

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Финансовые технологии»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой, д.э.н., проф.
_____ И.А. Баев
«_____» _____ 2021 г.

Банковское кредитование субъектов малого предпринимательства в условиях
пандемии

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.04.01.2021.759.ВКР

Руководитель работы, д.э.н., профессор
_____ М.В. Подшивалова
«_____» _____ 2021 г.

Автор
студент группы ЭУ – 361
_____ Т.А. Ёлкина
«_____» _____ 2021 г.

Нормоконтролёр, ст. преподаватель
_____ Е.Ю. Куркина
«_____» _____ 2021 г.

Челябинск 2021

АННОТАЦИЯ

Ёлкина Т.А. Банковское кредитование субъектов малого предпринимательства в условиях пандемии. – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ - 361, 134 с., 47 ил., 14 табл., библиогр. список – 82 наим.

В данной выпускной квалификационной работе проведено определение доступности программ кредитования для предприятий малого бизнеса в Российской Федерации.

В ходе исследования были рассмотрены теоретические аспекты кредитования малого бизнеса, проведен анализ современного состояния малого бизнеса в Российской Федерации, изучены инструменты банковского кредитования субъектов малого бизнеса, проанализирована доступность кредитования малого бизнеса на примере пяти крупнейших банков. В результате анализа мы проанализировали состояние современного рынка кредитования субъектов малого бизнеса и выявили наиболее выгодные программы их кредитования.

ABSTRACT

Yolkina T.A. Bank lending to small businesses in a pandemic. - Chelyabinsk: SUSU, EU - 361, 134 p., 47 ill., 14 tab., Bibliogr. list - 83 items.

In this final qualifying work, the availability of credit programs for small businesses in the Russian Federation was determined.

The study examined the theoretical aspects of lending to small businesses, analyzed the current state of small business in the Russian Federation, studied the instruments of bank lending to small businesses, analyzed the availability of lending to small businesses using the example of the five largest banks. As a result of the analysis, we analyzed the state of the modern lending market for small businesses and identified the most profitable lending programs for them.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА	10
1.1 Значение малого бизнеса в экономике.....	10
1.2 Виды кредитования, теория и методика оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса.....	18
1.3 Особенности предприятий малого бизнеса как заемщиков средств.....	27
2 АНАЛИЗ МАЛОГО БИЗНЕСА	40
2.1 Современное состояние российского рынка малого бизнеса в Российской Федерации.....	40
2.2 Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса.....	53
2.3 Современные инструменты кредитования малого бизнеса в Российской Федерации.....	62
3 АНАЛИЗ ДОСТУПНОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ДЛЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА НА ПРИМЕРЕ ПЯТИ КРУПНЕЙШИХ БАНКОВ	74
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	94
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	96
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	105
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	111
ПРИЛОЖЕНИЕ В.....	117
ПРИЛОЖЕНИЕ Г.....	123
ПРИЛОЖЕНИЕ Д.....	129

ВВЕДЕНИЕ

Малый бизнес занимает одно из ведущих мест в экономике развитых стран. В Российской Федерации малый бизнес является относительно новой отраслью развития экономики. Предприятия малого бизнеса требуют значительно меньше финансовых вложений, чем крупные предприятия. В то же время они способствуют развитию конкуренции на рынке и насыщают его потребительскими товарами и услугами.

Несмотря на важнейшую роль малого предпринимательства в экономике данным предприятиям зачастую не хватает финансовых ресурсов для существования и развития, поэтому малые предприятия вынуждены обращаться за финансовой помощью к банкам.

Актуальность данной работы обусловлена тем, что активная работа банков в области кредитования малого предпринимательства является непременным условием успешной конкуренции кредитных организаций и ведет к росту производства, увеличению занятости, повышению платежеспособности участников экономических отношений.

Целью диссертационного исследования является определение доступности программ кредитования для предприятий малого бизнеса.

Для достижения данной цели были поставлены следующие задачи:

1. Рассмотреть теоретические аспекты кредитования малого бизнеса;
2. Провести анализ современного состояния малого бизнеса в Российской Федерации;
3. Изучить инструменты банковского кредитования субъектов малого бизнеса;
4. Проанализировать доступность кредитования малого бизнеса на примере пяти крупнейших банков;

Цель и задачи определили логику исследования.

Работа состоит из введения, трех глав и заключения.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты кредитования малого бизнеса, теория и методика оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса, а также выявлены особенности предприятий малого бизнеса как заемщиков средств.

Во второй главе проведен анализ состояния современного рынка малого бизнеса в Российской Федерации, рассмотрен зарубежный опыт кредитования малого предпринимательства и изучены современные инструменты кредитования малого бизнеса в Российской Федерации.

В третьей главе проведен анализ доступности кредитования малого бизнеса на примере пяти крупнейших банков.

Объектом исследования являются предприятия малого бизнеса в Российской Федерации.

Предметом исследования является доступность программ кредитования для малого бизнеса.

Методологическая основа диссертационного исследования включает в себя сбор и обработку информации по теоретическим основам кредитования малого бизнеса и статистический анализ рынка малого бизнеса в Российской Федерации.

Информационно-эмпирическая база исследования была сформирована на основе Федеральных законов, постановлений Правительства, указов президента, приказов Министерства финансов Российской Федерации, данных официальных сайтов Корпорации малого и среднего предпринимательства, ресурсного центра малого и среднего предпринимательства, Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, «Индекса ОПОРЫ», рейтингового агентства «Эксперт», а также статьями экспертов и специалистов в области кредитования малого бизнеса.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА

1.1 Значение малого бизнеса в экономике

Предпринимательство занимает важное место в экономике каждого государства, так как оно способно влиять на темпы экономического роста, структуру и качество ВВП.

Малое предпринимательство — самостоятельный хозяйственный субъект экономики, создающий продукцию, исполняющий работу и предоставляющий услуги в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли [38].

Малый бизнес как элемент системы общественного производства является одним из условий социально-экономического развития общества, играет важную роль в процессах становления и развития рыночных структур. Малый бизнес — экономическая подсистема, создающая условия для наиболее полной реализации потенций человека, как предпосылки и конечной цели — общественного развития. Поэтому большое значение отводится комплексу его качественно-количественных характеристик — важного показателя социально-экономического развития общества.

Развитие малого бизнеса вызывается двумя обстоятельствами, которые представлены на рисунке 1.

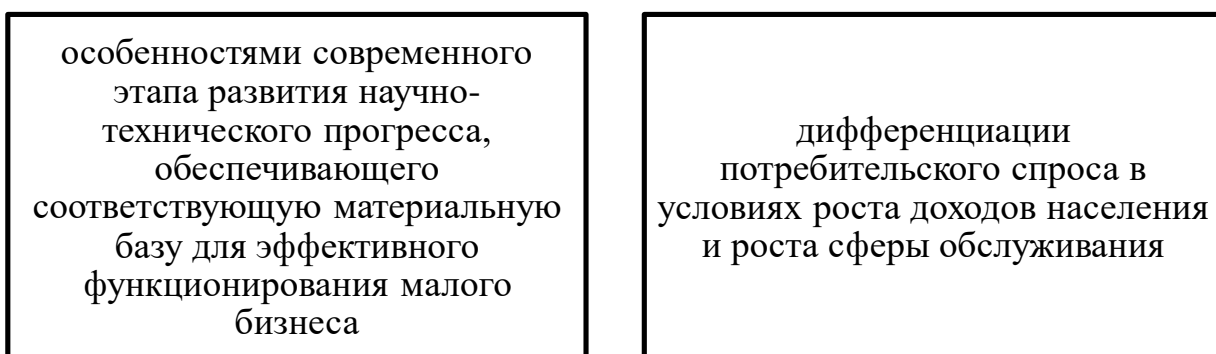


Рисунок 1 – Обстоятельства развития малого бизнеса

Прежде всего, малый бизнес может заполнить те ниши, которые пустовали в плановой экономике и которые зачастую не готовы были занять крупный и средний бизнес. А между тем без них невозможно функционирование современного общества и хозяйства - это и предоставление услуг населению (бытовых, образовательных, в сфере отдыха и т.д.) и бизнес – услуг (консалтинг, маркетинг, инжиниринг и др.) [14]

Каждое государство на законодательном уровне разрабатывает и закрепляет определенные критерии отнесения предприятий к малому бизнесу. Это необходимо в целях налогообложения (специальные налоговые режимы для предприятий малого бизнеса) и бухгалтерского учета (упрощенный порядок ведения бухгалтерского учета для малого бизнеса), а также для четкого определения субъектов малого предпринимательства при оказании государственной поддержки малого бизнеса.

В России существуют законы, определяющие отнесение предприятий к категории малого или среднего бизнеса. К числу таких законов относится Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ [3], в котором указаны условия отнесения субъектов к малому или среднему предпринимательству. Также существует Постановление Правительства РФ от 13.07.2015 г. № 702 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства» [6], определяющее отнесение к той или иной группе бизнеса по объему реализации продукции (товаров, работ и услуг).

Как показывает мировая практика, основным критерием, на основе которого предприятия различных организационно правовых форм относятся к субъектам малого предпринимательства, является в первую очередь средняя численность работников, занятых за отчетный период на предприятии.

На рисунке 2 рассмотрим критерии отнесения предприятий к субъектам малого бизнеса.

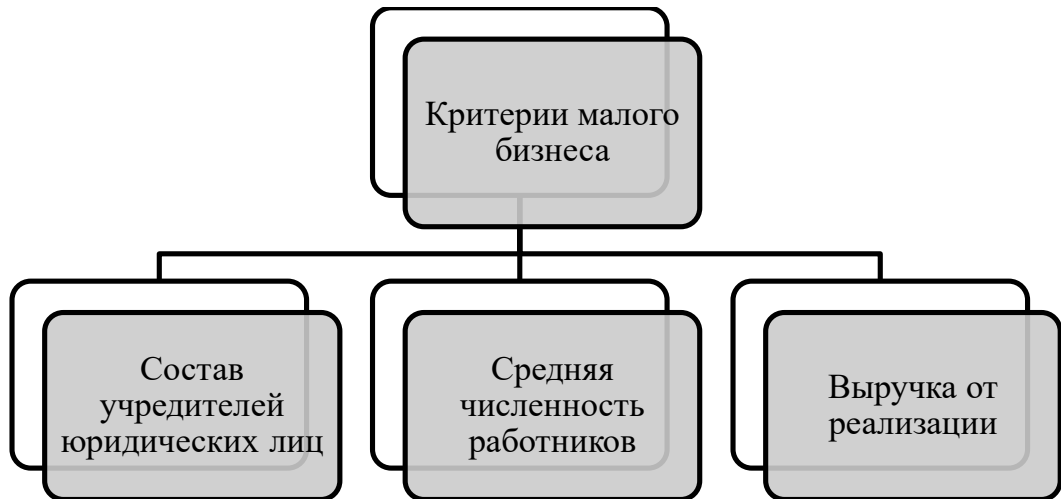


Рисунок 2 – Критерии малого бизнеса

Под субъектами малого предпринимательства принято понимать коммерческие организации, которые удовлетворяют установленным законом критериям.

Доля государства, иностранных учредителей или общественных организаций в уставном капитале субъектов малого предпринимательства не может превышать 25%. Исключение составляют инвестиционные фонды. Не более 25% акций (долей) может принадлежать иным юридическим лицам, не являющимся малыми предприятиями.

Годовой доход от деятельности малых предприятий не должен превышать 800 млн рублей в год, а численность сотрудников должна быть не более 100 человек. Для каждой сферы деятельности предусмотрено разное предельно допустимое количество сотрудников. Данные по максимально возможному числу сотрудников представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Максимально возможная численность предприятий МБ

Человек

Наименование сферы деятельности	Численность сотрудников
Промышленность, строительство, транспорт	100
Сельское хозяйство и научно-техническая сфера	60
Оптовая торговля	50
Розничная торговля и бытовое обслуживание	30
Остальные сферы	50

Необходимость законодательного закрепления статуса малых предприятий возникла ввиду того, что их деятельность требует особых мер государственной поддержки. Меры государственной помощи, направленные на поддержание и развитие малого предпринимательства, а также сложившиеся экономические условия стимулируют банки к активному взаимодействию с малыми предприятиями.

Основные категории, определяющие экономическую сущность малого предпринимательства, представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Категории, определяющие экономическую сущность малого предпринимательства

№	Категория
1	планирование и программирование предпринимательской деятельности, состоящие из разработки целевых программ и бизнес-планов, по этапам и стадиям производства, переработки и реализации продукции
2	использование инвестиционных механизмов, включающих методы поиска и отбора источников вложений, формы и направления работы с инвесторами, каналы, способы и сроки окупаемости вложенных финансовых и материальных средств
3	организация коммерческого и хозяйственного расчета в структурных подразделениях предприятия
4	материально-техническое, финансовое, кредитное обеспечение предпринимательского процесса

Окончание таблицы 2

№	Категория
5	общая ценовая политика и гибкое регулирование закупочных, отпускных и розничных цен на продукцию, работы и услуги предпринимателя в зависимости от состояния рынка
6	нормализация налогооблагаемой базы организаций в рамках норм и правил федеральных законов
7	маркетинг, охватывающий не только сферу закупочных, торговых и сбытовых операций, но и сферу производства, ориентированную на выпуск конкурентоспособной по цене, качеству, ассортименту, срокам поступления на рынок продукции
8	стимулирование и мотивация труда наемных работников субъекта предпринимательства
9	организация учета и расчетов, основанных на регулярности, достоверности и прозрачности товарных, денежных и иных операций и т. д.

Уровень развития малых предприятий является показателем того, насколько конкурентное формирующееся в стране рыночное хозяйство. Чем больше развита конкуренция, тем более справедливыми являются цены и тем меньше у государства возможностей диктовать рынку свои условия, тем выше степень хозяйственной свободы каждого экономического субъекта [32].

Малому предпринимательству отведена значительная роль в экономическом развитии многих стран. Роль малого бизнеса в российской экономике по-прежнему остается весьма незначительной. Доля малых предприятий в ВВП России, равным счетом, как и занятость населения на таких предприятиях чрезвычайно малы по сравнению с аналогичными показателями экономически развитых стран [55].

Для наглядности представим значение малого бизнеса для страны на рисунке 3.



Рисунок 3 – Социально-экономическая значимость малого бизнеса

Малые предприятия выполняют важную экономическую и социальную функцию, так как являются каналами сбыта продукции мелких производителей потребительских товаров, а именно продуктов питания, и сельскохозяйственных производителей. Малые предприятия зачастую начинают самостоятельную реализацию новых товаров, производители которых не смогли достичь необходимого масштаба для создания широкой дистрибуции и выхода в розничные сети. Следовательно, достаточно большое количество малых и средних торговых предприятий и их предпринимательские инициативы значительно стимулируют развитие внутреннего производства.

Малый бизнес для стран с производственным уклоном является инструментом снижения издержек, а также способствует борьбе с монополизацией крупных предприятий, что способствует развитию конкурентной среды. Также малый бизнес является инструментом в борьбе с безработицей [50].

Снижение уровня безработицы, обеспечение рынков местного уровня продукцией, рост доходов населения стимулирует государство развивать сектор малого бизнеса. Малый бизнес является единственным сектором

экономики, где простая, но при этом необходимая для эффективной деятельности на рынке частная собственность существует в чистом виде [10].

Предприятия малого бизнеса гибки в технологическом, производственном и управленческом плане. Это позволяет им чувствовать изменение конъюнктуры рынка и своевременно применять в своей деятельности достижения научно-технического прогресса, а также развивать инновационную деятельность.

Преимущества предприятий малого бизнеса отразим на рисунке 4.



Рисунок 4 – Преимущества малого бизнеса

Малый бизнес является основой развития экономики многих стран и обеспечивает её динамичный рост. Россия находится на одном из последних мест по ряду показателей развития малых предприятий, что свидетельствует о недостаточном уровне развития малого бизнеса в стране. Данный факт существенно снижает темпы перехода России к экономике, ориентированной на инновации [40].

Однако малый бизнес имеет и недостатки. Основные недостатки [33] представлены на рисунке 5.



Рисунок 5 – Недостатки малого бизнеса

Одним из самых главных и существенных недостатков является высокая степень риска. Многие в малом бизнесе зависят не только от умений руководителя, но и от воздействия внешней среды, именно поэтому в кризис становятся банкротами в первую очередь предприятия малого бизнеса, что наглядно продемонстрировала ситуация весной 2020 года, когда в период самоизоляции, связанной с пандемией коронавируса, многие предприятия малого бизнеса прекратили свое существование.

Выделим основные задачи малого бизнеса в России и представим их на рисунке 6.



Рисунок 6 – Задачи малого бизнеса в России

Малый и средний бизнес в России имеет ряд особенностей по отношению к другим странам:

— в России преобладает высокий уровень диверсификации малого бизнеса. В связи с нестабильным положением экономики, предприниматели вынуждены искать различные методы получения дохода, занимаясь различными видами деятельности, которые в принципе не взаимосвязаны между собой;

— преобладание самостоятельности. В других странах преобладает система работы предпринимателей в едином процессе

— высокая доля среди субъектов малого бизнеса, которая является участниками «теневой» экономики;

— малый бизнес в России имеет существенно низкий уровень знаний в технологическом и управленческом процессе [22].

Таким образом, роль малого бизнеса в экономике очень велика, он является важным элементом экономики любой страны, без которого невозможно полноценное существование и развитие общества. Данный сектор экономики играет ключевую роль как в экономической, так и в политической и социальной сферах населения.

На современном этапе в Российской Федерации уровень развития малого бизнеса, который своими налогами приносит в бюджет все больше доходов, не соответствует потребностям экономики страны и не отражает его потенциал в формировании валового внутреннего продукта. Малый бизнес занимает определенное и достаточно важное место в экономиках стран с рыночной ориентацией, участвуя в решении серьезных экономических, социальных и иных задач.

1.2 Виды кредитования, теория и методика оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса

Прежде, чем рассматривать виды кредита и теорию и методику оценки кредитоспособности рассмотрим определение понятия «кредит».

Под кредитом понимается передача во временное пользование физическому или юридическому лицу денежных средств или имущества на условиях срочности, платности и возвратности.

Каждая кредитная организация имеет индивидуальные программы по кредитованию субъектов малого и среднего бизнеса [12]. Но, тем не менее, можно выделить общие виды кредитования. Представим их на рисунке 7.



Рисунок 7 – Виды кредитования малого бизнеса

Рассмотрим каждый из видов кредита, представленных на рисунке 7, подробнее.

Выдачу кредита на открытие бизнеса практикует небольшое количество банков, что связано с достаточно высоким риском данного кредита. Процент у такого вида кредитов достаточно высокий, а срок погашения – короткий.

При этом при получении данного вида кредита обязательно поручительство физического и юридического лица.

Инвестиционное кредитование осуществляется только при наличии у предприятия определенной инвестиционной программы. Данная форма кредитования является залоговой, так как при оформлении данного вида кредита залогом выступают активы предприятия. Такой кредит предназначен для реализации долгосрочных инвестиционных проектов.

Кредит на покупку основных средств предназначен для приобретения недвижимости, имущества, транспорта и прочих основных средств. Данная форма кредитования является залоговой, поскольку залогом в ней выступают сами основные средства предприятия.

На кредитные средства, полученные по программе коммерческой ипотеки, приобретается коммерческая недвижимость, которая является залоговым обеспечением данного вида кредитования. Стоит отметить, что при оформлении коммерческой ипотеки срок кредита меньше, а процентная ставка выше, чем у ипотеки, предоставляемой физическим лицам.

Овердрафт является краткосрочным кредитом, погашаемым, как правило, в течение 30 дней со дня получения. Он предоставляется для покрытия текущих операционных расходов предприятия в случае недостатка или полного отсутствия денежных средств на расчетном счете юридического лица.

Кредит индивидуальным предпринимателям выдается под поручительство физического лица (как правило, супруга индивидуального предпринимателя), поскольку такой вид кредита обладает высокой степенью риска для банка ввиду невозможности определить платежеспособность и надежность индивидуального предпринимателя. Залоговое обеспечение поданному виду кредита отсутствует, так как у индивидуального предпринимателя нет имущества для залога.

Кредит на развитие бизнеса используется в большинстве своем для приобретения оборотных средств. Он является одним из самых

распространенных видов кредита для развития малого бизнеса, поскольку не требует залогового обеспечения, а его максимальная сумма ограничена оборотом предприятия.

На рисунке 8 представлены формы кредитования малого бизнеса.

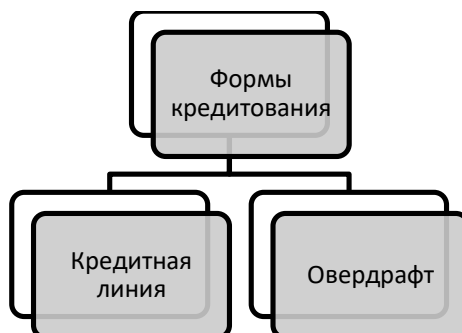


Рисунок 8 – Формы кредитования малого бизнеса

Кредитная линия предоставляется в большинстве случаев для финансирования оборотных средств. Кредит данной формы можно выплачивать по индивидуальному графику.

Овердрафт, как мы уже сказали выше, является краткосрочной формой кредитования для покрытия краткосрочных потребностей предприятия. Принципы овердрафта представлены на рисунке 9.

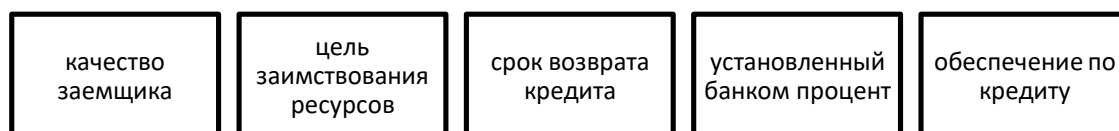


Рисунок 9 – Принципы овердрафта

Перед принятием решения о выдаче кредита предприятию малого бизнеса проводится оценка его кредитоспособности. В российской практике большое распространение получили методики прогнозирования и оценки финансового состояния организации, основанные на ряде показателей (коэффициентов).

Оценка кредитоспособности банка обычно проходит в несколько этапов.

Первый этап включает в себя проверку документов с целью проверки способности заемщика выплатить кредит в установленный срок и в полном объеме.

Документы, предоставляемые заемщиком-юридическим лицом в банк, представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Документы, предоставляемые в банк заемщиком

№	Наименование документов
1	Регистрационные документы, в т.ч. - регистрационные документы: устав организации; решение (свидетельство) о регистрации (нотариально заверенные копии); учредительный договор; - карточка образцов подписей и печати, которая заверена нотариально (первый экземпляр); - документ о назначении на должность лица, которое имеет право действовать от имени организации при ведении переговоров и подписании договоров, или соответствующая доверенность (нотариально заверенная копия); - справка о паспортных данных, прописке и месте жительства руководителя и главного бухгалтера заемщика - предприятия малого бизнеса.
2	Бухгалтерскую отчетность в полном объеме, заверенную налоговой инспекцией, за два последних года работы предприятия, с расшифровками основных статей баланса, характеризующих имущественное положение заемщика - предприятия малого бизнеса и состояние его расчетов с дебиторами и кредиторами
3	Копии выписок из расчетного и валютных счетов на месячные даты и по самым крупным поступлениям за последние три месяца
4	Справку о полученных кредитах с приложением копий кредитных договоров по состоянию на дату поступления запроса на кредит
5	Письмо-ходатайство о предоставлении кредита с краткой информацией об организации и ее деятельности, основных партнерах и перспективах развития

Методика по оценке кредитоспособности предприятия-заемщика малого бизнеса основана в основном на определении его финансовой устойчивости. Она базируется на определении класса кредитоспособности заемщика. Для определения класса предприятия-заемщика необходимо определить шесть коэффициентов [47], которые представлены на рисунке 10.



Рисунок 10 - Коэффициенты оценки кредитоспособности предприятия малого бизнеса

Рассмотрим подробнее значение каждого из представленных коэффициентов и формулы их расчета.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных долговых обязательств может быть при необходимости погашена за счет имеющихся денежных средств, средств на депозитных счетах и высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг и рассчитывается по формуле (1):

$$K_1 = \frac{\text{стр. 260} + \text{стр. 253 (частично)}}{\text{стр. 690} - (\text{стр. 640} + \text{стр. 650})} \quad (1)$$

Все данные для расчета данного коэффициента берутся из формы 1. В строке 253 учитываются только государственные ценные бумаги, ценные бумаги Банка России и средства на депозитных счетах.

Промежуточный коэффициент покрытия отражает способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства и рассчитывается по формуле (2) по данным формы 1:

$$K_2 = \frac{\text{стр. 260} + \text{стр. 250} + \text{стр. 240}}{\text{стр. 690} - (\text{стр. 640} + \text{стр. 650})} \quad (2)$$

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности предприятия, рассчитывается по формуле (3) по данным формы 1:

$$K_3 = \frac{\text{стр. 290}}{\text{стр. 690} - (\text{стр. 640} + \text{стр. 650})} \quad (3)$$

Коэффициент наличия собственных средств показывает какая доля собственных средств предприятия содержится в общем объеме его средств и рассчитывается по формуле (4), исходя из данных формы 1:

$$K_4 = \frac{\text{стр. 490} + \text{стр. 640} + \text{стр. 60}}{\text{стр. 700}} \quad (4)$$

Рентабельность деятельности предприятия отражает какая доля чистой прибыли содержится в выручке от реализации и рассчитывается по формуле (5) по данным формы 2:

$$K_5 = \frac{\text{стр. 190}}{\text{стр. 010}} \quad (5)$$

Рентабельность продаж показывает какая доля прибыли от реализации содержится в выручке от реализации и рассчитывается по формуле (6) по данным формы 2:

$$K_6 = \frac{\text{стр. 050}}{\text{стр. 010}} \quad (6)$$

По результатам расчетов данных коэффициентов предприятию-заемщику присваивается определенная категория по каждому из показателей на основе сравнения с существующими нормативами.

В таблице 4 представлены нормативные значения коэффициентов, дифференцированные по категориям.

Таблица 4 – Нормативные значения коэффициентов по категориям

Коэффициент	Категория 1	Категория 2	Категория 3	Вес показателя
K_1	0,1 и выше	0,05-0,1	Менее 0,05	0,05
K_2	0,8 и выше	0,5-0,8	Менее 0,5	0,1
K_3	1,5 и выше	1,0-1,5	Менее 1,0	0,4
K_4				0,2
Предприятия торговли	0,4 и выше	0,25-0,4	Менее 0,25	
Иные сферы деятельности	0,25 и выше	0,15-0,25	Менее 0,15	
K_5	0,1 и более	Менее 0,1	Нерентабельно	0,15
K_6	0,06 и более	Менее 0,06	Нерентабельно	0,1

Расчет суммы баллов определяется по формуле (7):

$$S = 0,05 \cdot K_1 + 0,1 \cdot K_2 + 0,4 \cdot K_3 + 0,2 \cdot K_4 + 0,15 \cdot K_5 + 0,1 \cdot K_6 \quad (7)$$

Значение суммы баллов определяется класс предприятия-заемщика.

Выделяют три класса:

1. Первый класс (сумма баллов 1,25 и менее) значит, что кредитование не вызывает сомнений.
2. Второй класс (сумма баллов от 1,25 до 2,25) значит, что кредитование требует более взвешенного подхода.
3. Третий класс (сумма баллов более 2,25) значит, что кредитование имеет высокий риск.

Далее определенный предварительный рейтинг корректируется с учетом качественной оценки предприятия. При негативном влиянии этих факторов рейтинг предприятия может быть уменьшен. Качественный анализ основан на использовании информации, представленной самим оцениваемым

предприятием, либо отделом безопасности банка, либо с помощью информации из базы данных.

В российской банковской практике наиболее распространена балльная оценка, которую используют ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ» и другие банки.

Преимуществом балльной оценки является то, что она позволяет быстро и с минимальными затратами труда обработать большой объем информации. При этом сокращаются операционные расходы. Кроме того, балльная оценка может проводиться и работником, который не имеет достаточного опыта в банковском кредитовании. Указанная система позволяет также сокращать убытки от выдачи безнадежных кредитов.

Оценка кредитоспособности потенциального корпоративного заемщика проводится работником кредитного отдела коммерческого банка на основе предоставленной клиентом – юридическим лицом информации – бухгалтерской (финансовой) отчетности за период не менее, чем два года.

Клиент также должен предоставить в банк сведения об имеющемся у него имуществе, которое в случае необходимости может служить залогом. Кроме того, кредитный работник должен анализировать рыночную конъюнктуру, происходящие в ней изменения, риски и прочие факторы.

В оценке по баллам чаще всего используют дискриминантные модели или метод логистической регрессии, который аналогичен. В моделях используют несколько переменных, которые дают в сумме балл – рейтинг заемщика. Если полученный балл выше критического уровня, то при отсутствии другой компрометирующей данного корпоративного клиента информации, кредит может быть выдан. Если же балл заемщика ниже критического уровня и нет смягчающих обстоятельств, в займе будет отказано.

Осуществив ввод в компьютер необходимой информации, служащий банка по сумме набранных баллов получает заключение, можно ли выдавать кредит.

Основная суть применения балльной оценки состоит в том, что банк способен вычленять финансовые, экономические и мотивационные факторы, которые обуславливают отличие благонадежных клиентов от неблагонадежных. Это возможно в результате анализа отношений с более крупными группами клиентов, которые являлись в прошлом заемщиками. Определенные таким образом благоприятные факторы могут быть приняты как свидетельство перспективы хорошей кредитной сделки и в будущем [13].

Таким образом, в настоящее время в мире нет единых стандартных систем и критериев оценки кредитоспособности предприятия. Поэтому банки используют различные методы анализа кредитоспособности предприятия.

Перечень показателей кредитоспособности у банков различен. Набор данных показателей может быть более широким или сокращенным. Он зависит от цели анализа, вида кредита, сроков, на который он предоставлен, состояния кредитных отношений банка-кредитора и заемщика.

Оценку финансового состояния субъекта хозяйствования банки осуществляют индивидуально при помощи применения разных методик, моделей и критериев, утвержденных руководством кредитной организации.

1.3 Особенности предприятий малого бизнеса как заемщиков средств

Как мы уже сказали выше, кредитование малого бизнеса играет важную роль в развитии экономики. В целях государственной поддержки малого предпринимательства была основана Корпорация развития малого и среднего предпринимательства.

Корпорация развития малого и среднего предпринимательства осуществляет свою деятельность в качестве института, развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства [67].

Данная Корпорация действует на основании гражданского кодекса Российской Федерации [1], Федеральным законом от 26.12.1995 №208-ФЗ

«Об акционерных обществах» [2], Федеральным законом от 24.07.2007 №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [3], Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2015 №287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства» [7], а также иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Основными целями деятельности Корпорации развития малого и среднего предпринимательства являются [67]:

— оказание поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства;

— привлечение денежных средств российских, иностранных и международных организаций в целях поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства;

— организация информационного, маркетингового, финансового и юридического сопровождения инвестиционных проектов, реализуемых субъектами малого и среднего предпринимательства;

— организация мероприятий, направленных на увеличение доли закупки товаров, работ, услуг заказчиками, определяемыми Правительством РФ, у субъектов малого и среднего предпринимательства в годовом объеме закупки товаров, работ, услуг, а также инновационной и высокотехнологичной продукции;

— обеспечение информационного взаимодействия с органами государственной власти, органами местного самоуправления, иными органами, организациями в целях оказания поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства;

— подготовка предложений о совершенствовании мер поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе предложений о совершенствовании нормативно-правового регулирования в этой сфере.

В условиях рыночной экономики одним из приоритетных вопросов в развитии малого бизнеса является поиск источников его финансирования. Для банков данное направление кредитования является одним из самых динамичных и сложных.

К факторам, осложняющим развитие кредитования малого бизнеса в России, относятся факторы [54], представленные на рисунке 11.

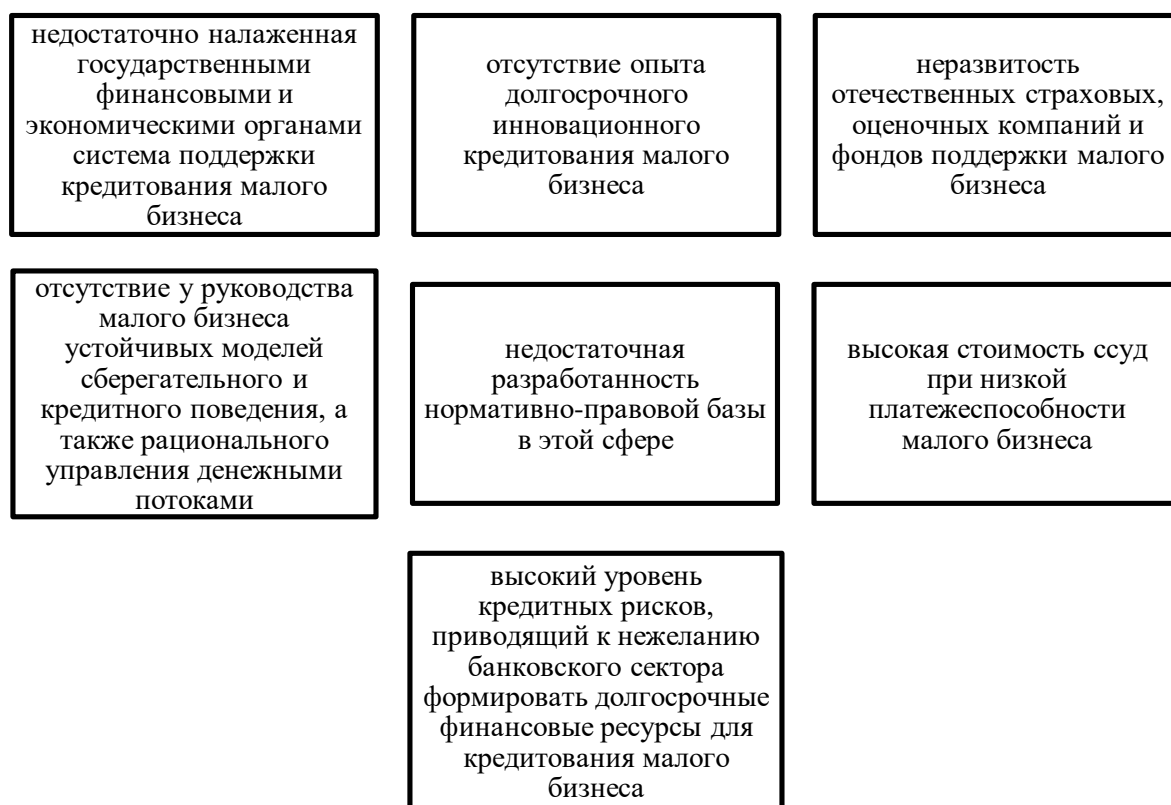


Рисунок 11 – Факторы, которые осложняют кредитование малого бизнеса в России

В сфере деятельности заемщика – юридического лица наиболее рискованными областями являются области, представленные на рисунке 12.

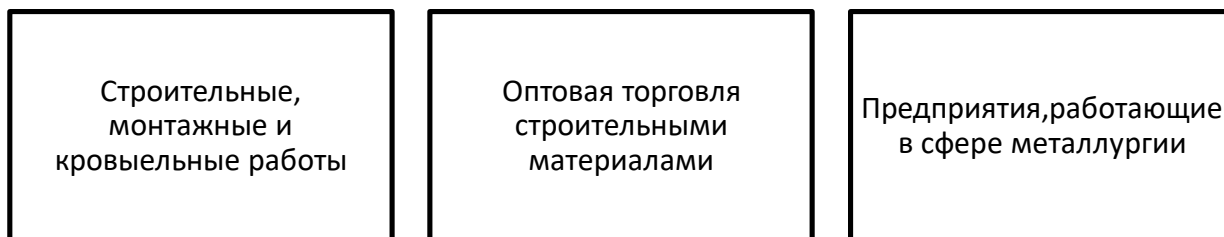


Рисунок 12 – Наиболее рискованные отрасли в кредитовании малого бизнеса

Отрасль строительных, монтажных и кровельных работ считается рискованной по причине того, что финансирование данных работ осуществляется либо крупными частными инвесторами, либо государством.

Основными заказчиками организаций оптовой торговли строительными материалами являются строительные компании, однако, учитывая стагнацию на строительном рынке, есть риск падения спроса на данные товары.

Предприятия, работающие в сфере металлургии, попали в данный список по причине стагнации отрасли [45].

Однако существуют перспективы развития банковских услуг для малого бизнеса в России, которые определяются:

1. ростом спроса со стороны малого бизнеса на кредиты;
2. ростом числа банков, предлагающих кредиты для бизнеса;
3. снижением процентных ставок по кредитам;
4. стандартизацией процесса кредитования (разработка единых требований списка, документации и т. д.);
5. совершенствованием банковских услуг и упрощением процедуры получения кредита для малого бизнеса;
6. увеличением предлагаемых кредитных продуктов.

Практически все предприятия в процессе финансово–хозяйственной деятельности пользуются заемными средствами в той или иной форме. Предприятия и организации имеют различные возможности привлечь заемный капитал: кредиты банков (или других кредитных учреждений, имеющих соответствующую лицензию), займы у других предприятий и

организаций, в том числе в форме векселей, размещение (эмиссия) облигаций или других долговых обязательств [44].

Для субъектов малого и среднего бизнеса банковское кредитование открывает широкие возможности, связанные с расширением хозяйственной деятельности. Благодаря финансированию со стороны кредитно-банковских учреждений субъекты малого предпринимательства получают возможность улучшить параметры ликвидности и рентабельности, обеспечивать финансовую безопасность, в полной мере выполнять требования действующего законодательства [42].

Стоит отметить, что предприятия малого бизнеса составляют особую группу риска для банков, поскольку риск банкротств предприятий малого бизнеса выше, чем у крупных, а также по ряду других причин.

Во-первых, это низкая залогоспособность. Малые предприятия, как правило, обладают небольшим капиталом, по крайней мере, на начальном этапе своей деятельности. Если они имеют какие-то основные производственные фонды, то в большинстве случаев это не их собственность, а арендованное ими имущество.

Вторая проблема - это короткая кредитная история или ее полное отсутствие. Предприятие, созданное несколько недель, месяцев или лет назад, имеет гораздо меньше шансов на получение кредита, по крайней мере, на тех же условиях, что и предприятие, которое давно уже действует на рынке, неоднократно брало кредиты, в том числе в данном конкретном банке, и его знают как клиента.

Третьей проблемой является то, что кредиты в российских банках выдают на короткий срок.

Четвертая проблема заключается в том, что банки дают кредиты предприятиям, имеющим стабильный оборот, который нужно продемонстрировать. Очень многие малые предприятия из-за непосильного налогообложения и в целях безопасности вынуждены скрывать, в том числе и от кредитных организаций, реальные масштабы бизнеса, в балансах

практически не отражают прибыль, занижают фонд заработной платы, не показывают имеющиеся активы.

Пятая проблема связана с тем, что малые предприятия очень часто стремятся получить кредит тогда, когда у них резко пошатнулось финансовое положение. Когда бизнес идет нормально, предприятия предпочитают ограничиваться собственными средствами [37].

Однако банки вынуждены акцентировать внимание на сегменте малого бизнеса по ряду причин.

Во-первых, рынок кредитования крупных предприятий перенасыщен предложениями и уровень конкуренции на нём очень высок. В отличие от кредитования крупных предприятий, предоставление кредитов малому бизнесу дает банкам максимальную разницу между расходами на привлечение средств и доходами от их размещения в виде кредита.

Во-вторых, одним из наиболее простых и эффективных способов снижения кредитного риска является диверсификация кредитного портфеля: банку выгоднее дать в кредит нескольким заемщикам небольшие суммы, нежели быть зависимыми от крупных клиентов и их финансового состояния.

В-третьих, выгодным фактором малого бизнеса является его переходное состояние между розничным и корпоративным сегментом. С точки зрения кредитования первый факт обеспечивает массовость, а второй – большой объем займов. Однако, доходность не ограничивается процентными доходами от кредитов, и малый бизнес может пользоваться всеми банковскими продуктами от корпоративных (для бизнеса) до розничных (для собственников и работников предприятия) [17].

У малого бизнеса существует ряд особенностей, которые необходимо учитывать банкам при анализе кредитоспособности заемщика-юридического лица. Представим данные особенности на рисунке 13.

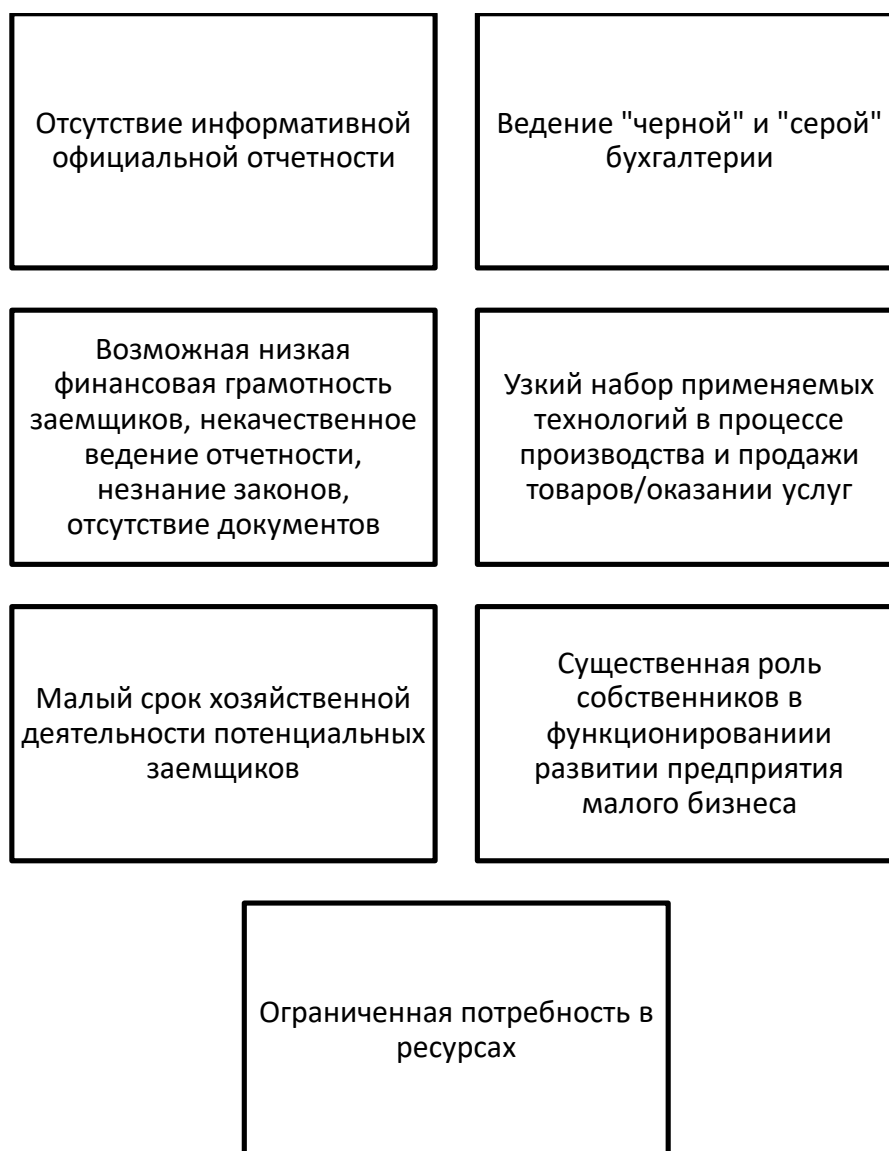


Рисунок 13 – Особенности предприятий малого бизнеса, которые необходимо учитывать банку при анализе кредитоспособности заемщика

Приказ Минфина России от 17.08.2012 N 113н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. N 66н» [8] (в Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [9]) утвердил формы баланса и отчета о прибылях и убытках для малого бизнеса. Упрощение способов ведения бухгалтерского учета было регламентировано Федеральным законом от 06.12.2011г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [5]. Поскольку, согласно данному закону, детализация показателей по статьям не предусмотрена, данные формы не могут дать полноценную информацию о

кредитоспособности предприятия банку. Для индивидуальных предпринимателей, практикующих упрощенную систему налогообложения, заполнение данных форм отчетности и вовсе не требует, поэтому при анализе форм отчетности банк не может получить полноценной информации о деятельности предприятия.

При анализе кредитоспособности предприятия малого бизнеса банку необходимо учитывать риск обнаружения налоговыми органами преступлений, совершенными в целях минимизации налогов, что может отразиться на способности предприятия выплачивать кредит.

Процессы производства, а также процесс продажи товаров и оказания услуг в малом бизнесе ограничены узким набором применяемых технологий, а также специализацией на отдельных направлениях

Предприятия малого бизнеса, в отличие от крупных предприятий, имеют как правило меньший срок существования и требуют больше всего ресурсов на начальном этапе своей деятельности.

Существенную роль в вопросе выживаемости малого бизнеса на рынке играют учредители, собственники бизнеса, которые зачастую являются в бизнесе также лицами, принимающими решения. Они осуществляют детальное руководство и планирование, принимают участие в переговорах с ключевыми контрагентами. Положительной стороной в таком подходе к ведению бизнеса является гибкость и оперативное принятие решений, а отрицательными – превалирование личных интересов собственника над интересами бизнеса, влияние родственных связей на финансово-хозяйственную деятельность [46].

К организационным особенностям предприятий малого бизнеса относятся:

— слабая выраженность специализации выполняемых функций ввиду небольшой численности персонала, например, при малой численности сотрудников нецелесообразно создавать отдел кадров. Значительное число функций как оперативного, так и стратегического управления, выполняет

руководитель – собственник компании, поэтому на малом предприятии, как правило, существует только один центр принятия управленческих решений, что приводит к значительному сокращению времени, необходимого для принятия управленческого решения [41];

— стремление государства облегчить процедуру регистрации малых предприятий кроме положительных последствий имеет также отрицательное, способствующее повышению риска взаимодействия контрагентов с малым бизнесом, так как последний может относительно быстро перерегистрироваться на другое предприятие [57];

— эволюционный характер трансформации малого предприятия в крупное. Поэтому, осуществляя взаимодействие с малым предприятием, банк должен помнить, что он имеет возможность создать лояльного крупного клиента в будущем [57].

Помимо специфики малого бизнеса, которая определяется его сущностью, необходимо обратить внимание на отраслевую специфику, также присущую малым предприятиям. Большая часть малых предприятий (45 %) осуществляет деятельность в сфере оптовой и розничной торговли, ремонта автотранспортных средств, бытовых изделий и предметов личного пользования. Торговля как отрасль хозяйства относится к сфере обращения, что налагает отпечаток на кругооборот оборотного капитала таких организаций, который состоит из двух стадий: превращение авансированного капитала в запасы товаров и реализация товаров покупателям [56].

Представленные особенности субъектов малого бизнеса как заемщиков позволяют выделить особенности их кредитования.

Этапы выдачи кредита малым предприятиям имеют отличия от этапов кредитного процесса крупных предприятий. Этапы кредитного процесса предприятий малого бизнеса представлены на рисунке 14.

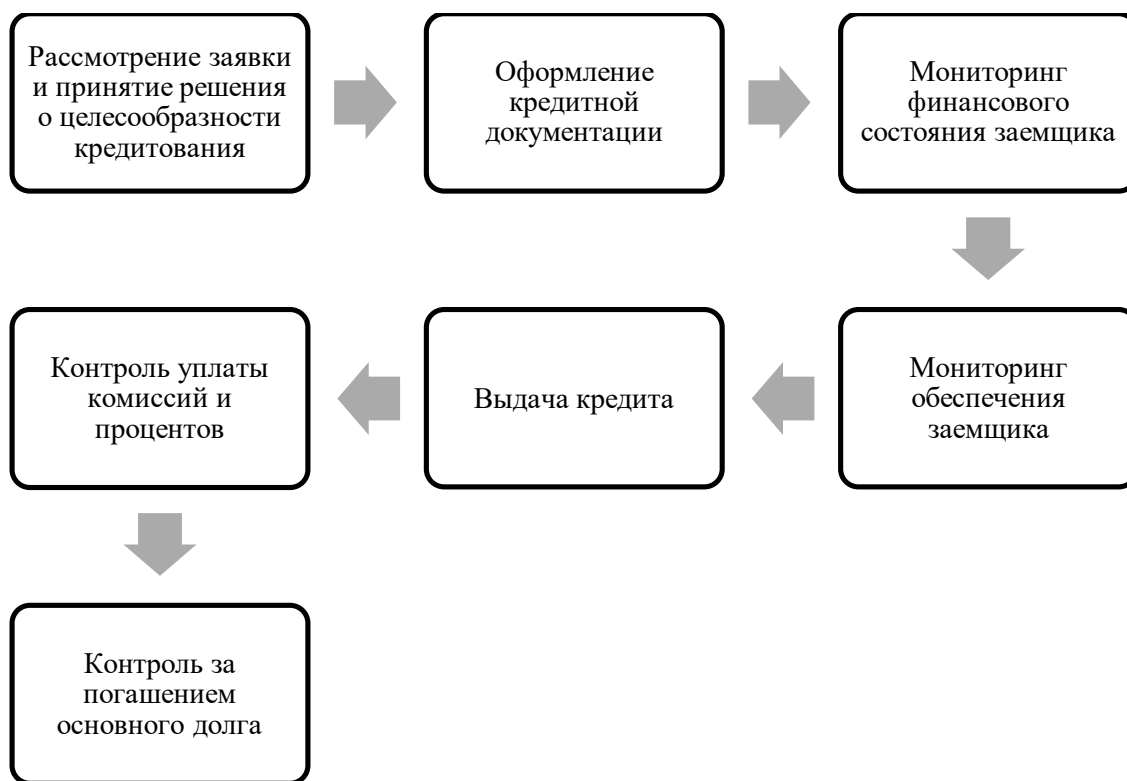


Рисунок 14 – Этапы кредитного процесса при кредитовании предприятий малого бизнеса

При работе с малым бизнесом на этапе рассмотрения заявки и принятия решения не проводятся начальные переговоры с потенциальным клиентом с целью определения его перспективности для банка, а также кредитных потребностей; не происходит первичного рассмотрения заявки руководством банка, заявка рассматривается непосредственно сотрудником подразделения, осуществляющего кредитование. Это возможно, поскольку при кредитовании малых предприятий применяют стандартизированный подход к клиентам, не учитывающий индивидуальные особенности каждого предприятия в отдельности. Поэтому на первом этапе происходит отсеивание большого количества предприятий, не удовлетворяющих общим критериям, которые, однако, при более детальном анализе могли бы стать клиентами банка [11]. В случае положительного результата первого этапа осуществляется запрос на предоставление документов и проводится первичная беседа. Особенностью кредитования малого предприятия также является качество кредитного портфеля, предоставленного малому предприятию.

На этапе оформления кредитной документации необходимым условием получения ссуды является открытие расчетного счета в банке и осуществление всех расчетов предприятия через этот счет. Данный этап при кредитовании малых предприятий является достаточно коротким, так как договора являются стандартными и их подписывает уполномоченный руководством сотрудник, непосредственно работающий с малым предприятием. На этапе мониторинга финансового состояния заемщика сотрудник банка поддерживает с клиентом тесный контакт и лично посещает предприятие. На этапе обслуживания кредита процедуры контроля за уплатой процентов, комиссией и основного долга объединяются, поскольку, как правило, клиент производит погашение основного долга ежемесячно равными частями одновременно с платежами процентов и комиссий [57].

Особенности оценки кредитоспособности субъектов малого предпринимательства проявляются во введении границы минимального срока существования бизнеса, тесном контакте кредитного эксперта с заемщиком, проведении оценки личного финансового положения владельца бизнеса, использование для расчета оценочных коэффициентов данных отчетности, составленной непосредственно кредитным экспертом, а также в стремлении упростить и ускорить процедуру оценки кредитоспособности [58].

Срок кредитования является одним из элементов кредита, воздействуя на который, банк также может снижать риски. Поэтому банки часто уменьшают сроки кредитования для малого бизнеса по сравнению с крупными клиентами.

Таким образом, развитие малого бизнеса неразрывно связано с банковской кредитной деятельностью. Ведь именно этим предпринимателям практически на всех этапах развития хозяйственной деятельности необходимы внешние заимствования. Сегодня проблема доступности банковских кредитов чрезвычайно актуальна, потому что существует ряд факторов, значительно ограничивающих

кредитование малых и средних форм бизнеса. Тем не менее, подобное кредитование выгодно как предпринимателям, так и самим банкам, несмотря на все риски [27].

Отличительной особенностью кредитования сегмента малого бизнеса является повышенная степень риска, обусловленная такими факторами, как ограниченность собственных средств предприятий, а также недостаток качественной информации об их финансовом положении.

Специфика субъектов малого бизнеса заключается в финансово-экономической, организационной и кадровой сфере, что отражается на их отношениях с банками. Банки должны понимать особенности функционирования малых предприятий, с целью адекватной оценки рисков взаимоотношений с ними, а также для того, чтобы предлагать им такие банковские продукты, которые будут способствовать их развитию и превращению в надежных клиентов банка.

Выводы по разделу один

На современном этапе в Российской Федерации уровень развития малого бизнеса, который своими налогами приносит в бюджет все больше доходов, не соответствует потребностям экономики страны и не отражает его потенциал в формировании валового внутреннего продукта. Малый бизнес занимает определенное и достаточно важное место в экономиках стран с рыночной ориентацией, участвуя в решении серьезных экономических, социальных и иных задач.

В настоящее время в мире нет единых стандартных систем и критериев оценки кредитоспособности предприятия. Поэтому банки используют различные методы анализа кредитоспособности предприятия.

Перечень показателей кредитоспособности у банков различен. Набор данных показателей может быть более широким или сокращенным. Он

зависит от цели анализа, вида кредита, сроков, на который он предоставлен, состояния кредитных отношений банка-кредитора и заемщика.

Оценку финансового состояния субъекта хозяйствования банки осуществляют индивидуально при помощи применения разных методик, моделей и критериев, утвержденных руководством кредитной организации.

Развитие малого бизнеса неразрывно связано с банковской кредитной деятельностью. Ведь именно этим предпринимателям практически на всех этапах развития хозяйственной деятельности необходимы внешние заимствования. Сегодня проблема доступности банковских кредитов чрезвычайно актуальна, потому что существует ряд факторов, значительно ограничивающих кредитование малых и средних форм бизнеса.

2 АНАЛИЗ МАЛОГО БИЗНЕСА

2.1 Современное состояние российского рынка малого бизнеса в Российской Федерации

Развитие малого предпринимательства, как мы уже отметили в главе 1, является очень важным элементом в развитии экономики регионов и России в целом. Малые предприятия, не требующие крупных стартовых инвестиций и гарантирующие высокую скорость оборота ресурсов, способны наиболее быстро и экономно решать проблемы реструктуризации экономики, формирования и насыщения рынка потребительских товаров в условиях дестабилизации российской экономики и ограниченности финансовых ресурсов. Развитие малого и среднего бизнеса является ключом к решению многих важнейших социально-экономических проблем страны [75].

Доля малых компаний в общем числе предприятий России постепенно увеличивалась с 23% в 1998 г. и достигла 63% к 2018 г. Стабильный рост наблюдается и по числу занятых, вовлеченных в малый бизнес, что отражено на рисунке 18: с 11,7% в 2000 г. до 14,4% в 2018 г., т.е. с 6596,8 тыс. человек до 11819,8 тыс. человек. Однако общепринятым показателем уровня развития предпринимательства является число действующих малых предприятий на одну тысячу жителей. В России этот показатель имеет также положительную динамику: он увеличился с 5,8 в 2001 г. до 18,1 к 2018 г., однако по-прежнему остается крайне низким на фоне других развитых стран [64].

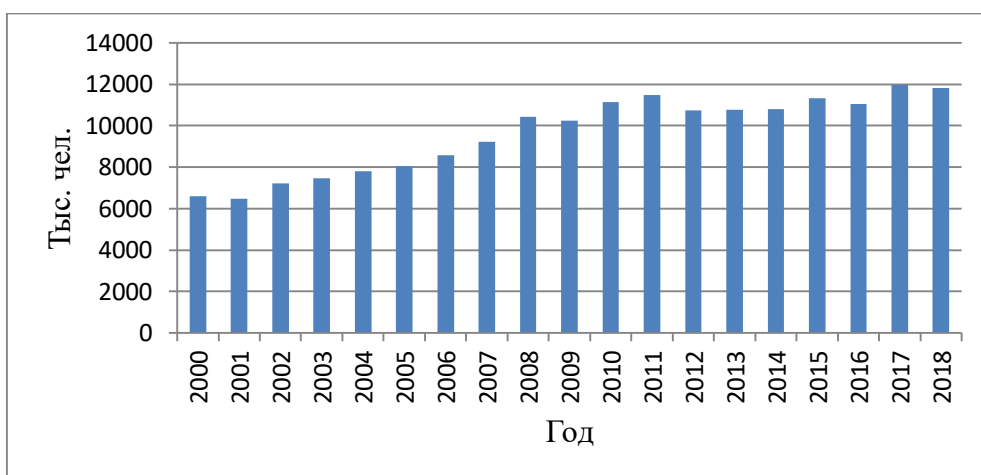


Рисунок 18 – Средняя численность работников предприятий малого бизнеса в России за период 1998 – 2018 гг.

По рисунку 19 видно, что количество малых предприятий с 1998 года (868 тыс. ед.) увеличилось к концу 2018 года до 2659,9 тыс. ед.

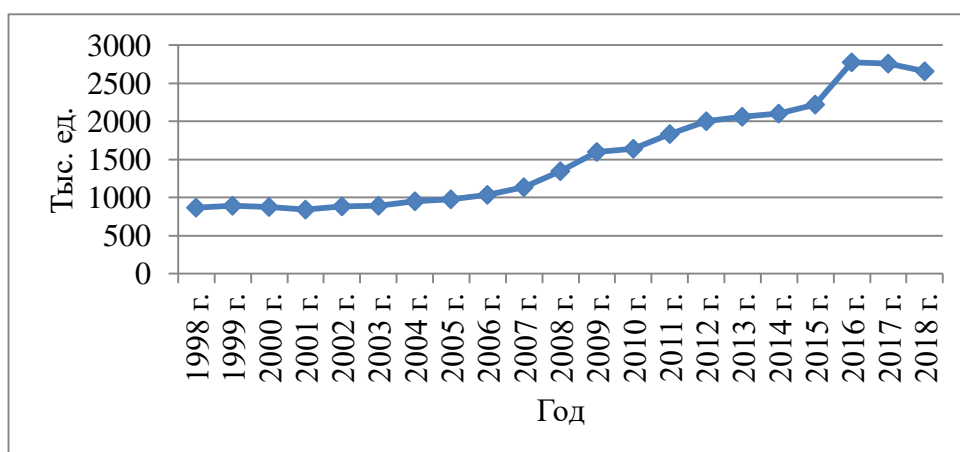


Рисунок 19 – Динамика количества малых предприятий в России за период 1998 – 2018 гг.

Общий вклад малого предпринимательства в ВВП страны публикуется Росстатом с 2004 г. и представлен на рисунке 20. Доля продукции, производимой малыми предприятиями в ВВП страны имеет общую тенденцию на увеличение, несколько сокращаясь в периоды кризисных явлений в экономике. В 2018 г., по данным Росстата, доля валовой добавленной стоимости малого предпринимательства в ВВП составляла 20,2%.

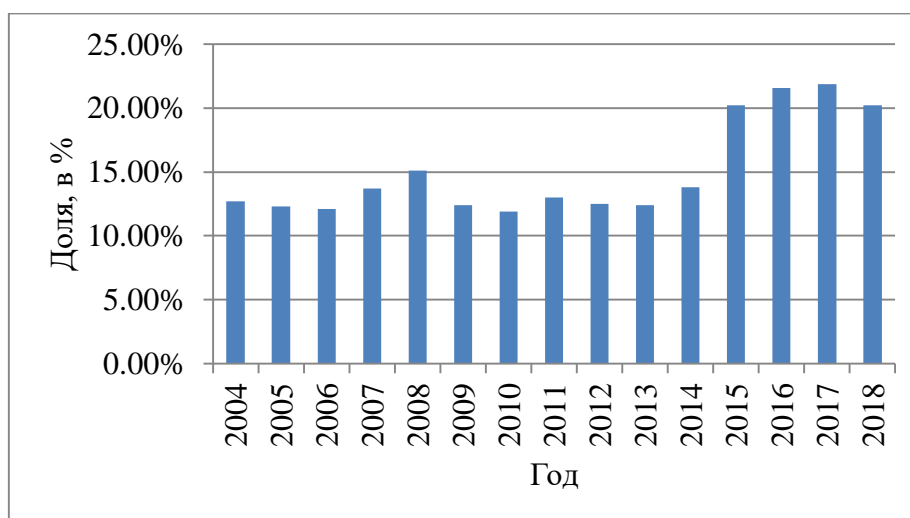


Рисунок 20 – Доля МП в ВВП России в 2004 – 2018 гг.

При сокращении доли малых предприятий в совокупном обороте (рис. 21 и рис. 22), данная тенденция свидетельствует об увеличении добавленной стоимости, создаваемой непосредственно малыми предприятиями, что также подтверждается изменениями в отраслевой структуре в данном секторе [64].

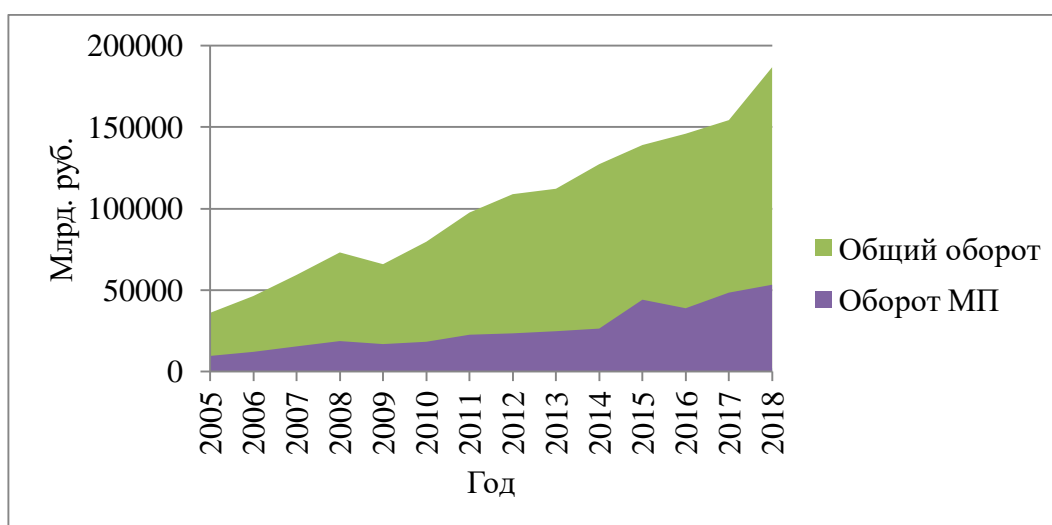


Рисунок 21 – Доля оборота МП в общем обороте в 2005 – 2018 гг.

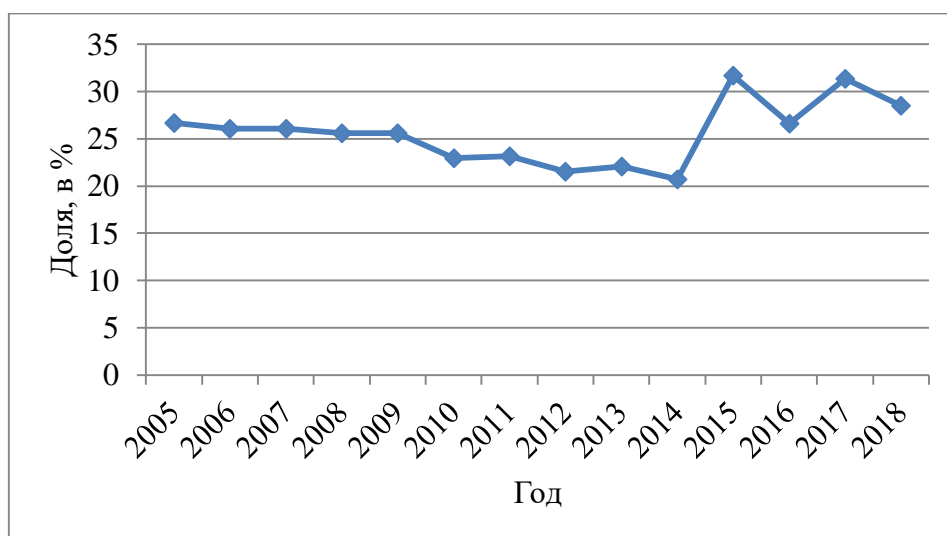


Рисунок 22 – Динамика доли оборота малых предприятий в общем обороте в 2005 – 2018 гг.

Отраслевая структура малого предпринимательства в России по численности предприятий и выручке представлена на графике 23. Подавляющую долю в совокупном обороте малого предпринимательства занимает «Оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, бытовых изделий и предметов личного пользования» - 63,9% по итогам 2018 г. Следующие по величине отрасли – «Строительство» (11,5% в 2018 г.), «Обрабатывающие производства» (9,7% в 2018 г.), «Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг» (4,5% в 2018 г.). Прочие виды деятельности представлены незначительно и вместе составляют оставшиеся 10,4%. Несмотря на это, за анализируемый период она претерпела существенные изменения, стала более диверсифицированной. Доля торговых предприятий и сферы услуг с 2005 г. сократилась на 8,2% и 2% соответственно, уступив место строительству. Доля обрабатывающих производств не изменялась и сохранялась в рассматриваемом периоде на уровне 9-10% [64].

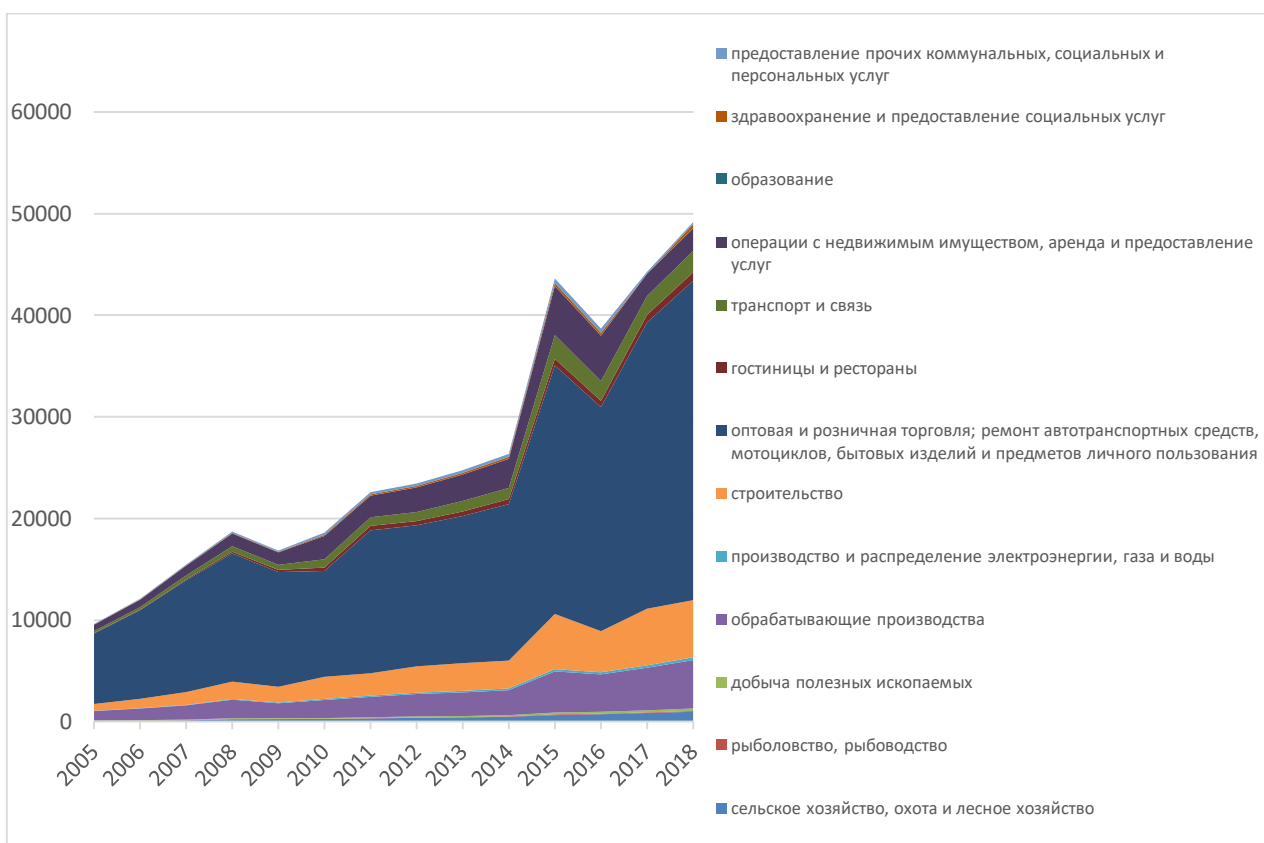


Рисунок 23 – Отраслевая структура малого предпринимательства в РФ по обороту в 2005-2018 гг.

Общую тенденцию на увеличение, как и по динамике доли малых предприятий в ВВП, можно наблюдать и по динамике доли капитальных инвестиций малых предприятий в общем объеме инвестиций по всем предприятиям, представленной на рисунке 24. Данный показатель тем не менее остается на крайне низком уровне и за рассматриваемый период с 1998 г. по 2018 г. не превышал 8,14%, достигнутых по итогам 2017 г. [64].

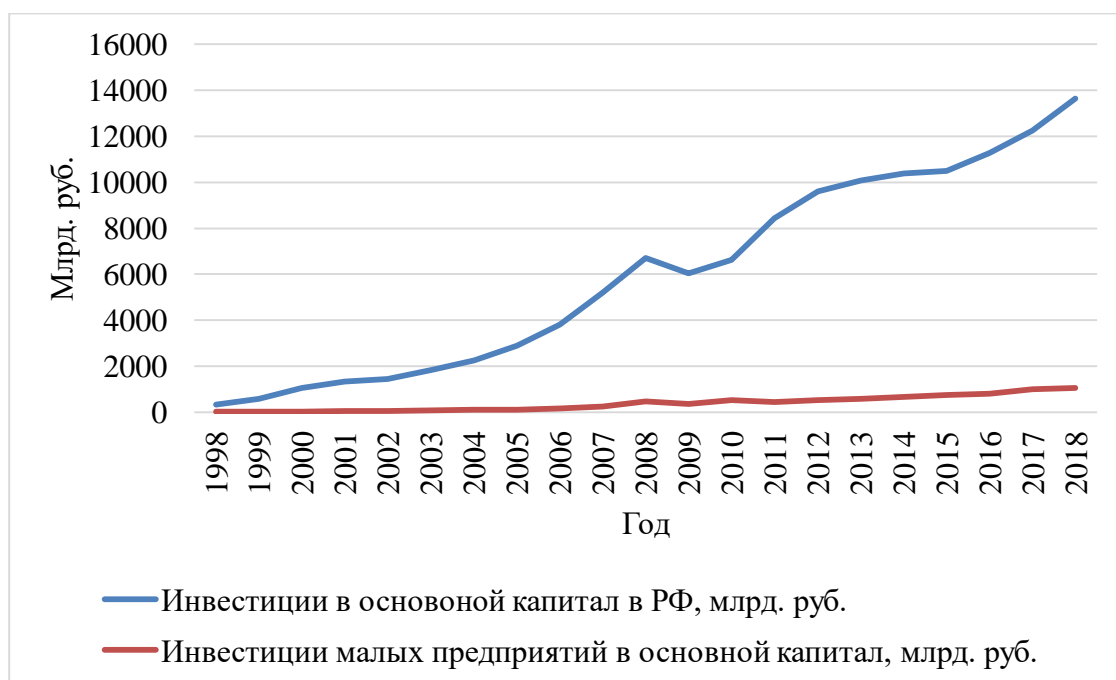


Рисунок 24 – Инвестиции предприятий в основной капитал, инвестиции малых предприятий в основной капитал в 1998 – 2018 гг.

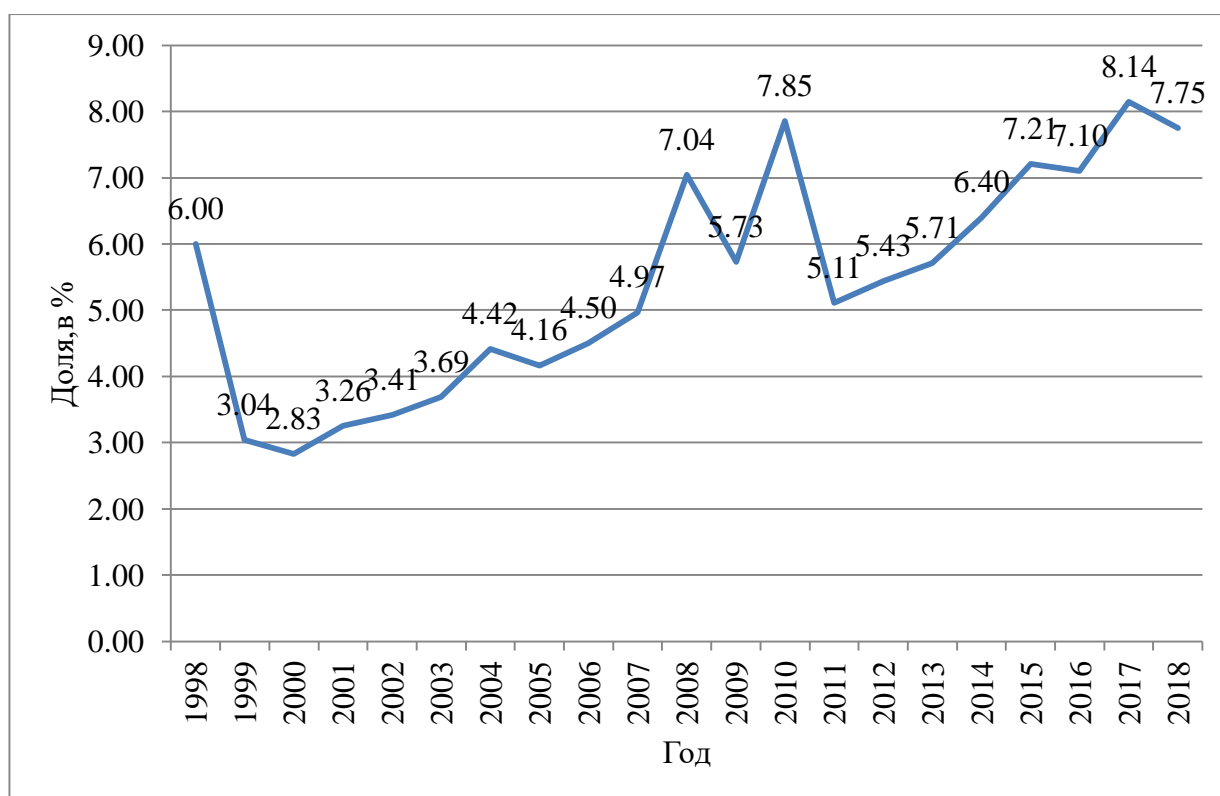


Рисунок 25 – Доля инвестиций малых предприятий в основной капитал в общем объеме инвестиций в основной капитал в 1998-2018 гг., в %

Низкий показатель инвестиций малых предприятий в основной капитал объясняется тем, что на всех этапах функционирования наиболее острой проблемой малого бизнеса, сдерживающей его развитие, остается нехватка финансовых (кредитных) ресурсов. При этом особенно остро она встает на этапе создания и начала деятельности малого предприятия, когда его собственник не обладает никакой кредитной историей и не способен предоставить адекватного обеспечения [75].

Объединение предпринимательских организаций России («ОПОРА») в своем исследовании «Развитие малого и среднего предпринимательства в регионах России «Индекс ОПОРЫ» [72], проведенном в 2012 г. отмечает, что основными целями использования кредитов субъектами малого и среднего предпринимательства являются инвестиционные цели: покупка оборудования, транспортных средств, земли, строительство или ремонт зданий и сооружений (55%). На финансирование оборотного капитала используется 47% заимствований. На остальные цели: разработку новых продуктов и услуг, маркетинг, рекламу, обучение персонала и приобретение другого бизнеса расходуется менее 10% заемных средств, что подтверждают данные графика на рисунке 26.



Рисунок 26 – Цели использования кредитов субъектами МСП России по данным «Индекса ОПОРЫ»

Источниками заимствований средств субъектами МСП в большинстве случаев является банковский кредит (67%), а в каждом пятом случае (20%) – займы от частных лиц (родственников или друзей).

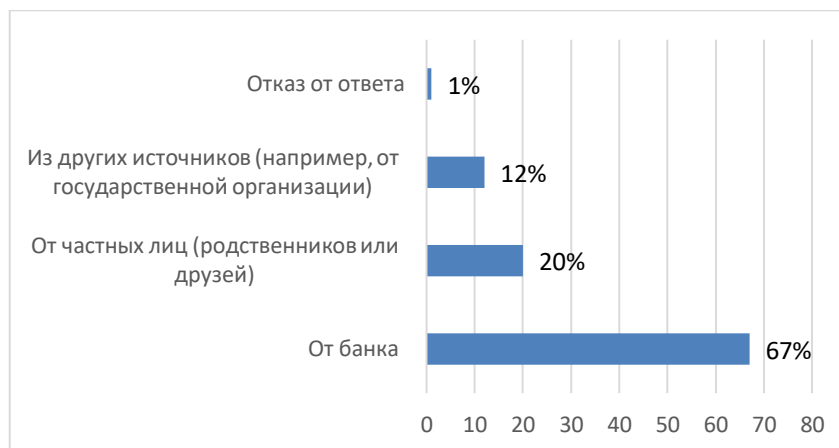


Рисунок 27 – Источники заимствования средств субъектов МСП России по данным «Индекса ОПОРЫ»

По данным опроса «Индекса ОПОРЫ», проведенном в 2012 году (рис. 28) более половины субъектов МСП (59%) подавали несколько заявок на получение кредита, 8% ограничились подачей одной заявки. Из опрошенных 17% воздержались от подачи заявки из-за вероятного отказа и только лишь 4% отметили, что у них достаточное количество внутренних фондов.

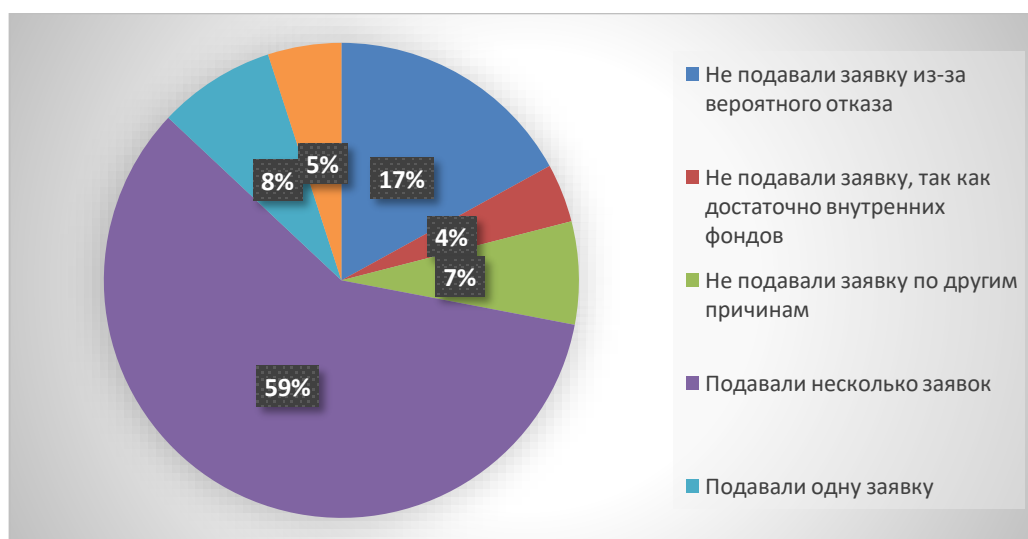


Рисунок 28 – Решения об обращении за кредитом субъектов МСП России по данным «Индекса ОПОРЫ»

Почти в трети случаев (29%) субъекты МСП прибегают к займам в размере от 1 до 4 млн рублей. Каждому пятому субъекту МСП требуются займы от 100 до 500 тыс. рублей и от 4 до 40 млн. (по 21%). Из опрошенных представителей МСП 19% назвали необходимой суммой заимствования сумму в пределах от 501 тыс. до 1 млн рублей. Крупные кредиты (от 40 млн рублей) требуются только в 4% случаев.

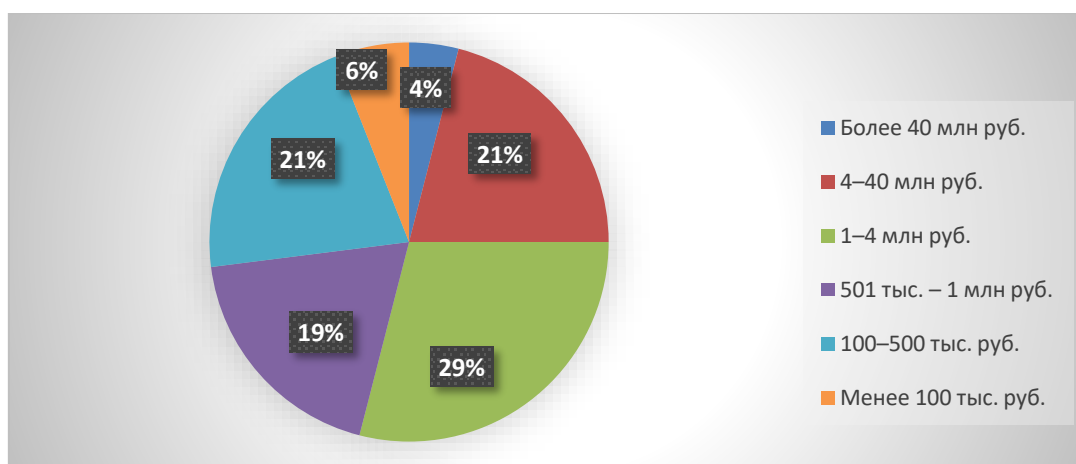


Рисунок 29 – Размер заимствований субъектов МСП России по данным «Индекса ОПОРЫ»

Из тех субъектов МСП, которые приняли решение об обращении за кредитом, лишь 25% удалось получить значительную сумму (10% получили всю запрашиваемую сумму и 15% одобрили 75-99% запрашиваемой суммы). Треть опрошенных представителей МСП была вынуждена отказаться от кредита по причине его высокой стоимости. Это всё свидетельствует о низкой доступности кредитов для субъектов МСП.

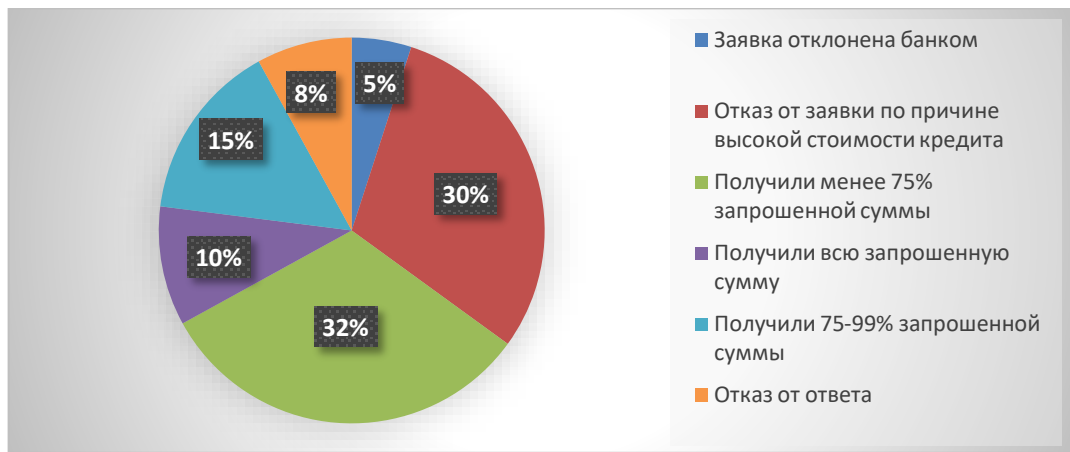


Рисунок 30 – Одобрение кредитов для субъектов МСП России по данным «Индекса ОПОРЫ»

Как видим по рисунку 31, 2019 год был достаточно благоприятным для рынка кредитования малого и среднего бизнеса. Объем выданных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса составил 7,8 трлн руб., что является наибольшим показателем с 2013 года. Стоит отметить, что прирост объема выданных кредитов в 2019 году также является достаточно высоким и составляет 15% [73].

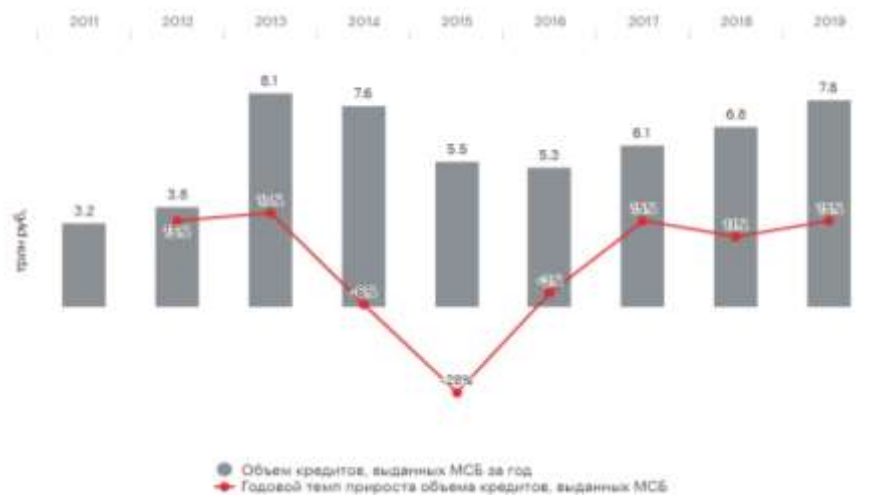


Рисунок 31 – Объем выдачи кредитов субъектам МСБ, годовой темп прироста кредитов, выданных субъектам МСБ за 2011-2019 гг.

В результате высокой кредитной активности задолженность субъектов МСБ на конец 2019 года составила 4,7 трлн рублей и показала прирост по сравнению с 2018 годом на 12%. Стоит отметить, что кредитный портфель по

крупному бизнесу за этот же период практически не изменился (снизился на 0,4%), а портфель кредитов, выданных физическим лицам, снизил темпы роста с 22% до 19%. Это всё свидетельствует об активизации банков в кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства.



Рисунок 32 – Задолженность субъектов МСБ, годовой темп прироста задолженности за 2011 – 2019 гг.

Заметный рост кредитования был обусловлен, прежде всего, снижением ставок по кредитам вслед за снижением ключевой ставки ЦБ РФ. В результате за 2019 год средневзвешенная процентная ставка по кредитам малому и среднему бизнесу на срок до года уменьшилась на 0,9 п.п., а на срок свыше года – на 1,1 п.п. В 2020 году ожидалось еще большее снижение процентных ставок в связи с ожиданием еще большего снижения ключевой ставки ЦБ РФ и расширением государственных программ поддержки малого и среднего предпринимательства. Однако, ситуация с пандемией коронавируса в марте 2020 года значительно снизила темпы экономического роста в мире. Также негативное воздействие на процентные ставки может оказать расторжение сделки ОПЕК+ весной 2020 года, в связи, с чем цены на нефть упали и курс рубля ослаб.



Рисунок 33 – Средневзвешенные процентные ставки по кредитам МСП в рублях указанной срочности, выданные за соответствующий месяц (без учета ПАО «Сбербанк»)

В связи с пандемией коронавируса субъекты малого и среднего бизнеса как никогда сильно нуждаются в мерах государственной поддержки. О необходимости мер государственной поддержки заявили 73% опрошенных предпринимателей [59].

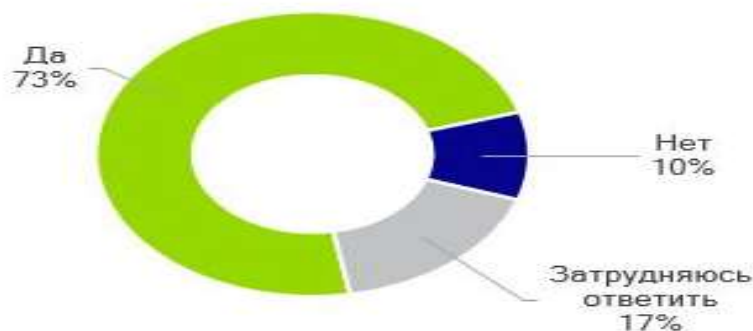


Рисунок 34 – Необходимость государственной поддержки МСП в условиях пандемии коронавируса по данным АЦ «НАФИ» в 2020 г.

Более половины всех опрошенных (66%), говоря о мерах государственной поддержки малого предпринимательства в период кризиса, желают получить отсрочку, снижение или полную отмену налоговых платежей. Треть опрошенных (34%) желают получить финансовую поддержку от государства

в виде субсидий. Каждый пятый из опрошенных хотел бы получить государственную поддержку в виде беспроцентного или льготного кредита, арендных или кредитных каникул, отсрочки кредитных платежей или снижения арендной платы.

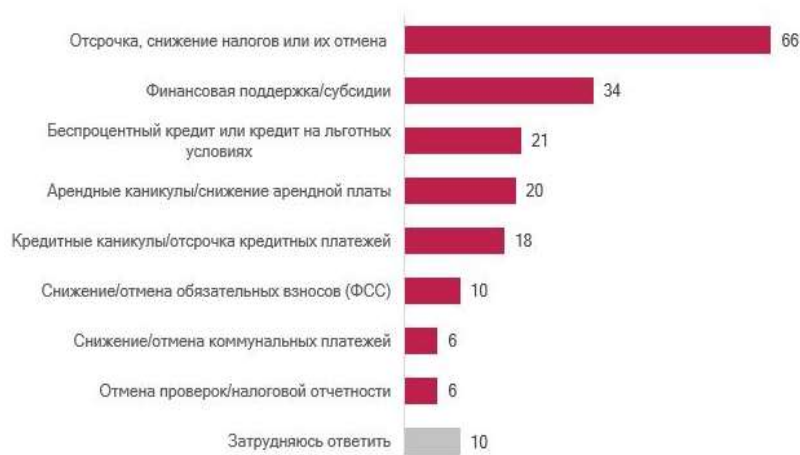


Рисунок 35 – Требуемые меры государственной поддержки по данным опросов субъектов МСП по данным АЦ «НАФИ» в 2020 г.

Таким образом, малое предпринимательство в России продолжает наращивать свое присутствие и вклад в экономику страны. В обеспечении малого бизнеса финансовыми средствами в России важнейшую роль традиционно играет банковский сектор, и в частности банковский кредит.

Стоимость кредитов для МСП постепенно сокращается вслед за ключевой ставкой, но по-прежнему остается на достаточно высоком уровне. Это связано как с высокими рисками кредитования в данном секторе, подкрепляемыми нарастающей долей просроченной задолженности в данном сегменте по сравнению другими – крупным бизнесом и физическими лицами; а также сложностью оценки финансового состояния таких заемщиков для банков, и, как правило, отсутствием соответствующего обеспечения по кредиту. Поэтому зачастую предприниматели принимают решение об оформлении кредитов на себя, как на физическое лицо.

2.2 Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса

Малое предпринимательство является одним из важнейших секторов экономики в развитых странах и обеспечивает социально-экономическую стабильность развития страны.

Как мы уже отмечали в первой главе, сектор малого предпринимательства является достаточно гибким в плане инновационной активности, способен к быстрому созданию производств и новых рабочих мест.

Опыт многих стран, показывает, что наиболее эффективно государственную политику поддержки и развития малого предпринимательства можно осуществлять через специализированный правительственный орган, имеющий достаточные ресурсные возможности и полномочия. В США таким органом является Администрация Малого Бизнеса при Президенте США, в Великобритании – Национальное Агентство по обслуживанию малого бизнеса, в Германии – генеральный Директорат малого и среднего бизнеса, ремесленничества, услуг и свободных профессий, в Японии – Агентство малого и среднего предпринимательства, в Венгрии – Национальный Совет по развитию предпринимательства, а в Польше – Департамент ремесленничества, малого и среднего предпринимательства. При этом, часть исполнительных полномочий делегируется другим организационным структурам (профильным министерствам, контрольно-ревизионным службам, департаментам, банкам, фондам и т.п.) [35].

В США за период с 2009 по 2019 гг. более половины (55%) всех инноваций и три четверти новых рабочих мест были созданы именно в секторе малого предпринимательства. При этом, стоит отметить, что эффективность капиталовложений в малое предпринимательство за данный период оказалась в 9 раз выше, чем в сфере крупного бизнеса [35].

В «Законе о малом бизнесе США» говорится, что экономика страны, основанная на частном предпринимательстве и свободной конкуренции, обеспечивающих национальное благосостояние и безопасность страны

невозможны без развитого сектора малого предпринимательства, нуждающегося в постоянной поддержке.

В целях обеспечения высокого государственного статуса, Администрация Малого Бизнеса при Президенте США подчинена непосредственно Президенту страны и не может быть аффилирована ни с одним другим правительственным органом. Руководит её деятельностью – Управляющий, кандидатура которого выдвигается Президентом и утверждается Сенатом. К настоящему времени Администрация Малого Бизнеса при Президенте США является одной из наиболее крупных в мире правительственных организаций, специализирующихся в поддержке и развитии малого и среднего предпринимательства.

Независимо от сферы своей деятельности любое малое предприятие в США может получить помощь по ряду направлений, которые представлены на рисунке 36.



Рисунок 36 – Направления поддержки малого бизнеса США

Расширение доступа малого предпринимательства к источникам финансирования в США является одним из основных направлений укрепления позиций малого бизнеса в стране. Используемые в США формы

финансовой поддержки малого предпринимательства представлены на рисунке 37.

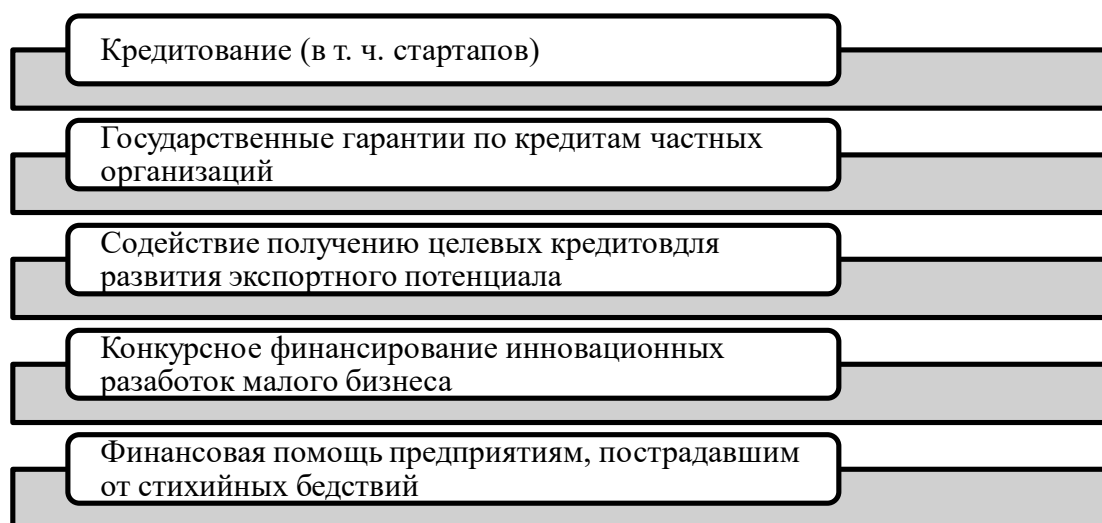


Рисунок 37 – Формы финансирования МП в США

Стоит отметить, что с принятием в декабре 2017 года Дональдом Трампом Закона «О сокращении налогов и рабочих мест» [82] представители малого бизнеса, как и многие другие физические и юридические лица, могут получить значительную экономию на налоговых платежах.

В США существует около 50 программ, направленных на поддержку малого бизнеса. Две наиболее популярные программы развития малого бизнеса - это «7а» [21] и «504» [34]. Их суть представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Программы развития малого предпринимательства в США

Наименование	Суть программы
7а	Преимущество данной программы заключается в организации возможности предоставления государственных гарантий малым предприятиям при получении банковских кредитов в случае, если оно не имеет требуемого банком обеспечения. Сроки предоставления государственных гарантий следующие: до 10 лет на оборотный капитал и до 25 лет на основной, при этом процентная ставка не должна превышать 2,75 пункта ставки займа

Окончание таблицы 5

Наименование	Суть программы
504	Назначение данной программы заключается в оказании содействия предпринимателям в расширении и развитии своего бизнеса. Деятельность организации малого бизнеса подвергается анализу с точки зрения его финансового состояния. Если принято положительное решение, то предоставляется долгосрочный кредит для покупки элементов основного капитала.

Особое место в системе государственной поддержки малого бизнеса занимает также содействие малым инновационным компаниям, проводимым ими научным исследованиям и разработкам [81]. Программы поддержки исследований малого бизнеса «финансируются на конкурсной основе, при тщательном отборе и имеют целью доведение результатов работы до стадии практического применения» [77].

Вместе с Министерством торговли США Администрация Малого Бизнеса при Президенте создает Центры поддержки экспорта, которые кредитуют экспортные операции малого бизнеса. Кроме того, направлением деятельности Администрации Малого Бизнеса при Президенте США является информационная поддержка и обучение предпринимателей, которую, например, реализует группа, объединяющая свыше 10 тысяч действующих и бывших руководителей и владельцев небольших предприятий [20].

Развитие банковского кредитования малого и среднего бизнеса в США сопровождается высокими требованиями к финансовому положению заемщика и предоставляемому обеспечению, что значительно затрудняет привлечение кредитных ресурсов на момент открытия бизнеса. В связи с этим, широко применяется технология альтернативная банкам – краудфандинг.

Краудфандинг – это способ привлечения денежных средств на проекты от большого количества людей с помощью специального онлайн-сервиса (краудфандинговая платформа) [49]. В зависимости от целей проекта и

условий привлечения кредитных ресурсов краудфандинг подразделяется на несколько видов, которые представлены на рисунке 38.

Краудфандинг	Краудинвестинг	Привлечение денежных средств с последующей передачей части уставного капитала предприятия
	Краудлендинг	Привлечение денежных средств у кредиторов, выступающих физическими лицами
	Нефинансовый краудфандинг	Привлечение денежных средств в обмен на будущую продукцию или другое нефинансовое вознаграждение
	Благотворительный краудфандинг	Привлечение денежных средств без возврата, как правило, для социальных или культурных проектов

Рисунок 38 – Виды краудфандинга

Помимо краудфандинговых платформ в США параллельно развивалось P2B-кредитование (или платформа прямого инвестирования). P2B-кредитование – это онлайнсервис, позволяющий малому и среднему бизнесу за короткий срок привлечь заемные денежные средства, самостоятельно выбирая условия кредитования. Решение о выдаче такого кредита принимают инвесторы при формировании полной заявленной суммы займа [51]. В США P2B-кредитование получило более широкое распространение в результате сниженной рискованности вложения денежных средств в сравнении с краудфандингом. Так, малый и средний бизнес, выступая в качестве заемщика, должен предоставить отчетность о финансовом состоянии своего предприятия, и по результатам скорринговой оценки данному заемщику присваивается соответствующий рейтинг.

Таким образом, в США наблюдается широкий охват малых предприятий мерами облегчения доступа к капиталу, системе государственных закупок; помощи в финансировании, организации научно-исследовательских работ и внедрении полученных результатов; расширения возможностей экспортной деятельности, а также организационно-консультационного сопровождения [30].

Малый бизнес в Германии является одним из наиболее активно развивающихся секторов экономики. На 2018 год в Германии количество предприятий малого бизнеса составляло более 80% всех субъектов экономики страны. Финансовая поддержка данного вида предприятий оказывается на всех уровнях власти.

Основным государственным органом, обеспечивающим реализацию программ финансовой поддержке малого и среднего бизнеса, является «Директорат малого и среднего бизнеса, ремесленничества, услуг и свободных профессий» или DG VIII [79]. В качестве специализированного института выступает банк «Kreditanstalt fuer Wiederaufbau». Государственные программы разработаны таким образом, что на всех стадиях своего развития малый и средний бизнес может получить финансовую поддержку, причем допускается комбинирование различных источников и мер поддержки [80].

Программы, направленные на развитие малого бизнеса в Германии предусматривают в первую очередь поддержку наукоемких отраслей производства [25].

Основным инструментом системы кредитования малого и среднего бизнеса в Германии является льготное кредитование. Его направления представлены на рисунке 39.



Рисунок 39 – Направления льготного кредитования МП в Германии

Субъекты малого и среднего бизнеса в рамках льготного кредитования получают кредиты по более низким процентным ставкам в сравнении с рыночными и на более длительный период, как правило, более 10 лет.

Примечательно, что в первые 3 года предприятие освобождается от всех выплат по кредиту, на 4-й год устанавливается ставка равная 2%, на 5-й год – 3%, на 6-ой-10-ый годы – 5% [16]. Далее размер процентной ставки устанавливает банк, предоставивший кредит. Помимо этого, заемщик может погасить кредит в любой момент без моратория.

Также в Германии существует другая государственная программа поддержки предприятий малого и среднего бизнеса - доленое финансирование инвестиционного проекта [28]. Так, согласно данной программе, часть проекта финансируется за счет средств KfW (до 50%). Остальная часть проекта финансируется за счет собственных или заемных средств. Причем в этом случае малому и среднему бизнесу также разрешается участвовать в программе льготного финансирования.

Для начинающих предпринимателей в Германии разработана отдельная программа: 40% инвестирует государство, остальная часть – льготный кредит в банке. При этом первые 2 года беспроцентные, затем устанавливается фиксируемая процентная ставка равная 5% [78]. Такой кредит выдается на сумму не более 1 миллиона евро на срок до 20 лет (первые 10 лет освобождаются от выплат).

Стоит отметить, что Правительством Германии при содействии Deutsche Ausgleichsbank и других партнеров в ВУЗах страны создано 42 кафедры предпринимательства. Реализуется программа EXIST финансовой поддержки и стимулирования студенческого предпринимательства, что позволило создать 350 новых инновационных предприятий. Германским Институтом Труда запущена программа JUNIOR для старших школьников по созданию мини-предприятий, работающих в рыночных условиях под контролем опытных консультантов [43].

Также в Германии существуют специализированные банки, предоставляющие гарантии и поручительства на 80% кредита, предоставляемого кредитными организациями, сумма которого не превышает 1,5 миллиона евро.

Таким образом, основным инструментом в системе кредитования малого и среднего бизнеса в Германии является банковский кредит, однако, при разносторонней государственной поддержке доступность такого кредита значительно возрастает [24].

В странах Азиатского Тихоокеанского Региона также используются различные инструменты для поддержки малого и среднего бизнеса.

Направления поддержки малого и среднего бизнеса, осуществляемые в Японии [19], представлены на рисунке 40.



Рисунок 40 – Направления поддержки МСП в Японии

Кредитованием малого и среднего бизнеса в Японии занимаются специализированные на данном направлении банки.

В Японии кредитование характеризуется высокими требованиями к финансовому положению заемщика и обеспечению, а процесс выдачи кредитов субъектам малого и среднего бизнеса осуществляется через систему гарантий и страхования деятельности предприятий. Так,

специализированные организации предоставляют гарантии на коммерческих условиях – 1% от суммы кредита, а также формируют страховой фонд за счет членских взносов, страхующий 80% суммы гарантии [18]. Согласно такому страхованию, в случае неплатежеспособности заемщика, организация покрывает часть долга.

Также в Японии разработаны государственные программы, стимулирующие кредитные организации к выдаче кредитов малому и среднему бизнесу. На оказание финансовой поддержки из бюджета страны выделяется ежегодно почти 200 миллиардов иен, основными направлениями которой являются предоставление льготных кредитов предприятиям, осуществляющим деятельность в особо рискованных и приоритетных отраслях, и предоставление микрозаймов малому бизнесу. Льготное кредитование предоставляется на расширение основного и оборотного капиталов. Помимо этого, льготные кредиты могут предоставляться на разработку технологии, новых видов продукции, а также новых видов производства и техники.

Стоит отметить, что развитие микрокредитования в Японии в первую очередь связано с финансовой поддержкой малого и среднего бизнеса, а не с кредитованием физических лиц. Доля микрозаймов, выданных субъектам малого и среднего бизнеса, составляет 75-85%, а доля микрозаймов физическим лицам – 15-25%, соответственно.

Таким образом, в зарубежных странах активно развивается поддержка малого бизнеса как с помощью государственных программ, так и с помощью платформ прямого инвестирования: краудфандинга и p2b-кредитования, а также достаточно развито кредитование малого бизнеса микрофинансовыми организациями.

2.3 Современные инструменты кредитования малого бизнеса в Российской Федерации

Малый и средний бизнес нуждается в обеспечении дополнительными источниками финансирования на протяжении всего жизненного цикла своей деятельности, однако, спрос на финансирование не всегда удовлетворяется. Это обусловлено, прежде всего, присвоенной сегменту высокой степенью рискованности, сопряженной с вероятностью наступления дефолта [48].

Инструменты, существующие для поддержки малого и среднего бизнеса в Российской Федерации, представлены на рисунке 41.

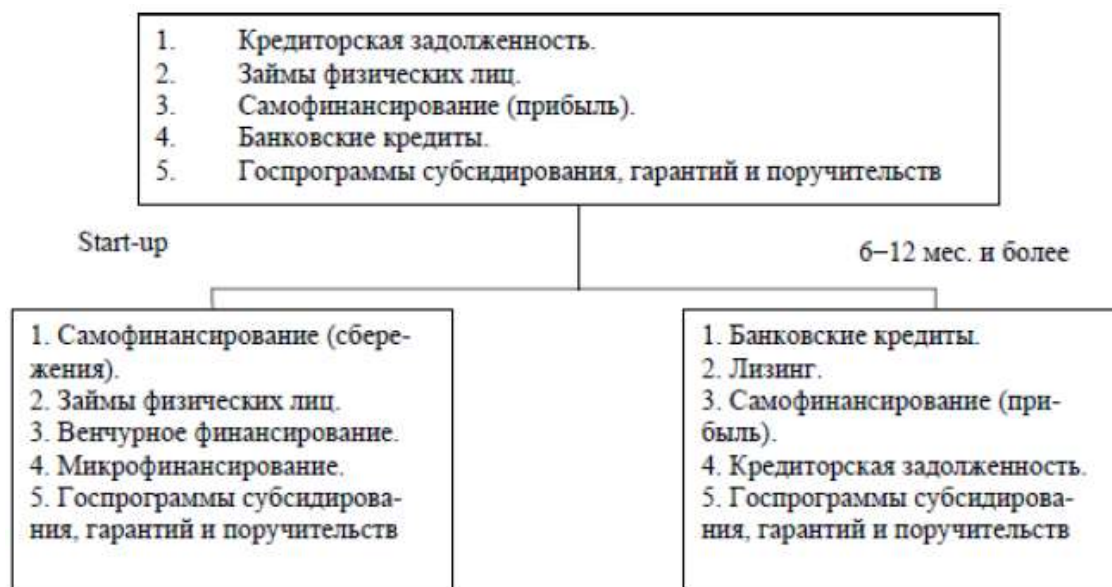


Рисунок 41 – Инструменты поддержки малого бизнеса в РФ [31]

Участниками системы кредитования малого и среднего бизнеса являются не только кредитные организации, предоставляющие кредит, но и другие институты, участвующие в процессе обеспечения развития субъектов малого и среднего бизнеса финансовыми потоками и кредитными ресурсами. К таким институтам следует отнести микрофинансовые организации, а также государство. Оказывая стимулирующее воздействие и выполняя надзорную и регуляторную функции, государство сдерживает или увеличивает объем

кредитования малого и среднего бизнеса кредитными и микрофинансовыми организациями [36].

Стоит отметить, что между государством, кредитными организациями и микрофинансовыми организациями выстроены устойчивые связи и инструменты взаимодействия, что позволяет отнести их к системе кредитования малого и среднего бизнеса, что показано на рисунке 44.

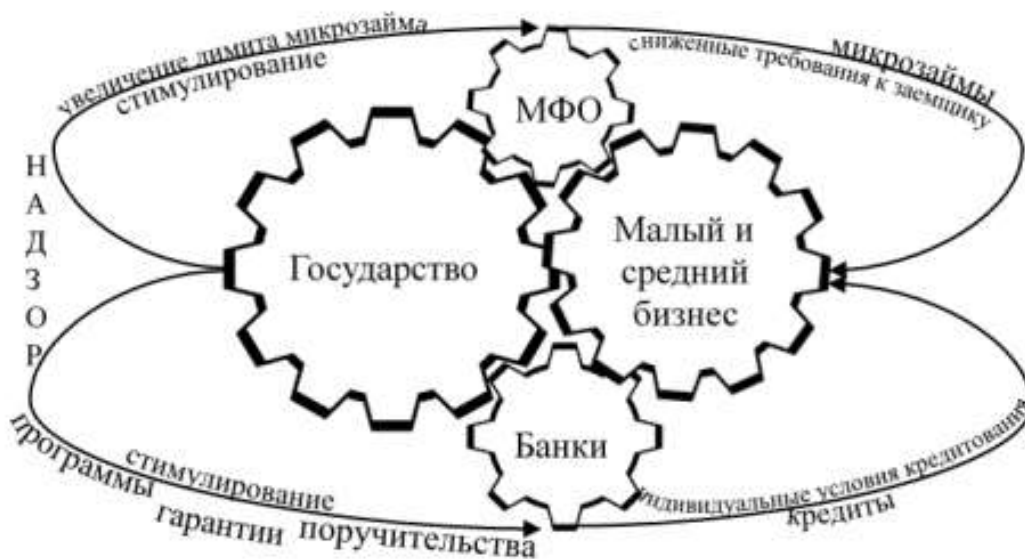


Рисунок 42 – Система кредитования малого и среднего бизнеса [52]

В Российской Федерации меры поддержки малого и среднего предпринимательства определены Федеральным законом №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в России» [3]. Формы государственной поддержки малого и среднего предпринимательства представлены на рисунке 43.

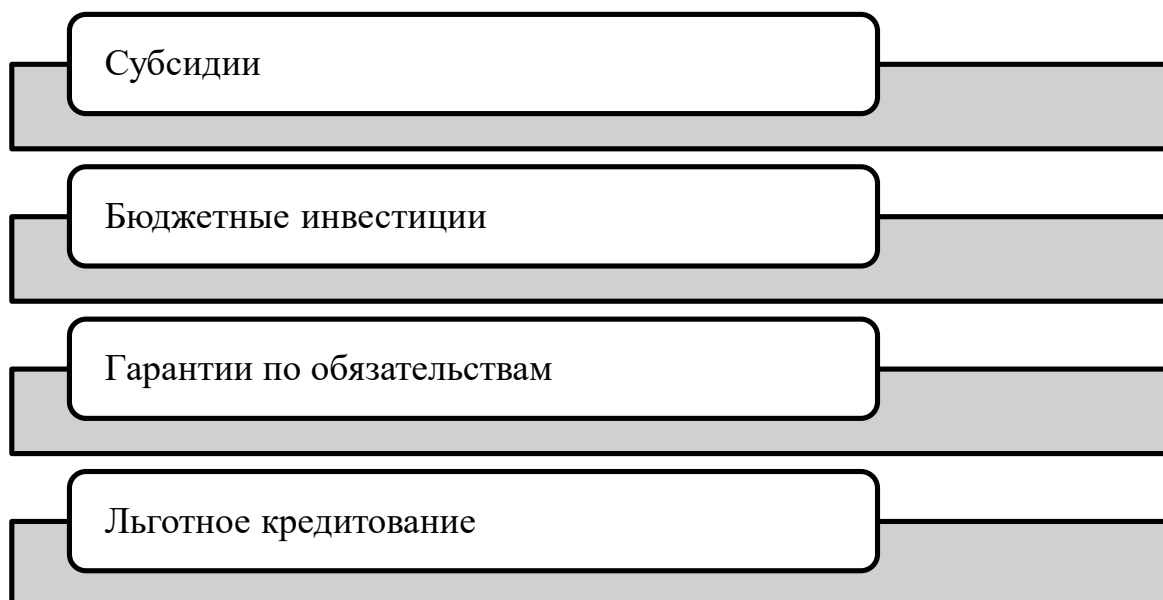


Рисунок 43 – Формы государственной поддержки МСП

Предоставление предприятиям малого и среднего бизнеса субсидий осуществляется в основном в рамках государственных программ. Данные государственные программы и их основные условия представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Основные программы субсидий в Российской Федерации и их условия

Наименование	Условия
«Старт»	программа предоставляет субсидию в размере до 10 млн. рублей, создана для новаторов, стремящихся к разработке производства нового изделия по результатам научно-технических исследований.
«Умник»	программа предоставляет субсидию в размере 500 тыс. рублей, предусмотренная для бизнесменов в возрасте до 30 лет, осуществляющих работу в сфере инноваций.
«Развитие»	предусматривается сумма в размере до 20 млн. рублей, целевое назначение которой - усовершенствование производительности работы, создание новых рабочих мест.

Другой формой оказания финансовой поддержки государством малому и среднему бизнесу является предоставление бюджетных инвестиций. Однако, стоит учитывать, что получение такой инвестиции влечет за собой

возникновение права государственной собственности на эквивалентную часть уставного капитала организации [52].

Сегодня существуют очень перспективные линии по кредитованию малых и средних предприятий, а также выработаны программы льготного кредитования, в которых приняли участие Корпорация МСП при поддержке Министерства экономического развития и Банка России.

АО «Корпорация МСП» создано в качестве института развития в сфере малого и среднего бизнеса в целях координации оказания субъектам малого и среднего бизнеса государственной поддержки. Ступенчатая целевая модель оказания гарантийной поддержки подразумевает, что за АО «Корпорацией МСП» закреплена роль единого центра. Данная ступенчатая модель представлена на рисунке 44.



Рисунок 44 – Структура целевой модели оказания помощи МСП

Еще одной формой оказания финансовой поддержки субъектам малого и среднего бизнеса со стороны государства является льготное кредитование [36]. Согласно программе «Шесть с половиной», разработанной АО «Корпорация МСП» совместно с Министерством экономического развития России и ЦБ РФ, малый и средний бизнес приоритетных отраслей кредитруется на сумму от 5 миллионов до 1 миллиарда рублей сроком на три года по следующим процентным ставкам:

- до 10,6 % годовых – малые предприятия;
- до 9,6 % годовых – средние предприятия [74].

Данные ставки значительно ниже предлагаемых на рынке. Стоит отметить, что льготное кредитование осуществляется только в банках, участвующих в данной программе, а также не для всех отраслей деятельности бизнеса.

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 [15].

АО «МСП Банк» осуществляет реализацию государственной программы финансовой поддержки МСП с 2004 г. и выступает проводником государственных ресурсов для малого и среднего бизнеса по всей территории Российской Федерации. Сама финансовая поддержка реализуется в рамках двухуровневой системы: через организации инфраструктуры и банки-партнеры [26].

Последним уровнем ступенчатой модели гарантийной поддержки малого и среднего бизнеса является региональные гарантийные фонды. Для осуществления своей деятельности фонды должны пройти аккредитацию в АО «Корпорация МСП». Региональные гарантийные фонды работают исключительно на территории того региона, где они созданы, и финансируются за счет бюджета субъектов или федерального бюджета [39].

Таким образом, трехуровневая целевая модель оказания гарантийной поддержки способствует упорядочиванию и ускорению процесса предоставления гарантий.

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.

Внешэкономбанк осуществляет также поддержку экспорта продукции субъектами малого и среднего предпринимательства на базе дочернего банка АО «Российский экспортно-импортный банк» и Экспортного страхового агентства России. Росэксимбанк осуществляет кредитование экспорта и предэкспортное финансирование объемом от 3 млн руб. по сниженным ставкам сроком до 14 лет [71].

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 «Эксперт РА» за 2019 год совокупная сумма ссуд, выданных крупнейшими кредитными организациями субъектам малого и среднего предпринимательства выросла на 15 % в сравнении со значениями 2018 года [73]. Согласно рэнкингу по объему кредитного портфеля малого и среднего бизнеса, приведенному на сайте агентства на 01.01.2020 г., в пятерку лидеров входят такие банки как: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ », АО «Райффайзенбанк», ПАО Банк «ФК Открытие», АО «Альфа-банк».

Для того, чтобы увеличить размер кредитного портфеля коммерческие банки предлагают малому бизнесу ряд кредитных продуктов.

ПАО «Сбербанк» [69] предлагает кредит для бизнеса «Инвестиционный», который дает возможность получить денежные средства на сумму от 100 тыс рублей до 200 млн руб. на срок до 180 месяцев на приобретение

недвижимости, транспорта, модернизацию производства или пополнение оборотных средств. Процентная ставка – от 11% годовых.

Чтобы получить заем, нужно обратиться в любое отделение банка, собрать необходимые справки, заполнить специальную анкету и передать пакет документов, либо же можно подать заявку онлайн.

Преимущества этого предложения – относительно низкие проценты, возможность взять деньги без залога, отсутствие комиссии за досрочное погашение, выдачу.

Предприниматели малого звена могут выбрать также и другие программы кредитования в 2020 году:

- кредит «Оборотный» (от 100 тыс руб. до 5 млн руб.; ставка – от 11% годовых, срок – от 1 до 36 месяцев);
- кредит «Овердрафт» (до 17 млн руб.; ставка – от 10,5% годовых, срок – до 36 месяцев);
- кредит «На проект» (от 2,5 млн руб.; ставка – от 11% годовых, срок – до 120 месяцев).

Не менее интересные банковские продукты для малого бизнеса предлагает ПАО «Банк ВТБ» [66], например, «Финансирование капитальных затрат». Данный кредит можно оформить с целью приобретения имущества, ремонта, реконструкции, строительства основных средств, развития нового направления деятельности и расширения бизнеса, расчетов по непокрытым аккредитивам (в валюте аккредитива).

Основные преимущества программы:

- срок кредитования – до 12 лет;
- отсрочка погашения основного долга – до 6 мес.;
- возможность не обеспечивать залогом до 25% суммы кредита.

Формы предоставления:

- разовый кредит – классическая форма кредитования с графиком погашения;

– невозобновляемая кредитная линия – кредит с возможностью единоразового использования и погашения нескольких траншей в рамках установленных сроков и сумм.

Условия предоставления:

- срок кредитования – до 144 месяцев;
- сумма кредита – от 850 000 руб.;
- залог – товары в обороте, оборудование, транспорт, недвижимость, залог третьих лиц, поручительство Фонда поддержки малого предпринимательства.

Также ПАО «ВТБ» реализует программы такие программы кредитования как:

- Обратный кредит (до 500 млн руб. на срок до 36 месяцев);
- Экспресс-кредит (до 5 млн руб. на срок до 60 месяцев);
- Кредит под залог приобретаемой недвижимости (до 500 млн руб. на срок до 144 месяцев);
- Овердрафт (размер лимита овердрафта может быть рассчитан как от величины кредитовых оборотов по счету клиента, открытому в Банке ВТБ (ПАО), так и от кредитовых оборотов, проводимых в других банках; срок – до 24 месяцев);
- Рефинансирование недвижимости (до 500 млн руб. на срок до 144 месяцев);
- Кредит на залоговое имущество недвижимости (до 500 млн руб. на срок до 144 месяцев, первоначальный взнос – не менее 20% от стоимости приобретаемого имущества).

АО «Райффайзенбанк» [65] в 2020 году реализует программу льготного кредитования малого бизнеса под 8,5% годовых. В рамках данной программы предусмотрена сумма до 161 млн руб. на срок до 10 лет для инвестиционной линии и до 3 лет на пополнение оборотных средств. При этом для получения займа по данной программе субъект, малого бизнеса должен обязательно вести свою деятельность в одной из приоритетных отраслей экономики.

Другие программы АО «Райффайзенбанк»:

- Инвестиционный кредит (до 161 млн руб., до 5 млн руб. без залога; срок – 120 месяцев);
- Оборотный кредит (до 161 млн руб., до 5 млн руб. без залога; срок – 36 месяцев);
- Овердрафт (до 10 млн руб., срок – 2 года).

ПАО Банк «ФК Открытие» [68] в 2020 году реализует программу кредита «Универсальный». Её отличием от вышеперечисленных программ других банков является то, что сумма кредита по данной программе неограниченна. Кредит предоставляется на сумму до 50 млн рублей без страхования залога, а на срок до 24 месяцев и вовсе без залога. Программой предусмотрена отсрочка платежа до 6 месяцев. Максимальный срок кредита – 5 лет.

К другим программам ПАО Банка «ФК Открытие» относятся:

- Экспресс-кредит (до 5 млн руб на срок до 36 месяцев, ставка – от 9,95% годовых);
- Рефинансирование (без ограничений по максимальной сумме кредитования на срок до 120 месяцев от 6,9% годовых);
- Овердрафт (без ограничений по максимальной сумме кредитования на срок до 90 дней от 6,9% годовых);
- Кредит на франшизу (до 10 млн руб. на срок до 60 месяцев при ставке от 11,2% годовых без залогового обеспечения);
- Кредитная поддержка бизнеса (льготные кредиты для предприятий Москвы);
- Кредит для поставщиков Wildberries (до 10 млн руб. на срок до 24 месяцев при ставке от 7,9% годовых).

Обобщим все собранные данные по условиям кредитования в банках в таблицу 7.

Таблица 7 – Сравнение условий кредитования малого бизнеса в банках России

Банк	Программа	Условия
ПАО «Сбербанк»	Кредит «Инвестиционный»	Сумма: от 100 тыс рублей до 200 млн руб. Срок: до 180 месяцев Ставка: от 11% годовых
	Кредит «Оборотный»	Сумма: от 100 тыс руб. до 5 млн руб. Срок: от 1 до 36 месяцев Ставка – от 11% годовых
	Кредит «Овердрафт»	Сумма: до 17 млн руб. Срок: до 36 месяцев Ставка – от 10,5% годовых
	Кредит «На проект»	Сумма: от 2,5 млн руб. Срок: до 120 месяцев Ставка – от 11% годовых,
«ВТБ» (ПАО)	Кредит «Финансирование капитальных затрат»	Сумма: от 850 тыс руб. Срок: до 144 месяцев Ставка: от 10%
	Оборотный кредит	Сумма: до 500 млн руб. Срок: до 36 месяцев
	Экспресс-кредит	Сумма: до 5 млн руб. Срок: до 60 месяцев
	Кредит под залог приобретаемой недвижимости	Сумма: до 500 млн руб. Срок: до 144 месяцев
	Овердрафт	Сумма: индивидуально Срок: до 24 месяцев
	Кредит на залоговое имущество недвижимости	Сумма: до 500 млн руб. Срок: до 144 месяцев
АО «Райффайзенбанк»	Программа льготного кредитования	Сумма: до 161 млн руб Срок: до 120 месяцев Ставка: 8,5% годовых
	Инвестиционный кредит	Сумма: до 161 млн руб Срок: 120 месяцев Ставка: 10,5% годовых
	Оборотный кредит	Сумма: до 161 млн руб Срок: до 36 месяцев
	Овердрафт	Сумма: до 10 млн руб. Срок: до 24 месяцев
ПАО Банк «ФК Открытие»	Кредит «Универсальный»	Сумма: неограниченна Срок: до 60 месяцев Ставка: от 6,9% годовых
	Экспресс-кредит	Сумма: до 5 млн руб Срок: до 36 месяцев Ставка: от 9,95% годовых
	Овердрафт	Сумма: неограниченна Срок: до 90 дней Ставка: от 6,9% годовых

Окончание таблицы 7

Банк	Программа	Условия
ПАО Банк «ФК Открытие»	Кредит на франшизу	Сумма: до 10 млн руб Срок: до 60 месяцев Ставка: от 11,2% годовых
	Кредит для поставщиков Wildberries	Сумма: до 10 млн руб. Срок: до 24 месяцев Ставка: от 7,9% годовых

В начале 2015 года были введены политические санкции в отношении Российской Федерации, что не могло не отразиться на финансовом рынке, а также на ужесточении условий кредитования, поэтому особую актуальность в настоящее время приобретает микрофинансирование.

Микрофинансовая организация – это юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность, и сведения о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций [4].

Инструментом микрофинансовых организаций в системе кредитования являются микрозаймы. Для малого и среднего бизнеса максимальная сумма для займа составляет 3 млн рублей на срок от 1 до 3 лет при процентной ставке не более 10%.

Кредитование в микрофинансовых организациях имеет упрощенную систему оценки заемщиков, что позволяет субъектам малого и среднего бизнеса, которым банк не одобряет заявку на кредит, получить заемные денежные средства. Микрозаемы позволяют предпринимателям начать бизнес, пополнить оборотные средства, покрыть кассовые разрывы, закупить новое оборудование или арендовать дополнительные площади [70].

Таким образом, инструментами кредитования малого и среднего бизнеса в Российской Федерации является кредит. Государство предоставляет представителям малого и среднего бизнеса государственные гарантии и стимулирует льготное кредитование малого и среднего бизнеса. Банки предлагают малым и средним предприятиям разные виды кредитов. А при отказе в банковском кредите, представители малого и среднего бизнеса имеют возможность получить заем в микрофинансовой организации.

Выводы по разделу два

Малое предпринимательство в России продолжает наращивать свое присутствие и вклад в экономику страны. В обеспечении малого бизнеса финансовыми средствами в России важнейшую роль традиционно играет банковский сектор, и в частности банковский кредит.

В зарубежных странах активно развивается поддержка малого бизнеса как с помощью государственных программ, так и с помощью платформ прямого инвестирования: краудфандинга и p2b-кредитования, а также достаточно развито кредитование малого бизнеса микрофинансовыми организациями.

В Российской Федерации государство предоставляет представителям малого и среднего бизнеса государственные гарантии и стимулирует льготное кредитование малого и среднего бизнеса. Банки предлагают малым и средним предприятиям разные виды кредитов. А при отказе в банковском кредите, представители малого и среднего бизнеса имеют возможность получить заем в микрофинансовой организации.

3 АНАЛИЗ ДОСТУПНОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ДЛЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА НА ПРИМЕРЕ ПЯТИ КРУПНЕЙШИХ БАНКОВ

В настоящее время очень актуальна проблема малого предпринимательства. Пандемия коронавируса отразилась на работе многих сфер бизнеса.

В таблице 7 рассмотрим динамику развития предприятий малого бизнеса с 2008 по 2020 гг.

Таблица 7 – Динамика результатов деятельности малого предпринимательства в России за 2008 – 2020 гг. [76]

Годы	Годовой оборот малых предприятий, млрд. руб.	Общая прибыль, млрд. руб.	Годовые инвестиции в основной капитал, млрд. руб.	Число малых предприятий, тыс.ед.	Общая численность работников малых предприятий, млн.чел.	Общий фонд оплаты труда работников МП, млрд.руб.	Социальные налоги (ЕСН, СВ, НДФЛ), млрд. руб.
2008	18728	231	472	1348	11,4	1790	702
2009	16873	425	346	1603	11,2	1718	674
2010	18925	777	574	1622	11,1	1647	646
2011	19937	474	432	1831	10,9	2059	972
2012	23466	950	522	1997	11,4	2286	988
2013	24782	1437	575	2063	11,4	2394	1034
2014	26392	2110	664	2104	11,7	2696	1165
2016	38877	2350	802	2770	10,1	2611	1128
2017	48459	2200	999	2754	12,0	3518	1520
2018	53314	3258	1057	2660	11,8	3904	1687
2019	53314	3258	1057	2660	11,8	3904	1687
2020	39986	2444	793	1995	8,85	3253	1405
Потери	13328	814	264	665	2,95	651	282

Как видим из таблицы 7 все показатели деятельности малых предприятий в 2020 году сократились в связи с пандемией. Годовой оборот, общая прибыль, годовые инвестиции в основной капитал, число малых предприятий и общая численность работников в условиях пандемии сократились на 25%, общий фонд оплаты труда работников и социальные налоги - на 17%.

Согласно данным, полученным в результате опроса, инициированного Агентством стратегических инициатив, по сравнению с прошлым годом у 84,03% предприятий малого бизнеса страны сократилась выручка. Структура её сокращения представлена на рисунке 43.

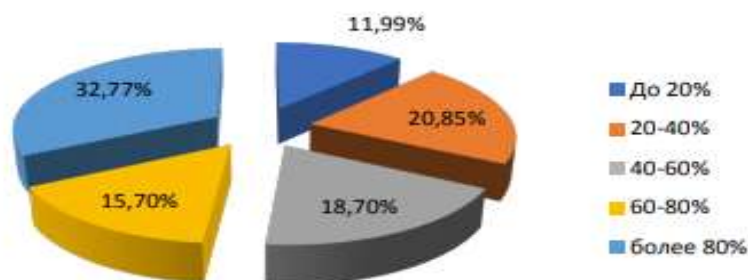


Рисунок 43 – Структура сокращения выручки предприятий малого бизнеса в условиях пандемии [61]

В период пандемии коронавируса значительная часть малых предприятий оказалась без господдержки в строительстве (12%), оптовой и розничной торговле, авторемонтном бизнесе, ремонте бытовой техники (около 36%), операций с недвижимостью и предоставлением услуг (около 23%) – это почти 71% от общего числа малых предприятий [29].

Также многие малые предприниматели столкнулись с целым рядом проблем во время пандемии. Данные по проблемам представителей малого бизнеса представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Данные опроса предпринимателей в рамках специального проекта «Бизнес-барометр страны» на 16 апреля 2020 г.

Проблема	Процент опрошенных
Отсутствие возможности вносить арендные платежи	58
Отсутствие возможности воспользоваться мерами государственной поддержки	55
Отсутствие технической возможности работать удаленно	47
Спад объемов работ, отсутствие продаж и спроса, потеря клиентов	47
Отсутствуют средства для основных платежей – зарплата, налоги, кредиты, обязательства по договорам перед поставщиками, пополнение оборотных средств	39

Окончание таблицы 8

Проблема	Процент опрошенных
Отсутствие возможности получить разрешение на работу	39
Низкая покупательная способность населения	36
Большой объем выброса скоропортящейся продукции	21
Отсутствие средств защиты для сотрудников	20
Отсутствие возможности исполнить государственный контракт	6

Из таблицы 8 видно, что основными проблемами, с которыми столкнулся малый бизнес, являются отсутствие возможности для оплаты аренды, ввиду падения выручки; отсутствие возможности получить государственную помощь из-за сложности бюрократических процедур; недостаток технических возможностей для удаленной и онлайн работы; существенное сокращение спроса на производимые товары, работы, услуги, потеря клиентов.

Малый бизнес в полном объеме ощутил на себе негативные последствия пандемии, выразившиеся в резком снижении спроса на товары и услуги, невозможности быстрой переориентации на торговлю в режиме онлайн, запрете стационарной торговли и общественного питания.

Большинство предприятий все-таки сумели перейти либо в онлайн-режим работы, либо на удаленную работу (рисунок 44). Но, кроме этого, 11% организаций остановили свою работу полностью, что довольно негативно сказалось на состоянии экономики в целом. Многим предприятиям удалось адаптировать свой продукт под ограничения, вызванные пандемией коронавируса [23].

Сегодня большую роль в реализации товаров играют различные социальные сети, поэтому искать целевую аудиторию эффективнее всего в

сети. Так около 2% организаций решили изменить свои каналы сбыта, чтобы охватить как можно больше целевой аудитории.

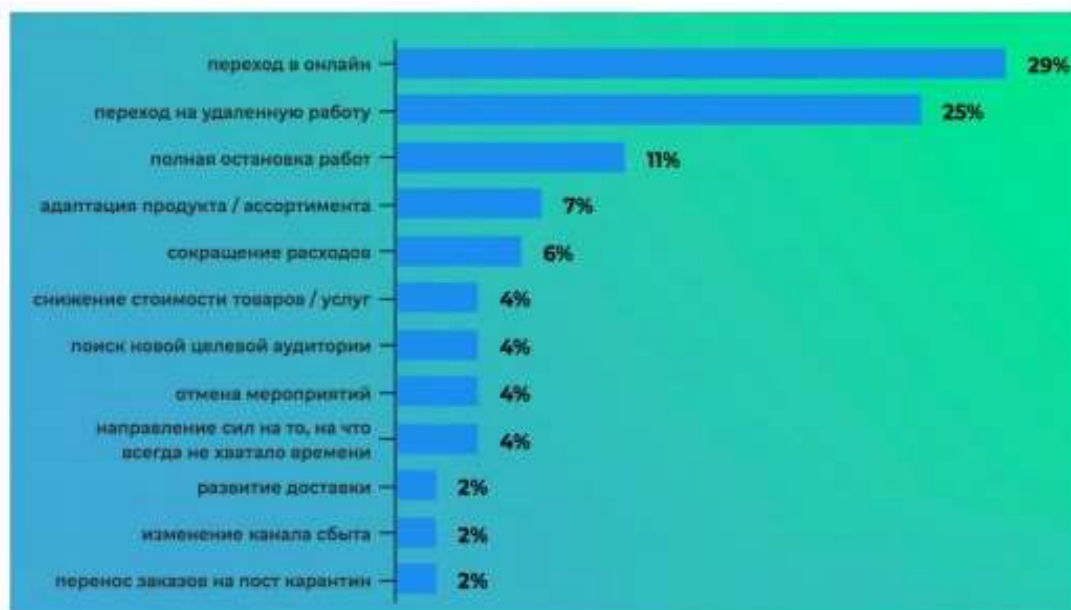


Рисунок 44 – Реакция бизнеса на кризис [60]

Неблагоприятная экономическая ситуация привела к снижению показателя коэффициента рождаемости организаций на 1000 организаций (рисунок 45). Так, если в среднем за период январь-июнь 2019 года коэффициент рождаемости организаций составлял 6,5, то за аналогичный период 2020 года снизился до значения 4,8 [53].

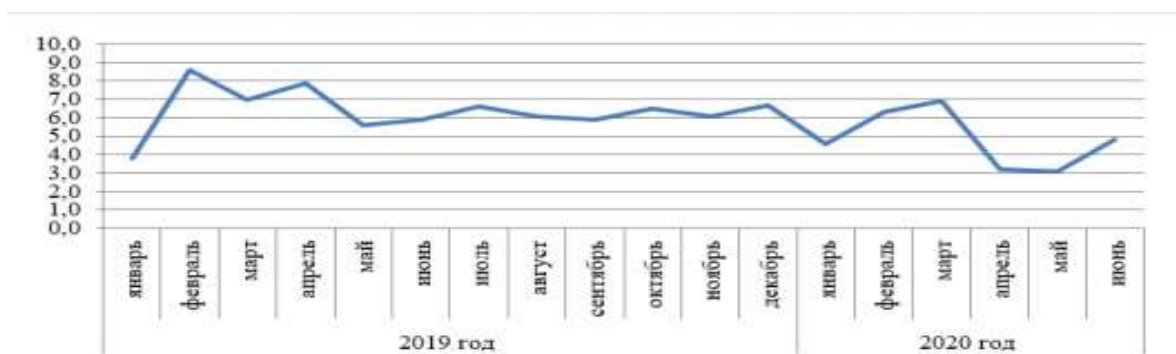


Рисунок 45 – Динамика коэффициента рождаемости организаций малого бизнеса (включая микропредприятия) в России в 2019-2020 гг., на 1000 организаций [63]

Начинать бизнес после пандемии достаточно рискованно. Нужно понимать, какие бизнес-идеи будут востребованы, следить за тенденциями рынка и анализировать, что в данный момент нужно людям. Некоторым представителям бизнеса удалось неплохо заработать на пандемии. Прежде всего, это фармакологические компании, аптеки, медицинские центры, службы доставки и сфера онлайн-развлечений.

За время пандемии коронавируса в Челябинске по данным на 01.05.2020 г. закрылось более 700 предприятий малого бизнеса. Свою деятельность прекратили от 6% до 23% организаций из самых разных сфер бизнеса. Изменение количества предприятий малого бизнеса в Челябинске представлено на рисунке 46.

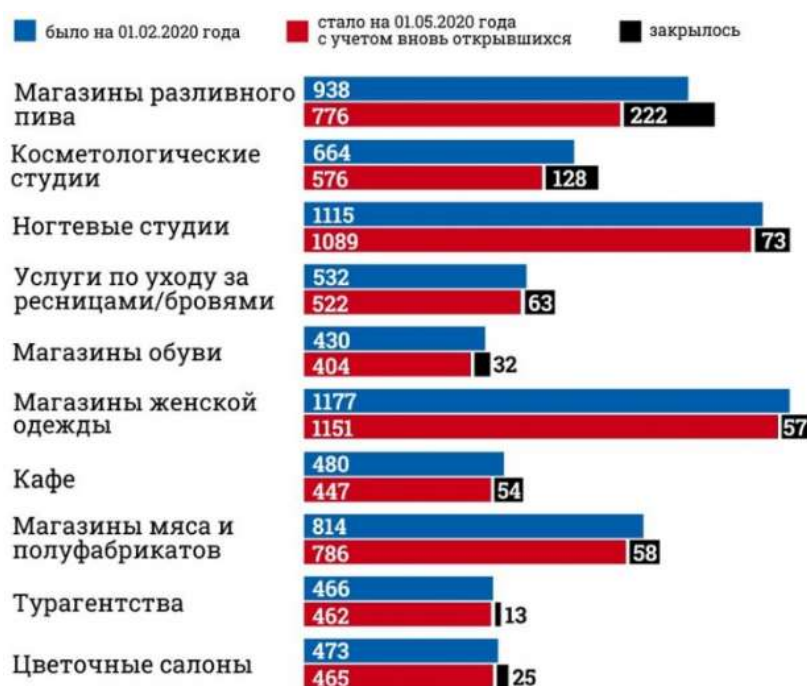


Рисунок 46 – Изменение количества предприятий малого бизнеса по отраслям в Челябинске, ед. [62]

Стоит отметить, что по всем отраслям, представленным на рисунке 46, наблюдается снижение количества предприятий малого бизнеса. Однако, в период с 01.02.2020 по 01.05.2020 гг. начали функционировать 314 предприятий малого бизнеса, из которых услуги по уходу за бровями и ресницами оказывают 53 предприятия, ногтевые студии – 47 единиц,

косметологические услуги – 40 единиц, магазины женской одежды – 31 единица.

Как мы уже говорили выше, одной из сфер, на которой пандемия коронавируса сказалась положительно являются частные медицинские клиники. В нынешних условиях особо востребованным является проведение такого исследования, как компьютерная томография. В Челябинске компьютерных томографов не так много, поэтому приобретение такого оборудования привело бы в частный медицинский центр поток новых клиентов.

Минимальная цена компьютерного томографа Philips Brilliance 16 по данным сайта «Радиомедцентр» составляет 7 500 000 рублей.

Рассчитаем на примере 5 крупнейших кредиторов малого бизнеса платежи аннуитетным и дифференцированным способом и выберем наиболее выгодное предложение.

Самым крупным кредитором малого бизнеса является ПАО «Сбербанк». Для нашего примера подходит кредит «Инвестиционный».

В данной программе начальная ставка по кредиту составляет 11%. Минимальная сумма кредита по данной программе должна превышать 100 тыс. рублей, срок предоставления кредита до 15 лет, обязательным является страхование передаваемого в залог имущества.

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по аннуитетным платежам. Для начала определим сумму месячного платежа:

$$7\,500\,000 * \left(0,11/12 + \frac{0,11/12}{(1+0,11/12)^{120}-1}\right) = 103\,305 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов за первый месяц выплат:

$$7\,500\,000 * 0,11/12 = 68\,745 \text{ рублей}$$

Рассчитаем часть выплаты, которая идет на погашение долга:

$$103\,305 - 68\,745 = 6\,267,33 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита по аннуитетным платежам:

$$103\,305 * 120 = 12\,396\,600 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму выплаченных процентов:

$$12\,396\,600 - 7\,500\,000 = 4\,896\,600 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам. Определим сумму основного платежа:

$$7\,500\,000 / 120 = 62\,500 \text{ рублей}$$

Определим сумму начисленных процентов на первый месяц:

$$7\,500\,000 * 0,11 / 12 = 68\,745 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа за первый месяц:

$$62\,500 + 68\,745 = 131\,245 \text{ рублей}$$

Для того, чтобы проследить уменьшение дифференцированного платежа, рассчитаем несколько периодов. Например, через 1 год сумма процентов будет составлять:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 12) * 0,11 / 12 = 61\,870,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 1 год:

$$62\,500 + 61\,870,5 = 124\,370,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов через 5 лет:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 60) * 0,11 / 12 = 34\,372,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 5 лет:

$$62\,500 + 34\,372,5 = 96\,872,5 \text{ рублей}$$

Сумма начисленных процентов в последний месяц пользования кредитом составит:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 119) * 0,11 / 12 = 572,88 \text{ рублей}$$

Соответственно, сумма платежа будет равна:

$$62\,500 + 572,88 = 63\,072,88 \text{ рублей}$$

Для того чтобы рассчитать сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам нужно сложить выплаченные проценты за весь срок кредитования. На основе данных таблицы А.2, сумма выплаченных процентов составляет 4 159 375 рублей [Приложение А].

Полная сумма кредита составит:

$$7\,500\,000 + 4\,159\,375 = 11\,659\,375 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму страхования для приобретенного оборудования по годам, согласно графикам погашения аннуитетными и дифференцированными платежами.

Ставка страхования в Сбербанке равна 0,225% от суммы долга. Результаты расчетов представим в таблице 9. Договор страхования заключается сроком на 1 год и продляется ежегодно до окончания срока кредитования. Недостающие данные для расчетов возьмем из таблицы А.1 [Приложение А].

Таблица 9 – Расчет суммы по страховым выплатам в Сбербанке

Год страхования	Сумма долга по аннуитетным платежам, руб.	Сумма долга по дифференцированным платежам, руб.	Страховая ставка, %	Сумма страхования по аннуитетным платежам, руб.	Сумма страхования по дифференцированным платежам, руб.
1	7 500 000	7 500 000	0,225	16 875	16 875
2	7 063 782,07	6 750 000	0,225	15 894	15 188
3	6 577 085,50	6 000 000	0,225	14 798	13 500
4	6 034 068,98	5 250 000	0,225	13 577	11 813
5	5 428 215,21	4 500 000	0,225	12 213	10 125
6	4 752 252,76	3 750 000	0,225	10 693	8 438
7	3 998 068,71	3 000 000	0,225	8 996	6 750
8	3 156 611,36	2 250 000	0,225	7 102	5 063
9	2 217 781,55	1 500 000	0,225	4 990	3 375
10	1 170 311,45	750 000	0,225	2 633	1 688

Страховая сумма за весь срок кредитования при аннуитетной схеме выплат составляет 107 771 рублей, а при дифференцированной схеме выплат – 92 813 рублей. Это свидетельствует о влиянии вида платежей не только на сумму выплаченных процентов, но и на сумму страховки.

Вторым, по объему выдачи кредитов малому бизнесу, кредитором является «ВТБ» (ПАО). По условиям программы кредитования малого бизнеса «Финансирование капитальных затрат» начальная ставка по кредиту составляет 10% годовых, сумма кредита может составлять от 100 тыс. до 150 млн рублей, максимальный срок кредитования 12 лет, обязательно залоговое обеспечение в виду приобретаемого оборудования и его страхование.

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по аннуитетным платежам. Для начала определим сумму месячного платежа:

$$7\,500\,000 * (0,1/12 + \frac{0,1/12}{(1+0,1/12)^{120}-1}) = 98\,716,61 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов за первый месяц выплат:

$$7\,500\,000 * 0,1/12 = 62\,500 \text{ рублей}$$

Рассчитаем часть выплаты, которая идет на погашение долга:

$$98\,716,61 - 62\,500 = 161\,216,61 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита по аннуитетным платежам:

$$98\,716,61 * 120 = 11\,845\,993,2 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму выплаченных процентов:

$$11\,845\,993,2 - 7\,500\,000 = 4\,345\,993,2 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам. Определим сумму основного платежа:

$$7\,500\,000 / 120 = 62\,500 \text{ рублей}$$

Определим сумму начисленных процентов на первый месяц:

$$7\,500\,000 * 0,1 / 12 = 62\,500 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа за первый месяц:

$$62\,500 + 62\,500 = 125\,000 \text{ рублей}$$

Для того чтобы проследить уменьшение дифференцированного платежа, рассчитаем несколько периодов. Например, через 1 год сумма процентов будет составлять:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 12) * 0,1 / 12 = 56\,250 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 1 год:

$$62\,500 + 56\,250 = 118\,750 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов через 5 лет:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 60) * 0,1 / 12 = 31\,250 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 5 лет:

$$62\,500 + 31\,250 = 93\,750 \text{ рублей}$$

Сумма начисленных процентов в последний месяц пользования кредитом составит:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 119) * 0,1 / 12 = 520,83 \text{ рублей}$$

Соответственно, сумма платежа будет равна:

$$62\,500 + 520,83 = 63\,020,83 \text{ рублей}$$

Для того чтобы рассчитать сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам нужно сложить выплаченные проценты за весь срок кредитования. На основе данных из таблицы Б.2, сумма выплаченных процентов составляет 3 781 250 рублей [Приложение Б].

Полная сумма кредита составит:

$$7\,500\,000 + 3\,781\,250 = 11\,281\,250 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму страхования для приобретенного оборудования по годам, согласно графикам погашения аннуитетными и дифференцированными платежами, данные расчетов представим в таблице 10.

Ставка страхования в «ВТБ» (ПАО) равна 0,24% от суммы долга. Договор страхования заключается сроком на 1 год и продляется ежегодно до окончания срока кредитования. Недостающие данные возьмем из таблицы Б.1 [Приложение Б].

Таблица 10 - Расчет суммы по страховым выплатам в «ВТБ» (ПАО)

Год страхования	Сумма долга по аннуитетным платежам, руб.	Сумма долга по дифференцированным платежам, руб.	Страховая ставка, %	Сумма страхования по аннуитетным платежам, руб.	Сумма страхования по дифференцированным платежам, руб.
1	7 500 000	7 500 000	0,24	18 000	18 000
2	7 084 596,03	6 750 000	0,24	17 003	16 200
3	6 542 182,38	6 000 000	0,24	15 701	14 400
4	5 986 804,08	5 250 000	0,24	14 368	12 600
5	5 373 270,42	4 500 000	0,24	12 896	10 800
6	4 695 491,76	3 750 000	0,24	11 269	9 000
7	3 946 740,82	3 000 000	0,24	9 472	7 200
8	3 119 585,87	2 250 000	0,24	7 487	5 400
9	2 205 816,99	1 500 000	0,24	5 294	3 600
10	1 196 364,57	750 000	0,24	2 871	1 800

Страховая сумма за весь срок кредитования при аннуитетной схеме выплат составляет 114 362 рублей, а при дифференцированной – 99 000 рубля.

Третьим крупным кредитором малого бизнеса в России является АО «Райффайзенбанк». В программе кредитования малого бизнеса предусмотрен кредит «Инвестиционный». Начальная ставка для малого бизнеса составляет 10,5% соответственно. Минимальная сумма кредита по данному виду займу должна превышать 4 500 000 рублей, срок предоставления кредита до 10 лет. При сумме займа свыше 5 000 000 рублей залог и его страхование являются обязательным условием для получения кредита.

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по аннуитетным платежам. Для начала определим сумму месячного платежа:

$$7\,500\,000 * \left(0,105/12 + \frac{0,105/12}{(1+0,105/12)^{120}-1}\right) = 101\,201,26 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов за первый месяц выплат:

$$7\,500\,000 * 0,105/12 = 65\,625 \text{ рублей}$$

Рассчитаем часть выплаты, которая идет на погашение долга:

$$101\,201,26 - 65\,625 = 35\,576,26 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита по аннуитетным платежам:

$$101\,201,26 * 120 = 12\,144\,151,2 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму выплаченных процентов:

$$12\,144\,151,2 - 7\,500\,000 = 4\,644\,151,2 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам. Определим сумму основного платежа:

$$7\,500\,000 / 120 = 62\,500 \text{ рублей}$$

Определим сумму начисленных процентов на первый месяц:

$$7\,500\,000 * 0,105 / 12 = 65\,625 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа за первый месяц:

$$62\,500 + 65\,625 = 128\,125 \text{ рублей}$$

Для того, чтобы проследить уменьшение дифференцированного платежа, рассчитаем несколько периодов. Например, через 1 год сумма процентов будет составлять:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 12) * 0,105 / 12 = 59\,062,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 1 год:

$$62\,500 + 59\,062,5 = 121\,562,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов через 5 лет:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 60) * 0,105 / 12 = 32\,812,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 5 лет:

$$62\,500 + 32\,812,5 = 95\,312,5 \text{ рублей}$$

Сумма начисленных процентов в последний месяц пользования кредитом составит:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 119) * 0,105 / 12 = 546,88 \text{ рублей}$$

Соответственно, сумма платежа будет равна:

$$62\,500 + 546,88 = 63\,046,88 \text{ рублей}$$

Для того чтобы рассчитать сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам нужно сложить выплаченные проценты за весь срок кредитования. На основе данных из таблицы В.2, сумма выплаченных процентов составляет 3 970 312,5 рублей [Приложение В].

Полная сумма кредита составит:

$$7\,500\,000 + 3\,970\,312,5 = 11\,470\,312,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму страхования для приобретенного оборудования по годам, согласно графикам погашения аннуитетными и дифференцированными платежами, расчеты представим в таблице 11.

Ставка страхования в АО «Райффайзенбанк» равна 0,24% от суммы долга. Договор страхования заключается сроком на 1 год и продляется ежегодно до окончания срока ипотечного кредитования. Недостающие данные возьмем из таблицы В.1 [Приложение В].

Таблица 11 - Расчет суммы по страховым выплатам в АО «Райффайзенбанк»

Год страхования	Сумма долга по аннуитетным платежам, руб.	Сумма долга по дифференцированным платежам, руб.	Страховая ставка, %	Сумма страхования по аннуитетным платежам, руб.	Сумма страхования по дифференцированным платежам, руб.
1	7500000	7 500 000	0,24	18 000	18 000
2	7 051 928,39	6 750 000	0,24	16 925	16 200
3	6 554 477,44	6 000 000	0,24	15 731	14 400
4	6 002 206,31	5 250 000	0,24	14 405	12 600
5	5 389 072,67	4 500 000	0,24	12 934	10 800
6	4 708 369,58	3 750 000	0,24	11 300	9 000
7	3 952 650,66	3 000 000	0,24	9 486	7 200
8	3 113 148,91	2 250 000	0,24	7 472	5 400
9	2 182 186,27	1 500 000	0,24	5 237	3 600
10	1 148 073,24	750 000	0,24	2 755	1 800

Страховая сумма за весь срок кредитования при аннуитетной схеме выплат составляет 114 245 рублей, а при дифференцированной схеме выплат – 99 000 рублей.

Четвертым крупным кредитором малого бизнеса в России является ПАО Банк «ФК Открытие». В программе кредитования малого бизнеса предусмотрен кредит «Универсальный». Начальная ставка для малого бизнеса составляет 6,9%. Минимальная сумма кредита по данному виду составляет 300 000 рублей, срок предоставления кредита до 12 лет. При займе на срок свыше двух лет залог и его страхование являются обязательным условием для получения кредита.

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по аннуитетным платежам. Для начала определим сумму месячного платежа:

$$7\,500\,000 * (0,069/12 + \frac{0,069/12}{(1+0,069/12)^{120}-1}) = 86\,695,33 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов за первый месяц выплат:

$$7\,500\,000 * 0,069/12 = 43\,125 \text{ рублей}$$

Рассчитаем часть выплаты, которая идет на погашение долга:

$$86\,695,33 - 43\,125 = 43\,570,33 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита по аннуитетным платежам:

$$86\,695,33 * 120 = 10\,403\,439,6 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму выплаченных процентов:

$$10\,403\,439,6 - 7\,500\,000 = 2\,903\,439,6 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам. Определим сумму основного платежа:

$$7\,500\,000 / 120 = 62\,500 \text{ рублей}$$

Определим сумму начисленных процентов на первый месяц:

$$7\,500\,000 * 0,069 / 12 = 43\,125 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа за первый месяц:

$$62\,500 + 43\,125 = 105\,625 \text{ рублей}$$

Для того, чтобы проследить уменьшение дифференцированного платежа, рассчитаем несколько периодов. Например, через 1 год сумма процентов будет составлять:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 12) * 0,069 / 12 = 38\,812,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 1 год:

$$62\,500 + 38\,812,5 = 103\,312,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов через 5 лет:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 60) * 0,069 / 12 = 21\,562,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 5 лет:

$$62\,500 + 21\,562,5 = 84\,062,5 \text{ рублей}$$

Сумма начисленных процентов в последний месяц пользования кредитом составит:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 119) * 0,069 / 12 = 359,38 \text{ рублей}$$

Соответственно, сумма платежа будет равна:

$$62\,500 + 359,38 = 62\,859,38 \text{ рублей}$$

Для того чтобы рассчитать сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам нужно сложить выплаченные проценты за весь срок кредитования. На основе данных из таблицы Г.2, сумма выплаченных процентов составляет 2 609 062,5 рублей [Приложение Г].

Полная сумма кредита составит:

$$7\,500\,000 + 2\,609\,062,5 = 10\,109\,062,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму страхования для приобретенного оборудования по годам, согласно графикам погашения аннуитетными и дифференцированными платежами, расчеты представим в таблице 12.

Ставка страхования в ПАО Банк «ФК Открытие» равна 0,24% от суммы долга. Договор страхования заключается сроком на 1 год и продляется ежегодно до окончания срока кредитования. Недостающие данные возьмем из таблицы Г.1 [Приложение Г].

Таблица 12 - Расчет суммы по страховым выплатам в ПАО Банк «ФК Открытие»

Год страхования	Сумма долга по аннуитетным платежам, руб.	Сумма долга по дифференцированным платежам, руб.	Страховая ставка, %	Сумма страхования по аннуитетным платежам, руб.	Сумма страхования по дифференцированным платежам, руб.
1	7500000	7 500 000	0,24	18 000	18 000
2	6 960 300,04	6 750 000	0,24	16 705	16 200
3	6 382 160,23	6 000 000	0,24	15 317	14 400
4	5 762 842,7	5 250 000	0,24	13 831	12 600
5	5 099 414,59	4 500 000	0,24	12 239	10 800
6	4 388 734,14	3 750 000	0,24	10 533	9 000
7	3 627 435,84	3 000 000	0,24	8 706	7 200
8	2 811 914,46	2 250 000	0,24	6 749	5 400
9	1 938 307,98	1 500 000	0,24	4 652	3 600
10	1 002 479,31	750 000	0,24	2 406	1 800

Страховая сумма за весь срок кредитования при аннуитетной схеме выплат составляет 109 137 рублей, а при дифференцированной схеме выплат – 99 000 рублей.

Пятым по объему выдачи кредитов малому бизнесу в России является АО «Альфа-Банк». В программе кредитования малого бизнеса у него предусмотрена кредитная программа «Кредит для бизнеса, начальная ставка по которой составляет 13,5%. Минимальная сумма кредита по данному виду составляет 300 000 рублей. Данный кредит является целевым и требует залогового обеспечения, которое должно быть застраховано.

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по аннуитетным платежам. Для начала определим сумму месячного платежа:

$$7\,500\,000 * (0,135/12 + \frac{0,135/12}{(1+0,135/12)^{120}-1}) = 114\,205,72 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов за первый месяц выплат:

$$7\,500\,000 * 0,135/12 = 84\,375 \text{ рублей}$$

Рассчитаем часть выплаты, которая идет на погашение долга:

$$114\,205,72 - 84\,375 = 29\,830,72 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита по аннуитетным платежам:

$$114\,205,72 * 120 = 13\,704\,686,4 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму выплаченных процентов:

$$13\,704\,686,4 - 7\,500\,000 = 6\,204\,686,4 \text{ рублей}$$

Рассчитаем полную стоимость кредита и сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам. Определим сумму основного платежа:

$$7\,500\,000 / 120 = 62\,500 \text{ рублей}$$

Определим сумму начисленных процентов на первый месяц:

$$7\,500\,000 * 0,135 / 12 = 84\,375 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа за первый месяц:

$$62\,500 + 84\,375 = 146\,875 \text{ рублей}$$

Для того, чтобы проследить уменьшение дифференцированного платежа, рассчитаем несколько периодов. Например, через 1 год сумма процентов будет составлять:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 12) * 0,135/12 = 75\,937,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 1 год:

$$62\,500 + 75\,937,5 = 138\,437,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму начисленных процентов через 5 лет:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 60) * 0,135 / 12 = 42\,187,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму платежа через 5 лет:

$$62\,500 + 42\,187,5 = 104\,687,5 \text{ рублей}$$

Сумма начисленных процентов в последний месяц пользования кредитом составит:

$$(7\,500\,000 - 62\,500 * 119) * 0,135 / 12 = 703,13 \text{ рублей}$$

Соответственно, сумма платежа будет равна:

$$62\,500 + 703,13 = 63\,203,13 \text{ рублей}$$

Для того чтобы рассчитать сумму выплаченных процентов по дифференцированным платежам нужно сложить выплаченные проценты за весь срок кредитования. На основе данных из таблицы Д.2, сумма выплаченных процентов составляет 5 104 687,5 рублей [Приложение Д].

Полная сумма кредита составит:

$$7\,500\,000 + 5\,104\,687,5 = 12\,604\,687,5 \text{ рублей}$$

Рассчитаем сумму страхования для приобретенного оборудования по годам, согласно графикам погашения аннуитетными и дифференцированными платежами, расчеты представим в таблице 13.

Ставка страхования в АО «Альфа-банк» равна 0,3% от суммы долга. Договор страхования заключается сроком на 1 год и продляется ежегодно до окончания срока кредитования. Недостающие данные возьмем из таблицы Д.1 [Приложение Д].

Таблица 13 - Расчет суммы по страховым выплатам в АО «Альфа-Банк»

Год страхования	Сумма долга по аннуитетным платежам, руб.	Сумма долга по дифференцированным платежам, руб.	Страховая ставка, %	Сумма страхования по аннуитетным платежам, руб.	Сумма страхования по дифференцированным платежам, руб.
1	7 500 000	7 500 000	0,3	22 500	22 500
2	7 119 030,30	6 750 000	0,3	21 357	20 250
3	6 683 324,99	6 000 000	0,3	20 050	18 000
4	6 185 019,96	5 250 000	0,3	18 555	15 750
5	5 615 121,24	4 500 000	0,3	16 845	13 500
6	4 963 342,64	3 750 000	0,3	14 890	11 250
7	4 217 920,11	3 000 000	0,3	12 654	9 000
8	3 365 399,41	2 250 000	0,3	10 096	6 750
9	2 390 393,28	1 500 000	0,3	7 171	4 500
10	1 275 303,69	750 000	0,3	3 826	2 250

Страховая сумма за весь срок кредитования при аннуитетной схеме выплат составляет 147 965 рублей, а при дифференцированной схеме выплат – 123 750 рублей.

Представим данные расчетов в таблице 14, а также графически изобразим на рисунке 47 сравнение общей суммы переплаты по кредиту.

Таблица 14 – Сравнительная характеристика программ кредитования малого бизнеса

Показатель	ПАО «Сбербанк»	«ВТБ» (ПАО)	АО «Райффайзенбанк»	ПАО Банк «ФК Открытие»	АО «Альфа-Банк»
Процентная ставка, %	11	10	10,5	6,9	13,25
Сумма месячного платежа по аннуитетным платежам, руб.	103 105	98 716,61	101 201,26	86 695,33	114 205,72
Сумма платежа за первый месяц по дифференцированным платежам, руб.	131 245	125 000	128 125	105 625	146 875
Сумма переплаты за пользование кредитом по аннуитетной схеме платежей, руб.	4 896 000	4 345 993,2	4 644 151,2	2 903 439,6	6 204 686,4
Сумма переплаты за пользование кредитом по дифференцированной схеме платежей, руб.	4 159 375	3 781 250	3 970 312,5	2 609 062,5	5 104 687,5
Страховая сумма по аннуитетной схеме платежей за весь срок пользования кредитом, руб.	107 771	114 362	114 245	109 137	147 965

Окончание таблицы 14

Показатель	ПАО «Сбербанк»	«ВТБ» (ПАО)	АО «Райффайзенбанк»	ПАО Банк «ФК Открытие»	АО «Альфа-Банк»
Страховая сумма по дифференцированной схеме платежей за весь срок пользования кредитом, руб.	92 813	99 000	99 000	99 000	123 750
Итого сумма переплат по аннуитетной схеме платежей, руб.	5 004 371	4 460 355,2	4 758 396,2	3 012 576,6	6 352 651,4
Итого сумма переплат по дифференцированной схеме платежей, руб.	4 252 188	3 880 250	4 069 312,5	2 708 062,5	5 228 437,5

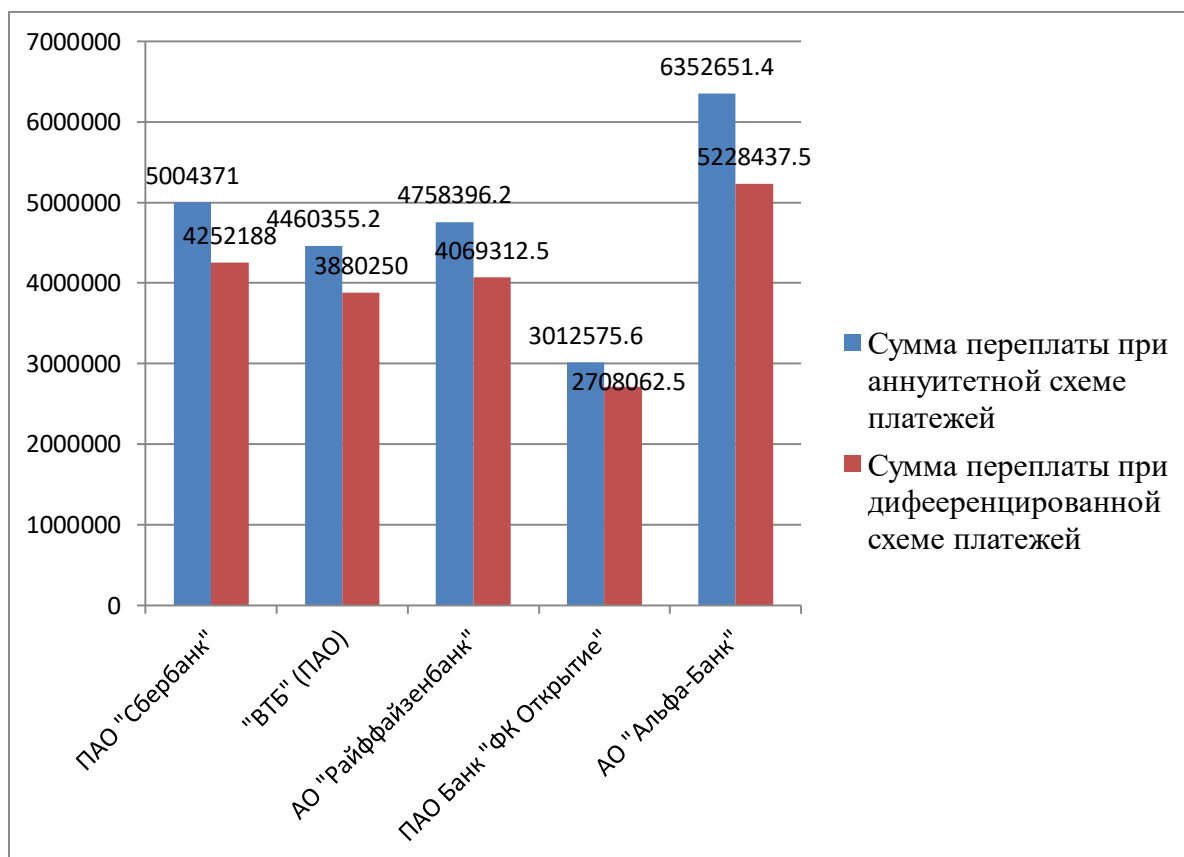


Рисунок 47 – Сравнительная характеристика переплат по аннуитетной и дифференцированной схеме платежа

По аннуитетным платежам, наименьшая переплата по кредиту для малого бизнеса приходится на программу ПАО Банк «ФК Открытие», переплата составляет 3 012 576,6 рублей.

По дифференцированным платежам самым выгодным является также ПАО Банк «ФК Открытие», переплата составляет 2 708 062,5 рублей. Данный банк использует аннуитетную и дифференцированную схемы погашения кредита, поэтому его предложения являются наиболее выгодными среди анализируемых нами банков.

Выводы по разделу три

В данной главе был проведен анализ доступности кредитования программ малого бизнеса на примере пяти крупнейших банков.

Расчет проводился на примере покупки компьютерного томографа для медицинского, ввиду высокого спроса на данный вид обследования в связи с пандемией коронавируса.

Расчет проводился для кредитования в ПАО «Сбербанк», «ВТБ» (ПАО), ПАО Банк «ФК Открытие», АО «Райффайзенбанк», АО «Альфа-Банк», так как именно эти банки являются крупнейшими по объемам кредитов, предоставленным предприятия малого бизнеса.

По аннуитетным платежам, наименьшая переплата по кредиту для малого бизнеса приходится на программу ПАО Банк «ФК Открытие», переплата составляет 3 012 576,6 рублей.

По дифференцированным платежам самым выгодным является также ПАО Банк «ФК Открытие», переплата составляет 2 708 062,5 рублей. Данный банк использует аннуитетную и дифференцированную схемы погашения кредита, поэтому его предложения являются наиболее выгодными среди анализируемых нами банков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В диссертационном исследовании нами были рассмотрены теоретические аспекты кредитования малого бизнеса, проведен анализ современного состояния рынка малого бизнеса в Российской Федерации, а также анализ доступности кредитования малого бизнеса на примере пяти крупнейших банков.

На современном этапе в Российской Федерации уровень развития малого бизнеса не соответствует потребностям экономики страны и не отражает его потенциал в формировании валового внутреннего продукта. Малый бизнес занимает определенное и достаточно важное место в экономиках стран с рыночной ориентацией, участвуя в решении серьезных экономических, социальных и иных задач.

Развитие малого бизнеса неразрывно связано с банковской кредитной деятельностью. Предпринимателям данной сферы практически на всех этапах развития хозяйственной деятельности необходимы внешние заимствования. Сегодня проблема доступности банковских кредитов чрезвычайно актуальна, потому что существует ряд факторов, значительно ограничивающих кредитование малых форм бизнеса.

Малое предпринимательство в России продолжает наращивать свое присутствие и вклад в экономику страны. В обеспечении малого бизнеса финансовыми средствами в России важнейшую роль играет банковский сектор, и в частности банковский кредит.

В Российской Федерации государство предоставляет представителям малого и среднего бизнеса государственные гарантии и стимулирует льготное кредитование малого и среднего бизнеса. Банки предлагают малым и средним предприятиям разные виды кредитов. А при отказе в банковском кредите, представители малого и среднего бизнеса имеют возможность получить заем в микрофинансовой организации.

В третьей главе нами был проведен расчет кредита по аннуитетной и дифференцированной схемам погашения на примере покупки компьютерного томографа, ввиду высокого спроса на данный вид обследования в связи с пандемией коронавируса.

Расчет проводился для кредитования в ПАО «Сбербанк», «ВТБ» (ПАО), ПАО Банк «ФК Открытие», АО «Райффайзенбанк», АО «Альфа-Банк», так как именно эти банки являются крупнейшими по объемам кредитов, предоставленным предприятиям малого бизнеса.

По аннуитетным платежам, наименьшая переплата по кредиту для малого бизнеса приходится на программу ПАО Банк «ФК Открытие», переплата составляет 3 012 576,6 рублей.

По дифференцированным платежам самым выгодным является также ПАО Банк «ФК Открытие», переплата составляет 2 708 062,5 рублей. Данный банк использует аннуитетную и дифференцированную схемы погашения кредита, поэтому его предложения являются наиболее выгодными среди анализируемых нами банков.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

2 Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/

3 Федеральный Закон от 24 июля 2007г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» // [Электронный ре- сурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/71134484/>

4 Федеральный закон от 2 июля 2010 г. N 151-ФЗ "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. - Режим доступа: <http://base.garant.ru/12176839/#ixzz6dsjXMSOT>

5 Федеральный закон от 06.12.2011г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/

6 Постановление Правительства РФ от 13.07.2015 г. № 702 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://base.garant.ru/71134484/>

7 Указ Президента Российской Федерации от 05.06.2015 №287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180670/

8 Приказ Минфина России от 17.08.2012 N 113н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. N

66н» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_324817/

9 Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/

10 Анесянц, С.А. Современные факторы, оказывающие воздействие на кредитование и финансовое состояние малых предприятий / С.А. Анесянц, Д.В. Петров // Теория и практика общественного развития. – 2015. – № 4. С. 50-56.

11 Арцыбашева, А.А. Особенности процесса кредитования малых предприятий // Банковские услуги. – 2006. – № 2. – С. 25–31.

12 Бакайкина, А.В. Программы кредитования малого и среднего бизнеса банками развития и государственными банками: учеб. Пособие / А.В. Бакайкина – Банковское дело. – 2014.–№10. – С. 43-48.

13 Баранова, Е.В. Критерии оценки кредитоспособности предприятия // Economics. – 2018. – с. 23-30

14 Баско, О.В. Проблемы доступа малых предприятий к финансовым ресурсам / О.В. Баско – М.: ИНФРА-М, 2019. – 320 с.

15 Бердышев, А.В. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России // Финансы и банковское дело. – 2018. - №3. – с. 125 – 131.

16 Буров, П. Д. Особенности имплементации зарубежного опыта в системе кредитования предприятий малого и среднего бизнеса в РФ / У. И. Буров, Н. И. Морозко // Экономика и предпринимательство. – 2016. – № 10. – С. 1188–1191.

17 Быкова, М.В. К вопросу об особенностях заемщиков малого бизнеса и анализе их кредитоспособности в коммерческом банке / М.В. Быкова, Т.Г. Шешукова // Вестник Пермского университета. Серия: Экономика. – 2013.–№4(19). – С. 131-140.

18 Виленский, А. В. Оптимизация финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в пространственной экономике Японии / А. В. Виленский, О. В. Лылова, А. Б. Можаяев // Экономический журнал. – 2015. – № 3. – С. 37–42.

19 Виленский, А.В. Поддержка малого и среднего предпринимательства в Японии: опыт для российских регионов/ А.В. Виленский, О.В. Лылова, В.Д. Маковий // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2015. № 3-4. С. 33-48.

20 Витчукова, Е.А. Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса // Управление и экономика народного хозяйства России. – 2017. – с. 28 - 33

21 Волинский, В. Новый подход к внедрению систем самообслуживания // Банковские технологии. 2016. - №7 – С. 56-64

22 Гаврилюк, Г.В. Современное состояние кредитования малого и среднего бизнеса в России / Г.В. Гаврилюк, О.А. Миляр // Научные труды SWorld. – 2014. – № 4. – С. 62-66.

23 Гордеева, А.В. Малый бизнес после пандемии коронавируса // А.В. Гордеева, И.А. Шляхова // Journal of Economy and Business. - № 10-1 (68). - 2020. – с. 80 – 83.

24 Гриценко, Т.С. Развитие системы кредитования малого и среднего бизнеса в России на основе зарубежного опыта/ Т.С. Гриценко, Ж.С. Передера, О.В. Правиков // Московский экономический журнал. – 2019. - №1. – с. 230 – 241.

25 Давыдова, А.В. Государственная поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства: Россия и ЕС // Проблемы экономики и юридической практики. – 2018. - №6. – с. 110 – 113.

26 Демченко, А.А.АО «МСП Банк» как инструмент государственной поддержки предпринимательства / А.А. Демченко, В.Н. Сингатулин // Научный Вестник Крыма. - №2 (13). – 2018. – с. 1 - 8

27 Добролежа, Е.В., Приходько Н.А. Особенности кредитования субъектов малого и среднего бизнеса: состояние и проблемы //

Инновационные технологии в машиностроении, образовании и экономике. – 2018. №1-2(7). – с.347-350

28 Дресвякин, П. В. Перспективы применения зарубежного опыта кредитования малого и среднего бизнеса / П. В. Дресвякин // Евразийский Научный Журнал. – 2016. – № 5. – С. 3–6.

29 Егоршин, А.П. Шансы малого предпринимательства России в условиях пандемии коронавируса // А.П. Егоршин, И.В. Гуськова // Вестник алтайской академии экономики и права. - №10. – 2020. – с. 127 – 133.

30 Емельянов, Е.В. Формы и направления государственной поддержки малого бизнеса (опыт США) / Емельянов Е.В., Н.С. Фризяк // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2018. – Т. 11, № 4. – С. 470 – 484.

31 Зиганшина, А.И. Финансовые инструменты развития институциональной среды малого предпринимательства // Финансы и кредит. - 2012. - № 45 (525). - с. 51-58.

32 Иругов, Э.З. Сущность малого и среднего бизнеса, предпосылки необходимости его кредитования / Э.З. Иругов, Р.Р. Сабанов // Современные наукоемкие технологии, 2013. – № 10-1. – С. 51-52.

33 Капранова, Л.Д. Кредитование малого и среднего бизнеса: проблемы и решения / Л.Д. Капранова // Экономика. Налоги. Право. – 2016. - №1. – С.106-113.

34 Киреев, В. Л. Банковское дело : учебник / В. Л. Киреев, О. Л. Козлова. – Москва: КНОРУС, 2016. – 239 с.

35 Кияйкин, П.Н. Зарубежный опыт в развитии малого и среднего бизнеса // Системное управление. Электронное периодическое научное издание. – 2019. – с. 1 – 9

36 Коротаева, Н.В. Меры государственной поддержки предприятий малого и среднего бизнеса / Н.В. Коротаева, Е.А. Чеглова // Социально-экономические явления и процессы. – 2014. – № 1. – С. 28–31.

37 Кочеткова, Е.Н. Кредитование малого бизнеса в России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://science-bsea.bgita.ru/2008/ekonom_2008-2/kochetkova_kredit.htm

38 Краузе, Е. В. Значение малого бизнеса в России / Е. В. Краузе, А. В. Троцкая. — Текст : непосредственный // Проблемы современной экономики : материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Казань, август 2017 г.). — Казань : Молодой ученый, 2017. — С. 18-22.

39 Крюков, С.П. Миссия МСП Банка – финансовая поддержка малого и среднего предпринимательства / С.П. Крюков // Деньги и кредит. – 2014. – № 4. С. 25-27.

40 Любушин, Н.П. Анализ развития малого бизнеса в современных условиях / Н.П. Любушин, Е.С. Ионова // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – № 32. – С. 2.

41 Мазоль, С.И. Экономика малого бизнеса: учеб. пособие. – Минск: Книжный дом, 2004. – 272 с.

42 Мазур, Ю.А. Малый бизнес: тенденции и проблемы кредитования в период кризиса // Вестник научных конференций. 2016. № 9.—С. 129–131.

43 Мировая экономика: Экономика зарубежных стран: Учебник / Под ред. В. П. Колесова, М. Н. Осъмовой. – М.: Флинт, 2008.

44 Моляков, Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства/ Д.С.Моляков – М.: ФиС, 2009. – 212 с.

45 Мурычев, А.В. Корпоративное управление в банках и кредитование малого предпринимательства. М.: Журнал вопросы экономики, 2005. 53с.

46 Нестеренко, Ю.Н. Малый бизнес: тенденции и ориентиры развития в современной России. М.: Издательский центр РГГУ, 2007. 387 с.

47 Новоселов, Д.В. Методические рекомендации по оценке кредитоспособности субъектов малого бизнеса коммерческими банками // Экономические науки. – 2016. – № 2. – С. 316.

48 Орловский, К.А. Кредитование малого и среднего бизнеса как драйвер экономического роста России в современных условиях / К.А. Орловский // Таврический научный обозреватель. – 2016. – № 11. С. 158–162.

49 Панова, Е. А. Краудфандинг как альтернативный инструмент финансирования малого и среднего бизнеса / Е. А. Панова // Финансы и кредит. – 2018. – № 1. – С. 238–250.

50 Пенюгалова, А.В. Кредитование малого бизнеса в современных коммерческих банках России / А.В. Пенюгалова, З.Х. Тупцокова // Финансы и кредит. – 2014. – №28. – С.2-10.

51 Передера, Ж. С. Банки и платформы прямого инвестирования: конкуренция или взаимодействие / Ж. С. Передера, Т. С. Гриценко // Материалы международной научнопрактической конференции молодых учёных. – Владивосток. Дальневост. федерал. ун-т, 2017. – С. 376–382.

52 Передера, Ж.С. Система кредитования малого и среднего бизнеса в России: понятие, инструменты, участники и их роли / Ж.С. Передера, Т.С. Гриценко, А.С. Теряева // Вестник Евразийской науки, 2019 №1

53 Попова, Е.А. Финансовая поддержка малого бизнеса в условиях пандемии в России и Германии / Е.А. Попова, Э.Р. Рустамова // Евразийское научное объединение. - №8 (66). – 2020. – с. 219 – 221.

54 Соколинская, Н.Э. Особенности механизма кредитования субъектов малого бизнеса // Финансовый журнал. 2013. - №3. – с. 123-134

55 Туаева, Л.А., Коциева М.М. Роль и значение малого бизнеса в современной экономике России // Проблемы современной экономики (Новосибирск). – 2014. – с. 100-104.

56 Челноков, В.А. Банки и банковские операции: Букварь кредитования. Технологии банковских ссуд. Околобанковское рыночное пространство: учеб. для вузов. – 2-е изд. перераб. – М.: Высшая школа, 2004. – 291 с.

57 Черобедова, А.В. Особенности кредитования субъектов малого бизнеса // Вестник Омского университета. Серия «Экономика». 2009. № 3. С. 182–186.

58 Черобедова, А.В. Проблемы оценки кредитоспособности заемщиков – субъектов малого и среднего бизнеса // Вестник Омского государственного университета. Серия «Экономика». – 2008. – № 3. – С. 146–150.

59 Влияние эпидемии коронавируса на бизнес и потребность господдержке. Аналитический центр «НАФИ». – [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://nafi.ru/projects/predprinimatelstvo/rossiyskiy-biznes-i-koronavirus-chast-1-predprinimateli-o-vliyanii-epidemii-na-ikh-biznes-i-o-potreb/>

60 Как коронавирус влияет на бизнес. – [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.audit-it.ru/articles/finance/a106/1010078.html>

61 Карта самочувствия бизнеса [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://smarteka.com/solution/map>

62 Коронный» выход. Сколько компаний в Челябинске закрыли бизнес из-за пандемии [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://74.ru/text/business/2020/05/27/69278728/>

63 Коэффициент рождаемости организаций на 1000 организаций. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/i4BfsmMz/demoorg_2020_06.xls

64 Малое и среднее предпринимательство в России. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc_1139841601359

65 Официальный сайт АО «Райффайзенбанк» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.raiffeisen.ru/business/ab/>

66 Официальный сайт «ВТБ» (ПАО) [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. Режим доступа: <https://www.vtb.ru/malyj-biznes/>

67 Официальный сайт Корпорации малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://corpmsp.ru/about/deyatelnost/>

68 Официальный сайт ПАО Банк «ФК Открытие» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.open.ru/small>

69 Официальный сайт ПАО «Сбербанк» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: https://www.sberbank.ru/ru/s_m_business

70 Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru>.

71 Поддержка экспорта // Внешэкономбанк [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.veb.ru/strategy/export/#fin>

72 Предпринимательский климат в России: Индекс ОПОРЫ – 2012 г. [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://opora.ru/analytics/analiticheskie-materialy/predprinimatelskiy-klimat-v-rossii-indeks-opory-2012/>

73 Прогноз кредитования малого и среднего бизнеса в России на 2020 год: рекорды позади. Рейтинговое агентство «Эксперт» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. - https://raexpert.ru/researches/banks/msb_2019/

74 Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://corpmsp.ru/>

75 Ресурсный центр малого предпринимательства [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://rcsme.ru/ru>

76 Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/>

77 Harrison M. Small Innovative Company Growth: Barriers, Best Practices and Big Ideas. Washington, Small Business Administration, 2015.

78 Mason, C. Creating good public policy to support high-growth firms / C. Mason, R. Brown // Small Business Economics. – 2013. – Vol. 40, № 2. – P. 211–225.

79 Smallbone, D. Entrepreneurship in emerging market economies: Contemporary issues and perspectives / D. Smallbone, F. Welter, J. Ateljevic // International Small Business Journal. – 2014. – Vol. 32, № 2. – P. 113–116.

80 Welter, F. Institutional Perspectives on Entrepreneurial Behavior in Challenging Environments / F. Welter, D. Smallbone // Journal of Small Business Management. – 2014. – Vol. 49, № 1. – P. 107–125.

81 Characteristics of Recent Federal Small Business Contracting. Fairfax, Eagle Eye, 2012, 62 p. [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.sba.gov/sites/default/files/397tot.pdf>

82 Tax Cuts and Jobs Act 2017 [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.congress.gov/115/crpt/hrpt466/CRPT-115hrpt466.pdf>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Графики платежей по аннуитетной и дифференцированной схеме на примере
ПАО «Сбербанк»

Таблица А.1 – График платежей при аннуитетной схеме погашения,

В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	34 555,00	68 750,00	103 305,00
2	7 465 445,00	34 871,75	68 433,25	103 305,00
3	7 430 573,25	35 191,41	68 113,59	103 305,00
4	7 395 381,83	35 514,00	67 791,00	103 305,00
5	7 359 867,83	35 839,54	67 465,46	103 305,00
6	7 324 028,29	36 168,07	67 136,93	103 305,00
7	7 287 860,22	36 499,61	66 805,39	103 305,00
8	7 251 360,60	36 834,19	66 470,81	103 305,00
9	7 214 526,41	37 171,84	66 133,16	103 305,00
10	7 177 354,56	37 512,58	65 792,42	103 305,00
11	7 139 841,98	37 856,45	65 448,55	103 305,00
12	7 101 985,53	38 203,47	65 101,53	103 305,00
13	7 063 782,07	38 553,66	64 751,34	103 305,00
14	7 025 228,40	38 907,07	64 397,93	103 305,00
15	6 986 321,33	39 263,72	64 041,28	103 305,00
16	6 947 057,61	39 623,64	63 681,36	103 305,00
17	6 907 433,97	39 986,86	63 318,14	103 305,00
18	6 867 447,11	40 353,40	62 951,60	103 305,00
19	6 827 093,71	40 723,31	62 581,69	103 305,00
20	6 786 370,41	41 096,60	62 208,40	103 305,00
21	6 745 273,80	41 473,32	61 831,68	103 305,00
22	6 703 800,48	41 853,50	61 451,50	103 305,00
23	6 661 946,98	42 237,15	61 067,85	103 305,00
24	6 619 709,83	42 624,33	60 680,67	103 305,00
25	6 577 085,50	43 015,05	60 289,95	103 305,00
26	6 534 070,45	43 409,35	59 895,65	103 305,00
27	6 490 661,10	43 807,27	59 497,73	103 305,00
28	6 446 853,83	44 208,84	59 096,16	103 305,00
29	6 402 644,99	44 614,09	58 690,91	103 305,00
30	6 358 030,90	45 023,05	58 281,95	103 305,00
31	6 313 007,85	45 435,76	57 869,24	103 305,00
32	6 267 572,09	45 852,26	57 452,74	103 305,00
33	6 221 719,83	46 272,57	57 032,43	103 305,00
34	6 175 447,26	46 696,73	56 608,27	103 305,00
35	6 128 750,53	47 124,79	56 180,21	103 305,00
36	6 081 625,74	47 556,76	55 748,24	103 305,00
37	6 034 068,98	47 992,70	55 312,30	103 305,00
38	5 986 076,28	48 432,63	54 872,37	103 305,00

Продолжение таблицы А.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
39	5 937 643,64	48 876,60	54 428,40	103 305,00
40	5 888 767,04	49 324,64	53 980,36	103 305,00
41	5 839 442,41	49 776,78	53 528,22	103 305,00
42	5 789 665,63	50 233,07	53 071,93	103 305,00
43	5 739 432,56	50 693,53	52 611,47	103 305,00
44	5 688 739,03	51 158,23	52 146,77	103 305,00
45	5 637 580,80	51 627,18	51 677,82	103 305,00
46	5 585 953,63	52 100,43	51 204,57	103 305,00
47	5 533 853,20	52 578,01	50 726,99	103 305,00
48	5 481 275,19	53 059,98	50 245,02	103 305,00
49	5 428 215,21	53 546,36	49 758,64	103 305,00
50	5 374 668,85	54 037,20	49 267,80	103 305,00
51	5 320 631,65	54 532,54	48 772,46	103 305,00
52	5 266 099,11	55 032,42	48 272,58	103 305,00
53	5 211 066,68	55 536,89	47 768,11	103 305,00
54	5 155 529,79	56 045,98	47 259,02	103 305,00
55	5 099 483,82	56 559,73	46 745,27	103 305,00
56	5 042 924,09	57 078,20	46 226,80	103 305,00
57	4 985 845,89	57 601,41	45 703,59	103 305,00
58	4 928 244,48	58 129,43	45 175,57	103 305,00
59	4 870 115,05	58 662,28	44 642,72	103 305,00
60	4 811 452,77	59 200,02	44 104,98	103 305,00
61	4 752 252,76	59 742,68	43 562,32	103 305,00
62	4 692 510,07	60 290,32	43 014,68	103 305,00
63	4 632 219,75	60 842,99	42 462,01	103 305,00
64	4 571 376,76	61 400,71	41 904,29	103 305,00
65	4 509 976,05	61 963,55	41 341,45	103 305,00
66	4 448 012,50	62 531,55	40 773,45	103 305,00
67	4 385 480,95	63 104,76	40 200,24	103 305,00
68	4 322 376,19	63 683,22	39 621,78	103 305,00
69	4 258 692,97	64 266,98	39 038,02	103 305,00
70	4 194 425,99	64 856,10	38 448,90	103 305,00
71	4 129 569,89	65 450,61	37 854,39	103 305,00
72	4 064 119,28	66 050,57	37 254,43	103 305,00
73	3 998 068,71	66 656,04	36 648,96	103 305,00
74	3 931 412,67	67 267,05	36 037,95	103 305,00
75	3 864 145,62	67 883,67	35 421,33	103 305,00
76	3 796 261,96	68 505,93	34 799,07	103 305,00
77	3 727 756,03	69 133,90	34 171,10	103 305,00
78	3 658 622,12	69 767,63	33 537,37	103 305,00
79	3 588 854,49	70 407,17	32 897,83	103 305,00
80	3 518 447,33	71 052,57	32 252,43	103 305,00
81	3 447 394,76	71 703,88	31 601,12	103 305,00
82	3 375 690,88	72 361,17	30 943,83	103 305,00

Окончание таблицы А.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
83	3 303 329,71	73 024,48	30 280,52	103 305,00
84	3 230 305,23	73 693,87	29 611,13	103 305,00
85	3 156 611,36	74 369,40	28 935,60	103 305,00
86	3 082 241,97	75 051,12	28 253,88	103 305,00
87	3 007 190,85	75 739,08	27 565,92	103 305,00
88	2 931 451,77	76 433,36	26 871,64	103 305,00
89	2 855 018,41	77 134,00	26 171,00	103 305,00
90	2 777 884,41	77 841,06	25 463,94	103 305,00
91	2 700 043,35	78 554,60	24 750,40	103 305,00
92	2 621 488,75	79 274,69	24 030,31	103 305,00
93	2 542 214,06	80 001,37	23 303,63	103 305,00
94	2 462 212,69	80 734,72	22 570,28	103 305,00
95	2 381 477,98	81 474,79	21 830,21	103 305,00
96	2 300 003,19	82 221,64	21 083,36	103 305,00
97	2 217 781,55	82 975,34	20 329,66	103 305,00
98	2 134 806,22	83 735,94	19 569,06	103 305,00
99	2 051 070,27	84 503,52	18 801,48	103 305,00
100	1 966 566,75	85 278,14	18 026,86	103 305,00
101	1 881 288,61	86 059,85	17 245,15	103 305,00
102	1 795 228,76	86 848,74	16 456,26	103 305,00
103	1 708 380,02	87 644,85	15 660,15	103 305,00
104	1 620 735,17	88 448,26	14 856,74	103 305,00
105	1 532 286,91	89 259,04	14 045,96	103 305,00
106	1 443 027,88	90 077,24	13 227,76	103 305,00
107	1 352 950,63	90 902,95	12 402,05	103 305,00
108	1 262 047,68	91 736,23	11 568,77	103 305,00
109	1 170 311,45	92 577,15	10 727,85	103 305,00
110	1 077 734,30	93 425,77	9 879,23	103 305,00
111	984 308,54	94 282,17	9 022,83	103 305,00
112	890 026,36	95 146,43	8 158,57	103 305,00
113	794 879,94	96 018,60	7 286,40	103 305,00
114	698 861,34	96 898,77	6 406,23	103 305,00
115	601 962,57	97 787,01	5 517,99	103 305,00
116	504 175,56	98 683,39	4 621,61	103 305,00
117	405 492,17	99 587,99	3 717,01	103 305,00
118	305 904,18	100 500,88	2 804,12	103 305,00
119	205 403,30	101 422,14	1 882,86	103 305,00
120	103 981,16	102 351,84	953,16	103 305,00
Итого	0	7 500 000,00	4 896 600,00	12 396 600,00

Продолжение приложения А

Таблица А.2 – График платежей при дифференцированной схеме погашения,
В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	62 500,00	68 750,00	131 250,00
2	7 437 500,00	62 500,00	68 177,08	130 677,08
3	7 375 000,00	62 500,00	67 604,17	130 104,17
4	7 312 500,00	62 500,00	67 031,25	129 531,25
5	7 250 000,00	62 500,00	66 458,33	128 958,33
6	7 187 500,00	62 500,00	65 885,42	128 385,42
7	7 125 000,00	62 500,00	65 312,50	127 812,50
8	7 062 500,00	62 500,00	64 739,58	127 239,58
9	7 000 000,00	62 500,00	64 166,67	126 666,67
10	6 937 500,00	62 500,00	63 593,75	126 093,75
11	6 875 000,00	62 500,00	63 020,83	125 520,83
12	6 812 500,00	62 500,00	62 447,92	124 947,92
13	6 750 000,00	62 500,00	61 875,00	124 375,00
14	6 687 500,00	62 500,00	61 302,08	123 802,08
15	6 625 000,00	62 500,00	60 729,17	123 229,17
16	6 562 500,00	62 500,00	60 156,25	122 656,25
17	6 500 000,00	62 500,00	59 583,33	122 083,33
18	6 437 500,00	62 500,00	59 010,42	121 510,42
19	6 375 000,00	62 500,00	58 437,50	120 937,50
20	6 312 500,00	62 500,00	57 864,58	120 364,58
21	6 250 000,00	62 500,00	57 291,67	119 791,67
22	6 187 500,00	62 500,00	56 718,75	119 218,75
23	6 125 000,00	62 500,00	56 145,83	118 645,83
24	6 062 500,00	62 500,00	55 572,92	118 072,92
25	6 000 000,00	62 500,00	55 000,00	117 500,00
26	5 937 500,00	62 500,00	54 427,08	116 927,08
27	5 875 000,00	62 500,00	53 854,17	116 354,17
28	5 812 500,00	62 500,00	53 281,25	115 781,25
29	5 750 000,00	62 500,00	52 708,33	115 208,33
30	5 687 500,00	62 500,00	52 135,42	114 635,42
31	5 625 000,00	62 500,00	51 562,50	114 062,50
32	5 562 500,00	62 500,00	50 989,58	113 489,58
33	5 500 000,00	62 500,00	50 416,67	112 916,67
34	5 437 500,00	62 500,00	49 843,75	112 343,75
35	5 375 000,00	62 500,00	49 270,83	111 770,83
36	5 312 500,00	62 500,00	48 697,92	111 197,92
37	5 250 000,00	62 500,00	48 125,00	110 625,00
38	5 187 500,00	62 500,00	47 552,08	110 052,08
39	5 125 000,00	62 500,00	46 979,17	109 479,17
40	5 062 500,00	62 500,00	46 406,25	108 906,25
41	5 000 000,00	62 500,00	45 833,33	108 333,33
42	4 937 500,00	62 500,00	45 260,42	107 760,42
43	4 875 000,00	62 500,00	44 687,50	107 187,50

Продолжение таблицы А.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
44	4 812 500,00	62 500,00	44 114,58	106 614,58
45	4 750 000,00	62 500,00	43 541,67	106 041,67
46	4 687 500,00	62 500,00	42 968,75	105 468,75
47	4 625 000,00	62 500,00	42 395,83	104 895,83
48	4 562 500,00	62 500,00	41 822,92	104 322,92
49	4 500 000,00	62 500,00	41 250,00	103 750,00
50	4 437 500,00	62 500,00	40 677,08	103 177,08
51	4 375 000,00	62 500,00	40 104,17	102 604,17
52	4 312 500,00	62 500,00	39 531,25	102 031,25
53	4 250 000,00	62 500,00	38 958,33	101 458,33
54	4 187 500,00	62 500,00	38 385,42	100 885,42
55	4 125 000,00	62 500,00	37 812,50	100 312,50
56	4 062 500,00	62 500,00	37 239,58	99 739,58
57	4 000 000,00	62 500,00	36 666,67	99 166,67
58	3 937 500,00	62 500,00	36 093,75	98 593,75
59	3 875 000,00	62 500,00	35 520,83	98 020,83
60	3 812 500,00	62 500,00	34 947,92	97 447,92
61	3 750 000,00	62 500,00	34 375,00	96 875,00
62	3 687 500,00	62 500,00	33 802,08	96 302,08
63	3 625 000,00	62 500,00	33 229,17	95 729,17
64	3 562 500,00	62 500,00	32 656,25	95 156,25
65	3 500 000,00	62 500,00	32 083,33	94 583,33
66	3 437 500,00	62 500,00	31 510,42	94 010,42
67	3 375 000,00	62 500,00	30 937,50	93 437,50
68	3 312 500,00	62 500,00	30 364,58	92 864,58
69	3 250 000,00	62 500,00	29 791,67	92 291,67
70	3 187 500,00	62 500,00	29 218,75	91 718,75
71	3 125 000,00	62 500,00	28 645,83	91 145,83
72	3 062 500,00	62 500,00	28 072,92	90 572,92
73	3 000 000,00	62 500,00	27 500,00	90 000,00
74	2 937 500,00	62 500,00	26 927,08	89 427,08
75	2 875 000,00	62 500,00	26 354,17	88 854,17
76	2 812 500,00	62 500,00	25 781,25	88 281,25
77	2 750 000,00	62 500,00	25 208,33	87 708,33
78	2 687 500,00	62 500,00	24 635,42	87 135,42
79	2 625 000,00	62 500,00	24 062,50	86 562,50
80	2 562 500,00	62 500,00	23 489,58	85 989,58
81	2 500 000,00	62 500,00	22 916,67	85 416,67
82	2 437 500,00	62 500,00	22 343,75	84 843,75
83	2 375 000,00	62 500,00	21 770,83	84 270,83
84	2 312 500,00	62 500,00	21 197,92	83 697,92
85	2 250 000,00	62 500,00	20 625,00	83 125,00
86	2 187 500,00	62 500,00	20 052,08	82 552,08
87	2 125 000,00	62 500,00	19 479,17	81 979,17

Окончание таблицы А.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
88	2 062 500,00	62 500,00	18 906,25	81 406,25
89	2 000 000,00	62 500,00	18 333,33	80 833,33
90	1 937 500,00	62 500,00	17 760,42	80 260,42
91	1 875 000,00	62 500,00	17 187,50	79 687,50
92	1 812 500,00	62 500,00	16 614,58	79 114,58
93	1 750 000,00	62 500,00	16 041,67	78 541,67
94	1 687 500,00	62 500,00	15 468,75	77 968,75
95	1 625 000,00	62 500,00	14 895,83	77 395,83
96	1 562 500,00	62 500,00	14 322,92	76 822,92
97	1 500 000,00	62 500,00	13 750,00	76 250,00
98	1 437 500,00	62 500,00	13 177,08	75 677,08
99	1 375 000,00	62 500,00	12 604,17	75 104,17
100	1 312 500,00	62 500,00	12 031,25	74 531,25
101	1 250 000,00	62 500,00	11 458,33	73 958,33
102	1 187 500,00	62 500,00	10 885,42	73 385,42
103	1 125 000,00	62 500,00	10 312,50	72 812,50
104	1 062 500,00	62 500,00	9 739,58	72 239,58
105	1 000 000,00	62 500,00	9 166,67	71 666,67
106	937 500,00	62 500,00	8 593,75	71 093,75
107	875 000,00	62 500,00	8 020,83	70 520,83
108	812 500,00	62 500,00	7 447,92	69 947,92
109	750 000,00	62 500,00	6 875,00	69 375,00
110	687 500,00	62 500,00	6 302,08	68 802,08
111	625 000,00	62 500,00	5 729,17	68 229,17
112	562 500,00	62 500,00	5 156,25	67 656,25
113	500 000,00	62 500,00	4 583,33	67 083,33
114	437 500,00	62 500,00	4 010,42	66 510,42
115	375 000,00	62 500,00	3 437,50	65 937,50
116	312 500,00	62 500,00	2 864,58	65 364,58
117	250 000,00	62 500,00	2 291,67	64 791,67
118	187 500,00	62 500,00	1 718,75	64 218,75
119	125 000,00	62 500,00	1 145,83	63 645,83
120	62 500,00	62 500,00	572,92	63 072,92
Итого	0	7 500 000,00	4 159 375,00	11 659 375,00

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Графики платежей по аннуитетной и дифференцированной схеме на примере «ВТБ» (ПАО)

Таблица Б.1 – График платежей при аннуитетной схеме погашения,

В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	36 216,61	62 500,00	98 716,61
2	7 463 783,39	36 518,42	62 198,19	98 716,61
3	7 427 264,97	36 822,74	61 893,87	98 716,61
4	7 390 442,24	37 129,59	61 587,02	98 716,61
5	7 353 312,65	37 439,00	61 277,61	98 716,61
6	7 315 873,64	37 751,00	60 965,61	98 716,61
7	7 278 122,65	38 065,59	60 651,02	98 716,61
8	7 240 057,06	38 382,80	60 333,81	98 716,61
9	7 201 674,26	38 702,66	60 013,95	98 716,61
10	7 162 971,60	39 025,18	59 691,43	98 716,61
11	7 123 946,42	39 350,39	59 366,22	98 716,61
12	7 084 596,03	39 678,31	59 038,30	98 716,61
13	7 044 917,72	40 008,96	58 707,65	98 716,61
14	7 004 908,76	40 342,37	58 374,24	98 716,61
15	6 964 566,39	40 678,56	58 038,05	98 716,61
16	6 923 887,83	41 017,54	57 699,07	98 716,61
17	6 882 870,29	41 359,36	57 357,25	98 716,61
18	6 841 510,93	41 704,02	57 012,59	98 716,61
19	6 799 806,91	42 051,55	56 665,06	98 716,61
20	6 757 755,36	42 401,98	56 314,63	98 716,61
21	6 715 353,38	42 755,33	55 961,28	98 716,61
22	6 672 598,04	43 111,63	55 604,98	98 716,61
23	6 629 486,42	43 470,89	55 245,72	98 716,61
24	6 586 015,53	43 833,15	54 883,46	98 716,61
25	6 542 182,38	44 198,42	54 518,19	98 716,61
26	6 497 983,96	44 566,74	54 149,87	98 716,61
27	6 453 417,21	44 938,13	53 778,48	98 716,61
28	6 408 479,08	45 312,62	53 403,99	98 716,61
29	6 363 166,46	45 690,22	53 026,39	98 716,61
30	6 317 476,24	46 070,97	52 645,64	98 716,61
31	6 271 405,26	46 454,90	52 261,71	98 716,61
32	6 224 950,37	46 842,02	51 874,59	98 716,61
33	6 178 108,34	47 232,37	51 484,24	98 716,61
34	6 130 875,97	47 625,98	51 090,63	98 716,61
35	6 083 249,99	48 022,86	50 693,75	98 716,61
36	6 035 227,13	48 423,05	50 293,56	98 716,61
37	5 986 804,08	48 826,58	49 890,03	98 716,61
38	5 937 977,50	49 233,46	49 483,15	98 716,61

Продолжение таблицы Б.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
39	5 888 744,04	49 643,74	49 072,87	98 716,61
40	5 839 100,30	50 057,44	48 659,17	98 716,61
41	5 789 042,86	50 474,59	48 242,02	98 716,61
42	5 738 568,27	50 895,21	47 821,40	98 716,61
43	5 687 673,06	51 319,33	47 397,28	98 716,61
44	5 636 353,73	51 747,00	46 969,61	98 716,61
45	5 584 606,73	52 178,22	46 538,39	98 716,61
46	5 532 428,51	52 613,04	46 103,57	98 716,61
47	5 479 815,47	53 051,48	45 665,13	98 716,61
48	5 426 763,99	53 493,58	45 223,03	98 716,61
49	5 373 270,42	53 939,36	44 777,25	98 716,61
50	5 319 331,06	54 388,85	44 327,76	98 716,61
51	5 264 942,21	54 842,09	43 874,52	98 716,61
52	5 210 100,12	55 299,11	43 417,50	98 716,61
53	5 154 801,01	55 759,93	42 956,68	98 716,61
54	5 099 041,07	56 224,60	42 492,01	98 716,61
55	5 042 816,47	56 693,14	42 023,47	98 716,61
56	4 986 123,33	57 165,58	41 551,03	98 716,61
57	4 928 957,75	57 641,96	41 074,65	98 716,61
58	4 871 315,79	58 122,31	40 594,30	98 716,61
59	4 813 193,48	58 606,66	40 109,95	98 716,61
60	4 754 586,81	59 095,05	39 621,56	98 716,61
61	4 695 491,76	59 587,51	39 129,10	98 716,61
62	4 635 904,25	60 084,07	38 632,54	98 716,61
63	4 575 820,17	60 584,78	38 131,83	98 716,61
64	4 515 235,40	61 089,65	37 626,96	98 716,61
65	4 454 145,75	61 598,73	37 117,88	98 716,61
66	4 392 547,02	62 112,05	36 604,56	98 716,61
67	4 330 434,97	62 629,65	36 086,96	98 716,61
68	4 267 805,32	63 151,57	35 565,04	98 716,61
69	4 204 653,75	63 677,83	35 038,78	98 716,61
70	4 140 975,92	64 208,48	34 508,13	98 716,61
71	4 076 767,44	64 743,55	33 973,06	98 716,61
72	4 012 023,90	65 283,08	33 433,53	98 716,61
73	3 946 740,82	65 827,10	32 889,51	98 716,61
74	3 880 913,71	66 375,66	32 340,95	98 716,61
75	3 814 538,05	66 928,79	31 787,82	98 716,61
76	3 747 609,26	67 486,53	31 230,08	98 716,61
77	3 680 122,73	68 048,92	30 667,69	98 716,61
78	3 612 073,81	68 615,99	30 100,62	98 716,61
79	3 543 457,81	69 187,79	29 528,82	98 716,61
80	3 474 270,02	69 764,36	28 952,25	98 716,61
81	3 404 505,66	70 345,73	28 370,88	98 716,61
82	3 334 159,93	70 931,94	27 784,67	98 716,61

Окончание таблицы Б.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
83	3 263 227,98	71 523,04	27 193,57	98 716,61
84	3 191 704,94	72 119,07	26 597,54	98 716,61
85	3 119 585,87	72 720,06	25 996,55	98 716,61
86	3 046 865,81	73 326,06	25 390,55	98 716,61
87	2 973 539,75	73 937,11	24 779,50	98 716,61
88	2 899 602,64	74 553,25	24 163,36	98 716,61
89	2 825 049,38	75 174,53	23 542,08	98 716,61
90	2 749 874,85	75 800,99	22 915,62	98 716,61
91	2 674 073,86	76 432,66	22 283,95	98 716,61
92	2 597 641,20	77 069,60	21 647,01	98 716,61
93	2 520 571,60	77 711,85	21 004,76	98 716,61
94	2 442 859,75	78 359,45	20 357,16	98 716,61
95	2 364 500,31	79 012,44	19 704,17	98 716,61
96	2 285 487,87	79 670,88	19 045,73	98 716,61
97	2 205 816,99	80 334,80	18 381,81	98 716,61
98	2 125 482,19	81 004,26	17 712,35	98 716,61
99	2 044 477,93	81 679,29	17 037,32	98 716,61
100	1 962 798,64	82 359,95	16 356,66	98 716,61
101	1 880 438,68	83 046,29	15 670,32	98 716,61
102	1 797 392,39	83 738,34	14 978,27	98 716,61
103	1 713 654,05	84 436,16	14 280,45	98 716,61
104	1 629 217,90	85 139,79	13 576,82	98 716,61
105	1 544 078,10	85 849,29	12 867,32	98 716,61
106	1 458 228,81	86 564,70	12 151,91	98 716,61
107	1 371 664,11	87 286,08	11 430,53	98 716,61
108	1 284 378,03	88 013,46	10 703,15	98 716,61
109	1 196 364,57	88 746,91	9 969,70	98 716,61
110	1 107 617,66	89 486,46	9 230,15	98 716,61
111	1 018 131,20	90 232,18	8 484,43	98 716,61
112	927 899,02	90 984,12	7 732,49	98 716,61
113	836 914,90	91 742,32	6 974,29	98 716,61
114	745 172,58	92 506,84	6 209,77	98 716,61
115	652 665,74	93 277,73	5 438,88	98 716,61
116	559 388,01	94 055,04	4 661,57	98 716,61
117	465 332,97	94 838,84	3 877,77	98 716,61
118	370 494,14	95 629,16	3 087,45	98 716,61
119	274 864,98	96 426,07	2 290,54	98 716,61
120	178 438,91	97 229,62	1 486,99	98 716,61
Итого	0	7 500 000,00	4 427 202,49	11 845 993,20

Продолжение приложения Б

Таблица Б.2 – График платежей при дифференцированной схеме погашения,
В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	62 500,00	62 500,00	125 000,00
2	7 437 500,00	62 500,00	61 979,17	124 479,17
3	7 375 000,00	62 500,00	61 458,33	123 958,33
4	7 312 500,00	62 500,00	60 937,50	123 437,50
5	7 250 000,00	62 500,00	60 416,67	122 916,67
6	7 187 500,00	62 500,00	59 895,83	122 395,83
7	7 125 000,00	62 500,00	59 375,00	121 875,00
8	7 062 500,00	62 500,00	58 854,17	121 354,17
9	7 000 000,00	62 500,00	58 333,33	120 833,33
10	6 937 500,00	62 500,00	57 812,50	120 312,50
11	6 875 000,00	62 500,00	57 291,67	119 791,67
12	6 812 500,00	62 500,00	56 770,83	119 270,83
13	6 750 000,00	62 500,00	56 250,00	118 750,00
14	6 687 500,00	62 500,00	55 729,17	118 229,17
15	6 625 000,00	62 500,00	55 208,33	117 708,33
16	6 562 500,00	62 500,00	54 687,50	117 187,50
17	6 500 000,00	62 500,00	54 166,67	116 666,67
18	6 437 500,00	62 500,00	53 645,83	116 145,83
19	6 375 000,00	62 500,00	53 125,00	115 625,00
20	6 312 500,00	62 500,00	52 604,17	115 104,17
21	6 250 000,00	62 500,00	52 083,33	114 583,33
22	6 187 500,00	62 500,00	51 562,50	114 062,50
23	6 125 000,00	62 500,00	51 041,67	113 541,67
24	6 062 500,00	62 500,00	50 520,83	113 020,83
25	6 000 000,00	62 500,00	50 000,00	112 500,00
26	5 937 500,00	62 500,00	49 479,17	111 979,17
27	5 875 000,00	62 500,00	48 958,33	111 458,33
28	5 812 500,00	62 500,00	48 437,50	110 937,50
29	5 750 000,00	62 500,00	47 916,67	110 416,67
30	5 687 500,00	62 500,00	47 395,83	109 895,83
31	5 625 000,00	62 500,00	46 875,00	109 375,00
32	5 562 500,00	62 500,00	46 354,17	108 854,17
33	5 500 000,00	62 500,00	45 833,33	108 333,33
34	5 437 500,00	62 500,00	45 312,50	107 812,50
35	5 375 000,00	62 500,00	44 791,67	107 291,67
36	5 312 500,00	62 500,00	44 270,83	106 770,83
37	5 250 000,00	62 500,00	43 750,00	106 250,00
38	5 187 500,00	62 500,00	43 229,17	105 729,17
39	5 125 000,00	62 500,00	42 708,33	105 208,33
40	5 062 500,00	62 500,00	42 187,50	104 687,50
41	5 000 000,00	62 500,00	41 666,67	104 166,67
42	4 937 500,00	62 500,00	41 145,83	103 645,83
43	4 875 000,00	62 500,00	40 625,00	103 125,00

Продолжение таблицы Б.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
44	4 812 500,00	62 500,00	40 104,17	102 604,17
45	4 750 000,00	62 500,00	39 583,33	102 083,33
46	4 687 500,00	62 500,00	39 062,50	101 562,50
47	4 625 000,00	62 500,00	38 541,67	101 041,67
48	4 562 500,00	62 500,00	38 020,83	100 520,83
49	4 500 000,00	62 500,00	37 500,00	100 000,00
50	4 437 500,00	62 500,00	36 979,17	99 479,17
51	4 375 000,00	62 500,00	36 458,33	98 958,33
52	4 312 500,00	62 500,00	35 937,50	98 437,50
53	4 250 000,00	62 500,00	35 416,67	97 916,67
54	4 187 500,00	62 500,00	34 895,83	97 395,83
55	4 125 000,00	62 500,00	34 375,00	96 875,00
56	4 062 500,00	62 500,00	33 854,17	96 354,17
57	4 000 000,00	62 500,00	33 333,33	95 833,33
58	3 937 500,00	62 500,00	32 812,50	95 312,50
59	3 875 000,00	62 500,00	32 291,67	94 791,67
60	3 812 500,00	62 500,00	31 770,83	94 270,83
61	3 750 000,00	62 500,00	31 250,00	93 750,00
62	3 687 500,00	62 500,00	30 729,17	93 229,17
63	3 625 000,00	62 500,00	30 208,33	92 708,33
64	3 562 500,00	62 500,00	29 687,50	92 187,50
65	3 500 000,00	62 500,00	29 166,67	91 666,67
66	3 437 500,00	62 500,00	28 645,83	91 145,83
67	3 375 000,00	62 500,00	28 125,00	90 625,00
68	3 312 500,00	62 500,00	27 604,17	90 104,17
69	3 250 000,00	62 500,00	27 083,33	89 583,33
70	3 187 500,00	62 500,00	26 562,50	89 062,50
71	3 125 000,00	62 500,00	26 041,67	88 541,67
72	3 062 500,00	62 500,00	25 520,83	88 020,83
73	3 000 000,00	62 500,00	25 000,00	87 500,00
74	2 937 500,00	62 500,00	24 479,17	86 979,17
75	2 875 000,00	62 500,00	23 958,33	86 458,33
76	2 812 500,00	62 500,00	23 437,50	85 937,50
77	2 750 000,00	62 500,00	22 916,67	85 416,67
78	2 687 500,00	62 500,00	22 395,83	84 895,83
79	2 625 000,00	62 500,00	21 875,00	84 375,00
80	2 562 500,00	62 500,00	21 354,17	83 854,17
81	2 500 000,00	62 500,00	20 833,33	83 333,33
82	2 437 500,00	62 500,00	20 312,50	82 812,50
83	2 375 000,00	62 500,00	19 791,67	82 291,67
84	2 312 500,00	62 500,00	19 270,83	81 770,83
85	2 250 000,00	62 500,00	18 750,00	81 250,00
86	2 187 500,00	62 500,00	18 229,17	80 729,17
87	2 125 000,00	62 500,00	17 708,33	80 208,33

Окончание таблицы Б.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
88	2 062 500,00	62 500,00	17 187,50	79 687,50
89	2 000 000,00	62 500,00	16 666,67	79 166,67
90	1 937 500,00	62 500,00	16 145,83	78 645,83
91	1 875 000,00	62 500,00	15 625,00	78 125,00
92	1 812 500,00	62 500,00	15 104,17	77 604,17
93	1 750 000,00	62 500,00	14 583,33	77 083,33
94	1 687 500,00	62 500,00	14 062,50	76 562,50
95	1 625 000,00	62 500,00	13 541,67	76 041,67
96	1 562 500,00	62 500,00	13 020,83	75 520,83
97	1 500 000,00	62 500,00	12 500,00	75 000,00
98	1 437 500,00	62 500,00	11 979,17	74 479,17
99	1 375 000,00	62 500,00	11 458,33	73 958,33
100	1 312 500,00	62 500,00	10 937,50	73 437,50
101	1 250 000,00	62 500,00	10 416,67	72 916,67
102	1 187 500,00	62 500,00	9 895,83	72 395,83
103	1 125 000,00	62 500,00	9 375,00	71 875,00
104	1 062 500,00	62 500,00	8 854,17	71 354,17
105	1 000 000,00	62 500,00	8 333,33	70 833,33
106	937 500,00	62 500,00	7 812,50	70 312,50
107	875 000,00	62 500,00	7 291,67	69 791,67
108	812 500,00	62 500,00	6 770,83	69 270,83
109	750 000,00	62 500,00	6 250,00	68 750,00
110	687 500,00	62 500,00	5 729,17	68 229,17
111	625 000,00	62 500,00	5 208,33	67 708,33
112	562 500,00	62 500,00	4 687,50	67 187,50
113	500 000,00	62 500,00	4 166,67	66 666,67
114	437 500,00	62 500,00	3 645,83	66 145,83
115	375 000,00	62 500,00	3 125,00	65 625,00
116	312 500,00	62 500,00	2 604,17	65 104,17
117	250 000,00	62 500,00	2 083,33	64 583,33
118	187 500,00	62 500,00	1 562,50	64 062,50
119	125 000,00	62 500,00	1 041,67	63 541,67
120	62 500,00	62 500,00	520,83	63 020,83
Итого	0	7 500 000,00	3 781 250,00	11 281 250,00

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Графики платежей по аннуитетной и дифференцированной схеме на примере
АО «Райффайзенбанк»

Таблица В.1 – График платежей при аннуитетной схеме погашения,

В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	35 576,26	65 625,00	101 201,26
2	7 464 423,74	35 887,55	65 313,71	101 201,26
3	7 428 536,19	36 201,57	64 999,69	101 201,26
4	7 392 334,62	36 518,33	64 682,93	101 201,26
5	7 355 816,29	36 837,87	64 363,39	101 201,26
6	7 318 978,42	37 160,20	64 041,06	101 201,26
7	7 281 818,22	37 485,35	63 715,91	101 201,26
8	7 244 332,87	37 813,35	63 387,91	101 201,26
9	7 206 519,52	38 144,21	63 057,05	101 201,26
10	7 168 375,31	38 477,98	62 723,28	101 201,26
11	7 129 897,33	38 814,66	62 386,60	101 201,26
12	7 091 082,67	39 154,29	62 046,97	101 201,26
13	7 051 928,39	39 496,89	61 704,37	101 201,26
14	7 012 431,50	39 842,48	61 358,78	101 201,26
15	6 972 589,02	40 191,11	61 010,15	101 201,26
16	6 932 397,91	40 542,78	60 658,48	101 201,26
17	6 891 855,13	40 897,53	60 303,73	101 201,26
18	6 850 957,60	41 255,38	59 945,88	101 201,26
19	6 809 702,22	41 616,37	59 584,89	101 201,26
20	6 768 085,86	41 980,51	59 220,75	101 201,26
21	6 726 105,35	42 347,84	58 853,42	101 201,26
22	6 683 757,51	42 718,38	58 482,88	101 201,26
23	6 641 039,13	43 092,17	58 109,09	101 201,26
24	6 597 946,96	43 469,22	57 732,04	101 201,26
25	6 554 477,74	43 849,58	57 351,68	101 201,26
26	6 510 628,16	44 233,26	56 968,00	101 201,26
27	6 466 394,89	44 620,30	56 580,96	101 201,26
28	6 421 774,59	45 010,73	56 190,53	101 201,26
29	6 376 763,86	45 404,58	55 796,68	101 201,26
30	6 331 359,28	45 801,87	55 399,39	101 201,26
31	6 285 557,42	46 202,63	54 998,63	101 201,26
32	6 239 354,78	46 606,91	54 594,35	101 201,26
33	6 192 747,88	47 014,72	54 186,54	101 201,26
34	6 145 733,16	47 426,09	53 775,17	101 201,26
35	6 098 307,07	47 841,07	53 360,19	101 201,26
36	6 050 465,99	48 259,68	52 941,58	101 201,26
37	6 002 206,31	48 681,95	52 519,31	101 201,26
38	5 953 524,36	49 107,92	52 093,34	101 201,26

Продолжение таблицы В.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
39	5 904 416,43	49 537,62	51 663,64	101 201,26
40	5 854 878,82	49 971,07	51 230,19	101 201,26
41	5 804 907,75	50 408,32	50 792,94	101 201,26
42	5 754 499,43	50 849,39	50 351,87	101 201,26
43	5 703 650,04	51 294,32	49 906,94	101 201,26
44	5 652 355,72	51 743,15	49 458,11	101 201,26
45	5 600 612,57	52 195,90	49 005,36	101 201,26
46	5 548 416,67	52 652,61	48 548,65	101 201,26
47	5 495 764,06	53 113,32	48 087,94	101 201,26
48	5 442 650,73	53 578,07	47 623,19	101 201,26
49	5 389 072,67	54 046,87	47 154,39	101 201,26
50	5 335 025,79	54 519,78	46 681,48	101 201,26
51	5 280 506,01	54 996,83	46 204,43	101 201,26
52	5 225 509,17	55 478,05	45 723,21	101 201,26
53	5 170 031,12	55 963,49	45 237,77	101 201,26
54	5 114 067,63	56 453,17	44 748,09	101 201,26
55	5 057 614,46	56 947,13	44 254,13	101 201,26
56	5 000 667,33	57 445,42	43 755,84	101 201,26
57	4 943 221,91	57 948,07	43 253,19	101 201,26
58	4 885 273,84	58 455,11	42 746,15	101 201,26
59	4 826 818,73	58 966,60	42 234,66	101 201,26
60	4 767 852,13	59 482,55	41 718,71	101 201,26
61	4 708 369,58	60 003,03	41 198,23	101 201,26
62	4 648 366,55	60 528,05	40 673,21	101 201,26
63	4 587 838,50	61 057,67	40 143,59	101 201,26
64	4 526 780,83	61 591,93	39 609,33	101 201,26
65	4 465 188,90	62 130,86	39 070,40	101 201,26
66	4 403 058,04	62 674,50	38 526,76	101 201,26
67	4 340 383,54	63 222,90	37 978,36	101 201,26
68	4 277 160,63	63 776,10	37 425,16	101 201,26
69	4 213 384,53	64 334,15	36 867,11	101 201,26
70	4 149 050,38	64 897,07	36 304,19	101 201,26
71	4 084 153,32	65 464,92	35 736,34	101 201,26
72	4 018 688,40	66 037,74	35 163,52	101 201,26
73	3 952 650,66	66 615,57	34 585,69	101 201,26
74	3 886 035,09	67 198,45	34 002,81	101 201,26
75	3 818 836,64	67 786,44	33 414,82	101 201,26
76	3 751 050,20	68 379,57	32 821,69	101 201,26
77	3 682 670,63	68 977,89	32 223,37	101 201,26
78	3 613 692,74	69 581,45	31 619,81	101 201,26
79	3 544 111,29	70 190,29	31 010,97	101 201,26
80	3 473 921,00	70 804,45	30 396,81	101 201,26
81	3 403 116,55	71 423,99	29 777,27	101 201,26
82	3 331 692,56	72 048,95	29 152,31	101 201,26

Окончание таблицы В.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
83	3 259 643,61	72 679,38	28 521,88	101 201,26
84	3 186 964,23	73 315,32	27 885,94	101 201,26
85	3 113 648,91	73 956,83	27 244,43	101 201,26
86	3 039 692,08	74 603,95	26 597,31	101 201,26
87	2 965 088,12	75 256,74	25 944,52	101 201,26
88	2 889 831,39	75 915,24	25 286,02	101 201,26
89	2 813 916,15	76 579,49	24 621,77	101 201,26
90	2 737 336,66	77 249,56	23 951,70	101 201,26
91	2 660 087,09	77 925,50	23 275,76	101 201,26
92	2 582 161,59	78 607,35	22 593,91	101 201,26
93	2 503 554,25	79 295,16	21 906,10	101 201,26
94	2 424 259,09	79 988,99	21 212,27	101 201,26
95	2 344 270,09	80 688,90	20 512,36	101 201,26
96	2 263 581,20	81 394,92	19 806,34	101 201,26
97	2 182 186,27	82 107,13	19 094,13	101 201,26
98	2 100 079,14	82 825,57	18 375,69	101 201,26
99	2 017 253,58	83 550,29	17 650,97	101 201,26
100	1 933 703,28	84 281,36	16 919,90	101 201,26
101	1 849 421,93	85 018,82	16 182,44	101 201,26
102	1 764 403,11	85 762,73	15 438,53	101 201,26
103	1 678 640,38	86 513,16	14 688,10	101 201,26
104	1 592 127,22	87 270,15	13 931,11	101 201,26
105	1 504 857,07	88 033,76	13 167,50	101 201,26
106	1 416 823,31	88 804,06	12 397,20	101 201,26
107	1 328 019,26	89 581,09	11 620,17	101 201,26
108	1 238 438,17	90 364,93	10 836,33	101 201,26
109	1 148 073,24	91 155,62	10 045,64	101 201,26
110	1 056 917,62	91 953,23	9 248,03	101 201,26
111	964 964,39	92 757,82	8 443,44	101 201,26
112	872 206,57	93 569,45	7 631,81	101 201,26
113	778 637,12	94 388,19	6 813,07	101 201,26
114	684 248,93	95 214,08	5 987,18	101 201,26
115	589 034,85	96 047,21	5 154,05	101 201,26
116	492 987,64	96 887,62	4 313,64	101 201,26
117	396 100,03	97 735,38	3 465,88	101 201,26
118	298 364,64	98 590,57	2 610,69	101 201,26
119	199 774,07	99 453,24	1 748,02	101 201,26
120	100 320,83	100 323,45	877,81	101 201,26
Итого		7 500 000,00	4 644 148,58	12 144 151,20

Продолжение приложения В

Таблица В.2 – График платежей при дифференцированной схеме погашения,
В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	62 500,00	65 625,00	128 125,00
2	7 437 500,00	62 500,00	65 078,13	127 578,13
3	7 375 000,00	62 500,00	64 531,25	127 031,25
4	7 312 500,00	62 500,00	63 984,38	126 484,38
5	7 250 000,00	62 500,00	63 437,50	125 937,50
6	7 187 500,00	62 500,00	62 890,63	125 390,63
7	7 125 000,00	62 500,00	62 343,75	124 843,75
8	7 062 500,00	62 500,00	61 796,88	124 296,88
9	7 000 000,00	62 500,00	61 250,00	123 750,00
10	6 937 500,00	62 500,00	60 703,13	123 203,13
11	6 875 000,00	62 500,00	60 156,25	122 656,25
12	6 812 500,00	62 500,00	59 609,38	122 109,38
13	6 750 000,00	62 500,00	59 062,50	121 562,50
14	6 687 500,00	62 500,00	58 515,63	121 015,63
15	6 625 000,00	62 500,00	57 968,75	120 468,75
16	6 562 500,00	62 500,00	57 421,88	119 921,88
17	6 500 000,00	62 500,00	56 875,00	119 375,00
18	6 437 500,00	62 500,00	56 328,13	118 828,13
19	6 375 000,00	62 500,00	55 781,25	118 281,25
20	6 312 500,00	62 500,00	55 234,38	117 734,38
21	6 250 000,00	62 500,00	54 687,50	117 187,50
22	6 187 500,00	62 500,00	54 140,63	116 640,63
23	6 125 000,00	62 500,00	53 593,75	116 093,75
24	6 062 500,00	62 500,00	53 046,88	115 546,88
25	6 000 000,00	62 500,00	52 500,00	115 000,00
26	5 937 500,00	62 500,00	51 953,13	114 453,13
27	5 875 000,00	62 500,00	51 406,25	113 906,25
28	5 812 500,00	62 500,00	50 859,38	113 359,38
29	5 750 000,00	62 500,00	50 312,50	112 812,50
30	5 687 500,00	62 500,00	49 765,63	112 265,63
31	5 625 000,00	62 500,00	49 218,75	111 718,75
32	5 562 500,00	62 500,00	48 671,88	111 171,88
33	5 500 000,00	62 500,00	48 125,00	110 625,00
34	5 437 500,00	62 500,00	47 578,13	110 078,13
35	5 375 000,00	62 500,00	47 031,25	109 531,25
36	5 312 500,00	62 500,00	46 484,38	108 984,38
37	5 250 000,00	62 500,00	45 937,50	108 437,50
38	5 187 500,00	62 500,00	45 390,63	107 890,63
39	5 125 000,00	62 500,00	44 843,75	107 343,75
40	5 062 500,00	62 500,00	44 296,88	106 796,88
41	5 000 000,00	62 500,00	43 750,00	106 250,00
42	4 937 500,00	62 500,00	43 203,13	105 703,13
43	4 875 000,00	62 500,00	42 656,25	105 156,25

Продолжение таблицы В.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
44	4 812 500,00	62 500,00	42 109,38	104 609,38
45	4 750 000,00	62 500,00	41 562,50	104 062,50
46	4 687 500,00	62 500,00	41 015,63	103 515,63
47	4 625 000,00	62 500,00	40 468,75	102 968,75
48	4 562 500,00	62 500,00	39 921,88	102 421,88
49	4 500 000,00	62 500,00	39 375,00	101 875,00
50	4 437 500,00	62 500,00	38 828,13	101 328,13
51	4 375 000,00	62 500,00	38 281,25	100 781,25
52	4 312 500,00	62 500,00	37 734,38	100 234,38
53	4 250 000,00	62 500,00	37 187,50	99 687,50
54	4 187 500,00	62 500,00	36 640,63	99 140,63
55	4 125 000,00	62 500,00	36 093,75	98 593,75
56	4 062 500,00	62 500,00	35 546,88	98 046,88
57	4 000 000,00	62 500,00	35 000,00	97 500,00
58	3 937 500,00	62 500,00	34 453,13	96 953,13
59	3 875 000,00	62 500,00	33 906,25	96 406,25
60	3 812 500,00	62 500,00	33 359,38	95 859,38
61	3 750 000,00	62 500,00	32 812,50	95 312,50
62	3 687 500,00	62 500,00	32 265,63	94 765,63
63	3 625 000,00	62 500,00	31 718,75	94 218,75
64	3 562 500,00	62 500,00	31 171,88	93 671,88
65	3 500 000,00	62 500,00	30 625,00	93 125,00
66	3 437 500,00	62 500,00	30 078,13	92 578,13
67	3 375 000,00	62 500,00	29 531,25	92 031,25
68	3 312 500,00	62 500,00	28 984,38	91 484,38
69	3 250 000,00	62 500,00	28 437,50	90 937,50
70	3 187 500,00	62 500,00	27 890,63	90 390,63
71	3 125 000,00	62 500,00	27 343,75	89 843,75
72	3 062 500,00	62 500,00	26 796,88	89 296,88
73	3 000 000,00	62 500,00	26 250,00	88 750,00
74	2 937 500,00	62 500,00	25 703,13	88 203,13
75	2 875 000,00	62 500,00	25 156,25	87 656,25
76	2 812 500,00	62 500,00	24 609,38	87 109,38
77	2 750 000,00	62 500,00	24 062,50	86 562,50
78	2 687 500,00	62 500,00	23 515,63	86 015,63
79	2 625 000,00	62 500,00	22 968,75	85 468,75
80	2 562 500,00	62 500,00	22 421,88	84 921,88
81	2 500 000,00	62 500,00	21 875,00	84 375,00
82	2 437 500,00	62 500,00	21 328,13	83 828,13
83	2 375 000,00	62 500,00	20 781,25	83 281,25
84	2 312 500,00	62 500,00	20 234,38	82 734,38
85	2 250 000,00	62 500,00	19 687,50	82 187,50
86	2 187 500,00	62 500,00	19 140,63	81 640,63
87	2 125 000,00	62 500,00	18 593,75	81 093,75

Окончание таблицы В.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
88	2 062 500,00	62 500,00	18 046,88	80 546,88
89	2 000 000,00	62 500,00	17 500,00	80 000,00
90	1 937 500,00	62 500,00	16 953,13	79 453,13
91	1 875 000,00	62 500,00	16 406,25	78 906,25
92	1 812 500,00	62 500,00	15 859,38	78 359,38
93	1 750 000,00	62 500,00	15 312,50	77 812,50
94	1 687 500,00	62 500,00	14 765,63	77 265,63
95	1 625 000,00	62 500,00	14 218,75	76 718,75
96	1 562 500,00	62 500,00	13 671,88	76 171,88
97	1 500 000,00	62 500,00	13 125,00	75 625,00
98	1 437 500,00	62 500,00	12 578,13	75 078,13
99	1 375 000,00	62 500,00	12 031,25	74 531,25
100	1 312 500,00	62 500,00	11 484,38	73 984,38
101	1 250 000,00	62 500,00	10 937,50	73 437,50
102	1 187 500,00	62 500,00	10 390,63	72 890,63
103	1 125 000,00	62 500,00	9 843,75	72 343,75
104	1 062 500,00	62 500,00	9 296,88	71 796,88
105	1 000 000,00	62 500,00	8 750,00	71 250,00
106	937 500,00	62 500,00	8 203,13	70 703,13
107	875 000,00	62 500,00	7 656,25	70 156,25
108	812 500,00	62 500,00	7 109,38	69 609,38
109	750 000,00	62 500,00	6 562,50	69 062,50
110	687 500,00	62 500,00	6 015,63	68 515,63
111	625 000,00	62 500,00	5 468,75	67 968,75
112	562 500,00	62 500,00	4 921,88	67 421,88
113	500 000,00	62 500,00	4 375,00	66 875,00
114	437 500,00	62 500,00	3 828,13	66 328,13
115	375 000,00	62 500,00	3 281,25	65 781,25
116	312 500,00	62 500,00	2 734,38	65 234,38
117	250 000,00	62 500,00	2 187,50	64 687,50
118	187 500,00	62 500,00	1 640,63	64 140,63
119	125 000,00	62 500,00	1 093,75	63 593,75
120	62 500,00	62 500,00	546,88	63 046,88
Итого	0	7 500 000,00	3 970 312,50	11 470 312,50

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Графики платежей по аннуитетной и дифференцированной схеме на примере
 ПАО Банк «ФК Открытие»

Таблица Г.1 – График платежей при аннуитетной схеме погашения,

В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	43 570,33	43 125,00	86 695,33
2	7 456 429,67	43 820,86	42 874,47	86 695,33
3	7 412 608,81	44 072,83	42 622,50	86 695,33
4	7 368 535,98	44 326,25	42 369,08	86 695,33
5	7 324 209,73	44 581,12	42 114,21	86 695,33
6	7 279 628,61	44 837,47	41 857,86	86 695,33
7	7 234 791,14	45 095,28	41 600,05	86 695,33
8	7 189 695,86	45 354,58	41 340,75	86 695,33
9	7 144 341,28	45 615,37	41 079,96	86 695,33
10	7 098 725,92	45 877,66	40 817,67	86 695,33
11	7 052 848,26	46 141,45	40 553,88	86 695,33
12	7 006 706,81	46 406,77	40 288,56	86 695,33
13	6 960 300,04	46 673,60	40 021,73	86 695,33
14	6 913 626,44	46 941,98	39 753,35	86 695,33
15	6 866 684,46	47 211,89	39 483,44	86 695,33
16	6 819 472,56	47 483,36	39 211,97	86 695,33
17	6 771 989,20	47 756,39	38 938,94	86 695,33
18	6 724 232,81	48 030,99	38 664,34	86 695,33
19	6 676 201,82	48 307,17	38 388,16	86 695,33
20	6 627 894,65	48 584,94	38 110,39	86 695,33
21	6 579 309,71	48 864,30	37 831,03	86 695,33
22	6 530 445,41	49 145,27	37 550,06	86 695,33
23	6 481 300,15	49 427,85	37 267,48	86 695,33
24	6 431 872,29	49 712,06	36 983,27	86 695,33
25	6 382 160,23	49 997,91	36 697,42	86 695,33
26	6 332 162,32	50 285,40	36 409,93	86 695,33
27	6 281 876,92	50 574,54	36 120,79	86 695,33
28	6 231 302,38	50 865,34	35 829,99	86 695,33
29	6 180 437,04	51 157,82	35 537,51	86 695,33
30	6 129 279,23	51 451,97	35 243,36	86 695,33
31	6 077 827,25	51 747,82	34 947,51	86 695,33
32	6 026 079,43	52 045,37	34 649,96	86 695,33
33	5 974 034,05	52 344,63	34 350,70	86 695,33
34	5 921 689,42	52 645,62	34 049,71	86 695,33
35	5 869 043,80	52 948,33	33 747,00	86 695,33
36	5 816 095,48	53 252,78	33 442,55	86 695,33
37	5 762 842,70	53 558,98	33 136,35	86 695,33
38	5 709 283,71	53 866,95	32 828,38	86 695,33

Продолжение таблицы Г.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
39	5 655 416,76	54 176,68	32 518,65	86 695,33
40	5 601 240,08	54 488,20	32 207,13	86 695,33
41	5 546 751,88	54 801,51	31 893,82	86 695,33
42	5 491 950,37	55 116,62	31 578,71	86 695,33
43	5 436 833,76	55 433,54	31 261,79	86 695,33
44	5 381 400,22	55 752,28	30 943,05	86 695,33
45	5 325 647,94	56 072,85	30 622,48	86 695,33
46	5 269 575,09	56 395,27	30 300,06	86 695,33
47	5 213 179,81	56 719,55	29 975,78	86 695,33
48	5 156 460,27	57 045,68	29 649,65	86 695,33
49	5 099 414,59	57 373,70	29 321,63	86 695,33
50	5 042 040,89	57 703,59	28 991,74	86 695,33
51	4 984 337,29	58 035,39	28 659,94	86 695,33
52	4 926 301,90	58 369,09	28 326,24	86 695,33
53	4 867 932,81	58 704,72	27 990,61	86 695,33
54	4 809 228,09	59 042,27	27 653,06	86 695,33
55	4 750 185,82	59 381,76	27 313,57	86 695,33
56	4 690 804,06	59 723,21	26 972,12	86 695,33
57	4 631 080,86	60 066,62	26 628,71	86 695,33
58	4 571 014,24	60 412,00	26 283,33	86 695,33
59	4 510 602,24	60 759,37	25 935,96	86 695,33
60	4 449 842,88	61 108,73	25 586,60	86 695,33
61	4 388 734,14	61 460,11	25 235,22	86 695,33
62	4 327 274,03	61 813,50	24 881,83	86 695,33
63	4 265 460,53	62 168,93	24 526,40	86 695,33
64	4 203 291,60	62 526,40	24 168,93	86 695,33
65	4 140 765,19	62 885,93	23 809,40	86 695,33
66	4 077 879,26	63 247,52	23 447,81	86 695,33
67	4 014 631,74	63 611,20	23 084,13	86 695,33
68	3 951 020,54	63 976,96	22 718,37	86 695,33
69	3 887 043,58	64 344,83	22 350,50	86 695,33
70	3 822 698,75	64 714,81	21 980,52	86 695,33
71	3 757 983,94	65 086,92	21 608,41	86 695,33
72	3 692 897,02	65 461,17	21 234,16	86 695,33
73	3 627 435,84	65 837,57	20 857,76	86 695,33
74	3 561 598,27	66 216,14	20 479,19	86 695,33
75	3 495 382,13	66 596,88	20 098,45	86 695,33
76	3 428 785,25	66 979,81	19 715,52	86 695,33
77	3 361 805,43	67 364,95	19 330,38	86 695,33
78	3 294 440,48	67 752,30	18 943,03	86 695,33
79	3 226 688,19	68 141,87	18 553,46	86 695,33
80	3 158 546,31	68 533,69	18 161,64	86 695,33
81	3 090 012,63	68 927,76	17 767,57	86 695,33
82	3 021 084,87	69 324,09	17 371,24	86 695,33

Окончание таблицы Г.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
83	2 951 760,78	69 722,71	16 972,62	86 695,33
84	2 882 038,07	70 123,61	16 571,72	86 695,33
85	2 811 914,46	70 526,82	16 168,51	86 695,33
86	2 741 387,64	70 932,35	15 762,98	86 695,33
87	2 670 455,29	71 340,21	15 355,12	86 695,33
88	2 599 115,07	71 750,42	14 944,91	86 695,33
89	2 527 364,66	72 162,98	14 532,35	86 695,33
90	2 455 201,67	72 577,92	14 117,41	86 695,33
91	2 382 623,75	72 995,24	13 700,09	86 695,33
92	2 309 628,51	73 414,97	13 280,36	86 695,33
93	2 236 213,54	73 837,10	12 858,23	86 695,33
94	2 162 376,44	74 261,67	12 433,66	86 695,33
95	2 088 114,78	74 688,67	12 006,66	86 695,33
96	2 013 426,11	75 118,13	11 577,20	86 695,33
97	1 938 307,98	75 550,06	11 145,27	86 695,33
98	1 862 757,92	75 984,47	10 710,86	86 695,33
99	1 786 773,44	76 421,38	10 273,95	86 695,33
100	1 710 352,06	76 860,81	9 834,52	86 695,33
101	1 633 491,26	77 302,76	9 392,57	86 695,33
102	1 556 188,50	77 747,25	8 948,08	86 695,33
103	1 478 441,25	78 194,29	8 501,04	86 695,33
104	1 400 246,96	78 643,91	8 051,42	86 695,33
105	1 321 603,05	79 096,11	7 599,22	86 695,33
106	1 242 506,94	79 550,92	7 144,41	86 695,33
107	1 162 956,02	80 008,33	6 687,00	86 695,33
108	1 082 947,69	80 468,38	6 226,95	86 695,33
109	1 002 479,31	80 931,07	5 764,26	86 695,33
110	921 548,24	81 396,43	5 298,90	86 695,33
111	840 151,81	81 864,46	4 830,87	86 695,33
112	758 287,35	82 335,18	4 360,15	86 695,33
113	675 952,17	82 808,60	3 886,73	86 695,33
114	593 143,57	83 284,75	3 410,58	86 695,33
115	509 858,82	83 763,64	2 931,69	86 695,33
116	426 095,17	84 245,28	2 450,05	86 695,33
117	341 849,89	84 729,69	1 965,64	86 695,33
118	257 120,20	85 216,89	1 478,44	86 695,33
119	171 903,31	85 706,89	988,44	86 695,33
120	86 196,42	86 199,70	495,63	86 695,33
Итого	0	7 500 000,00	2 903 436,32	10 403 439,60

Таблица Г.2 – График платежей при дифференцированной схеме погашения,
В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	62 500,00	43 125,00	105 625,00
2	7 437 500,00	62 500,00	42 765,63	105 265,63
3	7 375 000,00	62 500,00	42 406,25	104 906,25
4	7 312 500,00	62 500,00	42 046,88	104 546,88
5	7 250 000,00	62 500,00	41 687,50	104 187,50
6	7 187 500,00	62 500,00	41 328,13	103 828,13
7	7 125 000,00	62 500,00	40 968,75	103 468,75
8	7 062 500,00	62 500,00	40 609,38	103 109,38
9	7 000 000,00	62 500,00	40 250,00	102 750,00
10	6 937 500,00	62 500,00	39 890,63	102 390,63
11	6 875 000,00	62 500,00	39 531,25	102 031,25
12	6 812 500,00	62 500,00	39 171,88	101 671,88
13	6 750 000,00	62 500,00	38 812,50	101 312,50
14	6 687 500,00	62 500,00	38 453,13	100 953,13
15	6 625 000,00	62 500,00	38 093,75	100 593,75
16	6 562 500,00	62 500,00	37 734,38	100 234,38
17	6 500 000,00	62 500,00	37 375,00	99 875,00
18	6 437 500,00	62 500,00	37 015,63	99 515,63
19	6 375 000,00	62 500,00	36 656,25	99 156,25
20	6 312 500,00	62 500,00	36 296,88	98 796,88
21	6 250 000,00	62 500,00	35 937,50	98 437,50
22	6 187 500,00	62 500,00	35 578,13	98 078,13
23	6 125 000,00	62 500,00	35 218,75	97 718,75
24	6 062 500,00	62 500,00	34 859,38	97 359,38
25	6 000 000,00	62 500,00	34 500,00	97 000,00
26	5 937 500,00	62 500,00	34 140,63	96 640,63
27	5 875 000,00	62 500,00	33 781,25	96 281,25
28	5 812 500,00	62 500,00	33 421,88	95 921,88
29	5 750 000,00	62 500,00	33 062,50	95 562,50
30	5 687 500,00	62 500,00	32 703,13	95 203,13
31	5 625 000,00	62 500,00	32 343,75	94 843,75
32	5 562 500,00	62 500,00	31 984,38	94 484,38
33	5 500 000,00	62 500,00	31 625,00	94 125,00
34	5 437 500,00	62 500,00	31 265,63	93 765,63
35	5 375 000,00	62 500,00	30 906,25	93 406,25
36	5 312 500,00	62 500,00	30 546,88	93 046,88
37	5 250 000,00	62 500,00	30 187,50	92 687,50
38	5 187 500,00	62 500,00	29 828,13	92 328,13
39	5 125 000,00	62 500,00	29 468,75	91 968,75
40	5 062 500,00	62 500,00	29 109,38	91 609,38
41	5 000 000,00	62 500,00	28 750,00	91 250,00
42	4 937 500,00	62 500,00	28 390,63	90 890,63
43	4 875 000,00	62 500,00	28 031,25	90 531,25

Продолжение таблицы Г.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
44	4 812 500,00	62 500,00	27 671,88	90 171,88
45	4 750 000,00	62 500,00	27 312,50	89 812,50
46	4 687 500,00	62 500,00	26 953,13	89 453,13
47	4 625 000,00	62 500,00	26 593,75	89 093,75
48	4 562 500,00	62 500,00	26 234,38	88 734,38
49	4 500 000,00	62 500,00	25 875,00	88 375,00
50	4 437 500,00	62 500,00	25 515,63	88 015,63
51	4 375 000,00	62 500,00	25 156,25	87 656,25
52	4 312 500,00	62 500,00	24 796,88	87 296,88
53	4 250 000,00	62 500,00	24 437,50	86 937,50
54	4 187 500,00	62 500,00	24 078,13	86 578,13
55	4 125 000,00	62 500,00	23 718,75	86 218,75
56	4 062 500,00	62 500,00	23 359,38	85 859,38
57	4 000 000,00	62 500,00	23 000,00	85 500,00
58	3 937 500,00	62 500,00	22 640,63	85 140,63
59	3 875 000,00	62 500,00	22 281,25	84 781,25
60	3 812 500,00	62 500,00	21 921,88	84 421,88
61	3 750 000,00	62 500,00	21 562,50	84 062,50
62	3 687 500,00	62 500,00	21 203,13	83 703,13
63	3 625 000,00	62 500,00	20 843,75	83 343,75
64	3 562 500,00	62 500,00	20 484,38	82 984,38
65	3 500 000,00	62 500,00	20 125,00	82 625,00
66	3 437 500,00	62 500,00	19 765,63	82 265,63
67	3 375 000,00	62 500,00	19 406,25	81 906,25
68	3 312 500,00	62 500,00	19 046,88	81 546,88
69	3 250 000,00	62 500,00	18 687,50	81 187,50
70	3 187 500,00	62 500,00	18 328,13	80 828,13
71	3 125 000,00	62 500,00	17 968,75	80 468,75
72	3 062 500,00	62 500,00	17 609,38	80 109,38
73	3 000 000,00	62 500,00	17 250,00	79 750,00
74	2 937 500,00	62 500,00	16 890,63	79 390,63
75	2 875 000,00	62 500,00	16 531,25	79 031,25
76	2 812 500,00	62 500,00	16 171,88	78 671,88
77	2 750 000,00	62 500,00	15 812,50	78 312,50
78	2 687 500,00	62 500,00	15 453,13	77 953,13
79	2 625 000,00	62 500,00	15 093,75	77 593,75
80	2 562 500,00	62 500,00	14 734,38	77 234,38
81	2 500 000,00	62 500,00	14 375,00	76 875,00
82	2 437 500,00	62 500,00	14 015,63	76 515,63
83	2 375 000,00	62 500,00	13 656,25	76 156,25
84	2 312 500,00	62 500,00	13 296,88	75 796,88
85	2 250 000,00	62 500,00	12 937,50	75 437,50
86	2 187 500,00	62 500,00	12 578,13	75 078,13
87	2 125 000,00	62 500,00	12 218,75	74 718,75

Окончание таблицы Г.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
88	2 062 500,00	62 500,00	11 859,38	74 359,38
89	2 000 000,00	62 500,00	11 500,00	74 000,00
90	1 937 500,00	62 500,00	11 140,63	73 640,63
91	1 875 000,00	62 500,00	10 781,25	73 281,25
92	1 812 500,00	62 500,00	10 421,88	72 921,88
93	1 750 000,00	62 500,00	10 062,50	72 562,50
94	1 687 500,00	62 500,00	9 703,13	72 203,13
95	1 625 000,00	62 500,00	9 343,75	71 843,75
96	1 562 500,00	62 500,00	8 984,38	71 484,38
97	1 500 000,00	62 500,00	8 625,00	71 125,00
98	1 437 500,00	62 500,00	8 265,63	70 765,63
99	1 375 000,00	62 500,00	7 906,25	70 406,25
100	1 312 500,00	62 500,00	7 546,88	70 046,88
101	1 250 000,00	62 500,00	7 187,50	69 687,50
102	1 187 500,00	62 500,00	6 828,13	69 328,13
103	1 125 000,00	62 500,00	6 468,75	68 968,75
104	1 062 500,00	62 500,00	6 109,38	68 609,38
105	1 000 000,00	62 500,00	5 750,00	68 250,00
106	937 500,00	62 500,00	5 390,63	67 890,63
107	875 000,00	62 500,00	5 031,25	67 531,25
108	812 500,00	62 500,00	4 671,88	67 171,88
109	750 000,00	62 500,00	4 312,50	66 812,50
110	687 500,00	62 500,00	3 953,13	66 453,13
111	625 000,00	62 500,00	3 593,75	66 093,75
112	562 500,00	62 500,00	3 234,38	65 734,38
113	500 000,00	62 500,00	2 875,00	65 375,00
114	437 500,00	62 500,00	2 515,63	65 015,63
115	375 000,00	62 500,00	2 156,25	64 656,25
116	312 500,00	62 500,00	1 796,88	64 296,88
117	250 000,00	62 500,00	1 437,50	63 937,50
118	187 500,00	62 500,00	1 078,13	63 578,13
119	125 000,00	62 500,00	718,75	63 218,75
120	62 500,00	62 500,00	359,38	62 859,38
Итого	0	7 500 000,00	2 609 062,50	10 109 062,50

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Графики платежей по аннуитетной и дифференцированной схеме на примере
АО «Альфа-Банк»

Таблица Д.1 – График платежей при аннуитетной схеме погашения,

В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	29 830,70	84 375,00	114 205,70
2	7 470 169,30	30 166,30	84 039,40	114 205,70
3	7 440 003,00	30 505,67	83 700,03	114 205,70
4	7 409 497,34	30 848,85	83 356,85	114 205,70
5	7 378 648,48	31 195,90	83 009,80	114 205,70
6	7 347 452,58	31 546,86	82 658,84	114 205,70
7	7 315 905,72	31 901,76	82 303,94	114 205,70
8	7 284 003,96	32 260,66	81 945,04	114 205,70
9	7 251 743,30	32 623,59	81 582,11	114 205,70
10	7 219 119,72	32 990,60	81 215,10	114 205,70
11	7 186 129,11	33 361,75	80 843,95	114 205,70
12	7 152 767,37	33 737,07	80 468,63	114 205,70
13	7 119 030,30	34 116,61	80 089,09	114 205,70
14	7 084 913,69	34 500,42	79 705,28	114 205,70
15	7 050 413,27	34 888,55	79 317,15	114 205,70
16	7 015 524,72	35 281,05	78 924,65	114 205,70
17	6 980 243,67	35 677,96	78 527,74	114 205,70
18	6 944 565,71	36 079,34	78 126,36	114 205,70
19	6 908 486,38	36 485,23	77 720,47	114 205,70
20	6 872 001,15	36 895,69	77 310,01	114 205,70
21	6 835 105,46	37 310,76	76 894,94	114 205,70
22	6 797 794,70	37 730,51	76 475,19	114 205,70
23	6 760 064,19	38 154,98	76 050,72	114 205,70
24	6 721 909,21	38 584,22	75 621,48	114 205,70
25	6 683 324,99	39 018,29	75 187,41	114 205,70
26	6 644 306,69	39 457,25	74 748,45	114 205,70
27	6 604 849,45	39 901,14	74 304,56	114 205,70
28	6 564 948,30	40 350,03	73 855,67	114 205,70
29	6 524 598,27	40 803,97	73 401,73	114 205,70
30	6 483 794,30	41 263,01	72 942,69	114 205,70
31	6 442 531,29	41 727,22	72 478,48	114 205,70
32	6 400 804,06	42 196,65	72 009,05	114 205,70
33	6 358 607,41	42 671,37	71 534,33	114 205,70
34	6 315 936,04	43 151,42	71 054,28	114 205,70
35	6 272 784,62	43 636,87	70 568,83	114 205,70
36	6 229 147,75	44 127,79	70 077,91	114 205,70
37	6 185 019,96	44 624,23	69 581,47	114 205,70
38	6 140 395,74	45 126,25	69 079,45	114 205,70

Продолжение таблицы Д.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
39	6 095 269,49	45 633,92	68 571,78	114 205,70
40	6 049 635,57	46 147,30	68 058,40	114 205,70
41	6 003 488,27	46 666,46	67 539,24	114 205,70
42	5 956 821,81	47 191,45	67 014,25	114 205,70
43	5 909 630,36	47 722,36	66 483,34	114 205,70
44	5 861 908,00	48 259,23	65 946,47	114 205,70
45	5 813 648,77	48 802,15	65 403,55	114 205,70
46	5 764 846,61	49 351,18	64 854,52	114 205,70
47	5 715 495,44	49 906,38	64 299,32	114 205,70
48	5 665 589,06	50 467,82	63 737,88	114 205,70
49	5 615 121,24	51 035,59	63 170,11	114 205,70
50	5 564 085,65	51 609,74	62 595,96	114 205,70
51	5 512 475,92	52 190,35	62 015,35	114 205,70
52	5 460 285,57	52 777,49	61 428,21	114 205,70
53	5 407 508,08	53 371,23	60 834,47	114 205,70
54	5 354 136,85	53 971,66	60 234,04	114 205,70
55	5 300 165,19	54 578,84	59 626,86	114 205,70
56	5 245 586,35	55 192,85	59 012,85	114 205,70
57	5 190 393,49	55 813,77	58 391,93	114 205,70
58	5 134 579,72	56 441,68	57 764,02	114 205,70
59	5 078 138,04	57 076,65	57 129,05	114 205,70
60	5 021 061,40	57 718,76	56 486,94	114 205,70
61	4 963 342,64	58 368,10	55 837,60	114 205,70
62	4 904 974,54	59 024,74	55 180,96	114 205,70
63	4 845 949,80	59 688,76	54 516,94	114 205,70
64	4 786 261,04	60 360,26	53 845,44	114 205,70
65	4 725 900,78	61 039,32	53 166,38	114 205,70
66	4 664 861,46	61 726,01	52 479,69	114 205,70
67	4 603 135,45	62 420,43	51 785,27	114 205,70
68	4 540 715,03	63 122,66	51 083,04	114 205,70
69	4 477 592,37	63 832,79	50 372,91	114 205,70
70	4 413 759,58	64 550,90	49 654,80	114 205,70
71	4 349 208,68	65 277,10	48 928,60	114 205,70
72	4 283 931,58	66 011,47	48 194,23	114 205,70
73	4 217 920,11	66 754,10	47 451,60	114 205,70
74	4 151 166,01	67 505,08	46 700,62	114 205,70
75	4 083 660,93	68 264,51	45 941,19	114 205,70
76	4 015 396,41	69 032,49	45 173,21	114 205,70
77	3 946 363,92	69 809,11	44 396,59	114 205,70
78	3 876 554,81	70 594,46	43 611,24	114 205,70
79	3 805 960,36	71 388,65	42 817,05	114 205,70
80	3 734 571,71	72 191,77	42 013,93	114 205,70
81	3 662 379,94	73 003,93	41 201,77	114 205,70
82	3 589 376,02	73 825,22	40 380,48	114 205,70

Окончание таблицы Д.1

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
83	3 515 550,80	74 655,75	39 549,95	114 205,70
84	3 440 895,04	75 495,63	38 710,07	114 205,70
85	3 365 399,41	76 344,96	37 860,74	114 205,70
86	3 289 054,46	77 203,84	37 001,86	114 205,70
87	3 211 850,62	78 072,38	36 133,32	114 205,70
88	3 133 778,24	78 950,69	35 255,01	114 205,70
89	3 054 827,54	79 838,89	34 366,81	114 205,70
90	2 974 988,65	80 737,08	33 468,62	114 205,70
91	2 894 251,57	81 645,37	32 560,33	114 205,70
92	2 812 606,20	82 563,88	31 641,82	114 205,70
93	2 730 042,32	83 492,72	30 712,98	114 205,70
94	2 646 549,60	84 432,02	29 773,68	114 205,70
95	2 562 117,58	85 381,88	28 823,82	114 205,70
96	2 476 735,71	86 342,42	27 863,28	114 205,70
97	2 390 393,28	87 313,78	26 891,92	114 205,70
98	2 303 079,51	88 296,06	25 909,64	114 205,70
99	2 214 783,45	89 289,39	24 916,31	114 205,70
100	2 125 494,07	90 293,89	23 911,81	114 205,70
101	2 035 200,17	91 309,70	22 896,00	114 205,70
102	1 943 890,48	92 336,93	21 868,77	114 205,70
103	1 851 553,54	93 375,72	20 829,98	114 205,70
104	1 758 177,82	94 426,20	19 779,50	114 205,70
105	1 663 751,62	95 488,49	18 717,21	114 205,70
106	1 568 263,13	96 562,74	17 642,96	114 205,70
107	1 471 700,39	97 649,07	16 556,63	114 205,70
108	1 374 051,32	98 747,62	15 458,08	114 205,70
109	1 275 303,69	99 858,53	14 347,17	114 205,70
110	1 175 445,16	100 981,94	13 223,76	114 205,70
111	1 074 463,22	102 117,99	12 087,71	114 205,70
112	972 345,23	103 266,82	10 938,88	114 205,70
113	869 078,41	104 428,57	9 777,13	114 205,70
114	764 649,85	105 603,39	8 602,31	114 205,70
115	659 046,46	106 791,43	7 414,27	114 205,70
116	552 255,03	107 992,83	6 212,87	114 205,70
117	444 262,20	109 207,75	4 997,95	114 205,70
118	335 054,45	110 436,34	3 769,36	114 205,70
119	224 618,11	111 678,75	2 526,95	114 205,70
120	112 939,37	112 935,13	1 270,57	114 205,70
Итого	0	7 500 000,00	6 204 688,23	13 704 684,00

Продолжение приложения Д

Таблица Д.2 – График платежей при дифференцированной схеме погашения,
В рублях

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
1	7 500 000,00	62 500,00	84 375,00	146 875,00
2	7 437 500,00	62 500,00	83 671,88	146 171,88
3	7 375 000,00	62 500,00	82 968,75	145 468,75
4	7 312 500,00	62 500,00	82 265,63	144 765,63
5	7 250 000,00	62 500,00	81 562,50	144 062,50
6	7 187 500,00	62 500,00	80 859,38	143 359,38
7	7 125 000,00	62 500,00	80 156,25	142 656,25
8	7 062 500,00	62 500,00	79 453,13	141 953,13
9	7 000 000,00	62 500,00	78 750,00	141 250,00
10	6 937 500,00	62 500,00	78 046,88	140 546,88
11	6 875 000,00	62 500,00	77 343,75	139 843,75
12	6 812 500,00	62 500,00	76 640,63	139 140,63
13	6 750 000,00	62 500,00	75 937,50	138 437,50
14	6 687 500,00	62 500,00	75 234,38	137 734,38
15	6 625 000,00	62 500,00	74 531,25	137 031,25
16	6 562 500,00	62 500,00	73 828,13	136 328,13
17	6 500 000,00	62 500,00	73 125,00	135 625,00
18	6 437 500,00	62 500,00	72 421,88	134 921,88
19	6 375 000,00	62 500,00	71 718,75	134 218,75
20	6 312 500,00	62 500,00	71 015,63	133 515,63
21	6 250 000,00	62 500,00	70 312,50	132 812,50
22	6 187 500,00	62 500,00	69 609,38	132 109,38
23	6 125 000,00	62 500,00	68 906,25	131 406,25
24	6 062 500,00	62 500,00	68 203,13	130 703,13
25	6 000 000,00	62 500,00	67 500,00	130 000,00
26	5 937 500,00	62 500,00	66 796,88	129 296,88
27	5 875 000,00	62 500,00	66 093,75	128 593,75
28	5 812 500,00	62 500,00	65 390,63	127 890,63
29	5 750 000,00	62 500,00	64 687,50	127 187,50
30	5 687 500,00	62 500,00	63 984,38	126 484,38
31	5 625 000,00	62 500,00	63 281,25	125 781,25
32	5 562 500,00	62 500,00	62 578,13	125 078,13
33	5 500 000,00	62 500,00	61 875,00	124 375,00
34	5 437 500,00	62 500,00	61 171,88	123 671,88
35	5 375 000,00	62 500,00	60 468,75	122 968,75
36	5 312 500,00	62 500,00	59 765,63	122 265,63
37	5 250 000,00	62 500,00	59 062,50	121 562,50
38	5 187 500,00	62 500,00	58 359,38	120 859,38
39	5 125 000,00	62 500,00	57 656,25	146 875,00
40	5 062 500,00	62 500,00	56 953,13	146 171,88
41	5 000 000,00	62 500,00	56 250,00	145 468,75
42	4 937 500,00	62 500,00	55 546,88	144 765,63
43	4 875 000,00	62 500,00	54 843,75	144 062,50

Продолжение таблицы Д.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
44	4 812 500,00	62 500,00	54 140,63	120 156,25
45	4 750 000,00	62 500,00	53 437,50	119 453,13
46	4 687 500,00	62 500,00	52 734,38	118 750,00
47	4 625 000,00	62 500,00	52 031,25	118 046,88
48	4 562 500,00	62 500,00	51 328,13	117 343,75
49	4 500 000,00	62 500,00	50 625,00	116 640,63
50	4 437 500,00	62 500,00	49 921,88	115 937,50
51	4 375 000,00	62 500,00	49 218,75	115 234,38
52	4 312 500,00	62 500,00	48 515,63	114 531,25
53	4 250 000,00	62 500,00	47 812,50	113 828,13
54	4 187 500,00	62 500,00	47 109,38	113 125,00
55	4 125 000,00	62 500,00	46 406,25	112 421,88
56	4 062 500,00	62 500,00	45 703,13	111 718,75
57	4 000 000,00	62 500,00	45 000,00	111 015,63
58	3 937 500,00	62 500,00	44 296,88	110 312,50
59	3 875 000,00	62 500,00	43 593,75	109 609,38
60	3 812 500,00	62 500,00	42 890,63	108 906,25
61	3 750 000,00	62 500,00	42 187,50	108 203,13
62	3 687 500,00	62 500,00	41 484,38	107 500,00
63	3 625 000,00	62 500,00	40 781,25	106 796,88
64	3 562 500,00	62 500,00	40 078,13	106 093,75
65	3 500 000,00	62 500,00	39 375,00	105 390,63
66	3 437 500,00	62 500,00	38 671,88	104 687,50
67	3 375 000,00	62 500,00	37 968,75	103 984,38
68	3 312 500,00	62 500,00	37 265,63	103 281,25
69	3 250 000,00	62 500,00	36 562,50	102 578,13
70	3 187 500,00	62 500,00	35 859,38	101 875,00
71	3 125 000,00	62 500,00	35 156,25	101 171,88
72	3 062 500,00	62 500,00	34 453,13	100 468,75
73	3 000 000,00	62 500,00	33 750,00	99 765,63
74	2 937 500,00	62 500,00	33 046,88	99 062,50
75	2 875 000,00	62 500,00	32 343,75	98 359,38
76	2 812 500,00	62 500,00	31 640,63	97 656,25
77	2 750 000,00	62 500,00	30 937,50	96 953,13
78	2 687 500,00	62 500,00	30 234,38	96 250,00
79	2 625 000,00	62 500,00	29 531,25	95 546,88
80	2 562 500,00	62 500,00	28 828,13	94 843,75
81	2 500 000,00	62 500,00	28 125,00	94 140,63
82	2 437 500,00	62 500,00	27 421,88	93 437,50
83	2 375 000,00	62 500,00	26 718,75	92 734,38
84	2 312 500,00	62 500,00	26 015,63	92 031,25
85	2 250 000,00	62 500,00	25 312,50	91 328,13
86	2 187 500,00	62 500,00	24 609,38	90 625,00
87	2 125 000,00	62 500,00	23 906,25	89 921,88

Окончание таблицы Д.2

Месяц	Остаток задолженности	Основной платеж	Начисленные проценты	Ежемесячный платеж
88	2 062 500,00	62 500,00	23 203,13	85 703,13
89	2 000 000,00	62 500,00	22 500,00	85 000,00
90	1 937 500,00	62 500,00	21 796,88	84 296,88
91	1 875 000,00	62 500,00	21 093,75	83 593,75
92	1 812 500,00	62 500,00	20 390,63	82 890,63
93	1 750 000,00	62 500,00	19 687,50	82 187,50
94	1 687 500,00	62 500,00	18 984,38	81 484,38
95	1 625 000,00	62 500,00	18 281,25	80 781,25
96	1 562 500,00	62 500,00	17 578,13	80 078,13
97	1 500 000,00	62 500,00	16 875,00	79 375,00
98	1 437 500,00	62 500,00	16 171,88	78 671,88
99	1 375 000,00	62 500,00	15 468,75	77 968,75
100	1 312 500,00	62 500,00	14 765,63	77 265,63
101	1 250 000,00	62 500,00	14 062,50	76 562,50
102	1 187 500,00	62 500,00	13 359,38	75 859,38
103	1 125 000,00	62 500,00	12 656,25	75 156,25
104	1 062 500,00	62 500,00	11 953,13	74 453,13
105	1 000 000,00	62 500,00	11 250,00	73 750,00
106	937 500,00	62 500,00	10 546,88	73 046,88
107	875 000,00	62 500,00	9 843,75	72 343,75
108	812 500,00	62 500,00	9 140,63	71 640,63
109	750 000,00	62 500,00	8 437,50	70 937,50
110	687 500,00	62 500,00	7 734,38	70 234,38
111	625 000,00	62 500,00	7 031,25	69 531,25
112	562 500,00	62 500,00	6 328,13	68 828,13
113	500 000,00	62 500,00	5 625,00	68 125,00
114	437 500,00	62 500,00	4 921,88	67 421,88
115	375 000,00	62 500,00	4 218,75	66 718,75
116	312 500,00	62 500,00	3 515,63	66 015,63
117	250 000,00	62 500,00	2 812,50	65 312,50
118	187 500,00	62 500,00	2 109,38	64 609,38
119	125 000,00	62 500,00	1 406,25	63 906,25
120	62 500,00	62 500,00	703,13	63 203,13
Итого	0	7 500 000,00	5 104 687,50	12 604 687,50