройщики получили выгоду за счет роста цен на жилье в течение 2020 года в среднем на 20% [3], а государство и население, наоборот, понесли серьезные расходы.

2) Льготное кредитование малого и среднего бизнеса по ставкам 6% по ранее выданным кредитам и 8%— по новым. Данные кредиты могут получить субъекты малого и среднего предпринимательства из любого сектора экономики, что противоречит «Программе 8,5%» для МСП из реального сектора экономики.

В итоге, новая программа финансирования противоречит политики восстановления предприятий реального сектора экономики (сельское хозяйство, обрабатывающее производство, транспорт и связь, производство и распределение электроэнергии, газа и воды и другие), так как в первую очередь кредиты выдавались организациям из сферы услуг (рестораны, гостиницы и прочие).

Отдельно стоит отметить низкую реализацию остальных программ льготного кредитования:

1) По программе льготное автокредитование регулярно возникают трудности у потенциальных покупателей автомобилей: в ситуациях, когда человек желает приобрести транспортное средство за наличные средства и получает завуалированный отказ, что дилер продает автомобили данной марки исключительно в кредит;

2) Получение заемных средств по программе «Льготные кредиты для сельхозпроизводителей» затрудняется высоким риском деятельности сельхозпроизводителей, в связи с чем вероятность получения кредитов для развития деятельности является сложным процессом;

3) Отдельно стоит отметить проблемы, возникающие при реализации программы «Льготное кредитование для МСП под 8,5%», отмеченные Счетной палатой Российской Федерации [1]. По итогам рассмотрения отчета, стоит отметить, что государственная поддержка МСП в 2015-2018 годах не оказала значимого влияния на его развитие: количество субъектов МСП сохранилась на уровне 5,5-6 миллионов, среднесписочная численность работников, занятых в сфере МСП, колеблется в диапазоне 18,9- 19,3 млн человек. Также стоит отметить, что несмотря на продолжение реализации программы в 2020 году и внедрение новой программы поддержки во время пандемии, количество субъектов МСП сократилась на 240 тыс. организаций [2].

Таким образом, внедрение субсидированного кредитования в 2014 году не привело к желаемым результатам, а программы, созданные в 2020 году в связи с новой коронавирусной инфекцией, привели к корреляции программ и нивелированию существующего положительного эффекта. В связи с этим, возникает потребность изменения существующих программ льготного кредитования, а также корректировки правил предоставления кредитования и изменение бюрократических процедур для повышения результативности предоставления льготного финансирования.

### Источники и литература

- 1) Отчет о результатах экспертно-аналитического мероприятия «Оценка состояния гарантийной поддержки и микрофинансирования малого и среднего предприниматель-

ства в Российской Федерации в 2015–2018 годах и первом полугодии 2019 года». URL: <https://old.ach.gov.ru/activities/control/25122019.pdf>

- 2) Морозова Т. «В России сократилось число малых и средних предприятий», 2020. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2020/08/11/836350-v-rossii-sokratilos-chislo-malih-predpriyatii>
- 3) Судакова Ю. «Итоги 2020-го и прогнозы на 2021-й», 2020. URL: <https://www.cian.ru/stati-itogi-2020-go-i-prognozy-na-2021-j-313269/>