

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

Научная статья
УДК 336.77

Современные способы решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма

Анна Иванова

Поволжский государственный университет сервиса, Тольятти, Россия,
anushkebi77745@mail.ru

Аннотация. В современных условиях геополитической нестабильности, повышенных инфляционных ожиданий со стороны потенциальных потребителей туристических услуг и регулярного повышения ключевой ставки Центральным банком РФ малым организациям сферы туризма приходится искать новые стратегические ориентиры и источники финансового обеспечения. Следовательно, тема, а также результаты исследования проблемы финансового обеспечения малых организаций сферы туризма с использованием возможностей системы кредитования являются актуальными. В работе рассмотрены аспекты банковского (традиционного) кредитования малых организаций сферы туризма, проведена оценка рисков кредитования данных организаций, определены перспективы альтернативного финансового обеспечения. Таким образом, в ходе научного исследования с использованием ресурсной базы (данных бизнесменов-практиков и менеджеров туристических фирм – участников ежегодного туристического форума) была достигнута цель данной работы – выявить современные способы решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма. Научная новизна заключается в формировании новых знаний и обосновании наиболее целесообразных форм кредитования для малых предприятий туристического бизнеса. Методологической основой исследования являются данные Банка России, Росстата, Корпорации малого и среднего предпринимательства (МСП), финансовая информация сайта «СберАналитика», порталов «Банки.ру», «Сберфакторинг» и другие информационно-аналитические ресурсы. В работе применялись такие методы, как наблюдение, опрос, обобщение, анкетирование, факторный анализ. Результаты научного исследования могут иметь теоретическое значение для студентов, аспирантов, преподавателей финансово-экономических специальностей и практическое значение для представителей малого бизнеса и специалистов сферы туризма.

Ключевые слова: банковское (традиционное) кредитование, малые организации туристической сферы, риски кредитования, формы финансирования, современные способы кредитования, альтернативное финансовое обеспечение

Основные положения:

- ◆ раскрыто понятие «малые организации сферы туризма»;
- ◆ выявлено наличие отказов в кредитовании малым организациям сферы туризма на этапе становления бизнеса и установлены причины отказов в банковском кредитовании таким организациям;
- ◆ определены возможности банковского (традиционного) кредитования для малых организаций сферы туризма (в виде «зонтичного» поручительства от Корпорации МСП) как современного способа решения проблемы финансового обеспечения малых организаций сферы туризма;
- ◆ дана оценка рисков кредитования малых организаций сферы туризма;
- ◆ обозначены альтернативные источники финансового обеспечения, являющиеся вторым современным способом решения проблемы финансового обеспечения малых организаций сферы туризма.

Для цитирования: Иванова А. Современные способы решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2025. № 5 (247). С. 127–139.

FINANCE, MONEY CIRCULATION AND CREDIT

Original article

Modern ways to solve the problem of crediting small organizations in the tourism sector

Anna Ivanova

Volga State University of Service, Togliatti, Russia, anushkebi77745@mail.ru

Abstract. In modern conditions of geopolitical instability, increased inflationary expectations on the part of potential consumers of tourist services and regular increases in the key rate by the Central Bank of the Russian Federation, small tourism organizations have to look for new strategic guidelines and sources of financial support. Therefore, the topic, as well as the results of the study of the problem of financial support for small tourism organizations using the capabilities of the credit system, are relevant. The work considers aspects of banking (traditional) lending to small organizations in the tourism sector, evaluates the risks of lending to these organizations, and identifies prospects for alternative financial support. Thus, in the course of scientific research using the resource base (data from business practitioners and managers of travel companies participating in the annual tourism forum), the purpose of this work was achieved – to identify modern ways to solve the problem of lending to small organizations in the tourism sector. The scientific novelty lies in the formation of new knowledge and substantiation of the most appropriate forms of lending for small tourism enterprises. The methodological basis of the study is data from the Bank of Russia, Rosstat, the Corporation of Small and Medium-Sized Enterprises (SMEs), financial information from the SberAnalytika website, the Banks.ru, Sberbank Factoring portals, and other information and analytical resources. Methods such as observation, survey, generalization, questionnaire, and factor analysis were used in the work. The results of scientific research can have theoretical significance for students, postgraduates, teachers of financial and economic specialties and practical significance for representatives of small businesses and specialists in the field of tourism.

Keywords: bank (traditional) lending, small tourism organizations, lending risks, forms of financing, modern lending methods, alternative financial support

Highlights:

- ◆ the concept of "small tourism organizations" has been defined;
- ◆ the presence of refusals in lending to small organizations in the tourism sector at the stage of business formation was revealed and the reasons for refusals in bank lending to such organizations were established;
- ◆ the possibilities of bank (traditional) lending for small tourism organizations (in the form of an "umbrella" guarantee from the SME Corporation) were determined as a modern way to solve the problem of financial support for small organizations in the tourism sector;
- ◆ an assessment of the risks of lending to small tourism organizations is given;
- ◆ alternative sources of financial support have been identified, which are the second modern way to solve the problem of financial support for small organizations in the tourism sector.

For citation: Ivanova A. Modern ways to solve the problem of crediting small organizations in the tourism sector // Vestnik of Samara State University of Economics. 2025. No. 5 (247). Pp. 127–139. (In Russ.).

Введение

В современном мире туризм уже давно стал социально-экономическим явлением. Эта

сфера вбирает в себя значительную часть инфраструктуры, транспорт, систему питания, гостиничный сервис, торговлю и многие дру-

гие предприятия социального назначения. О важности малого бизнеса в российской туристической сфере можно судить по принятию в 2019 г. Стратегии развития туризма в Российской Федерации на период до 2035 года [1], которая предусматривает увеличение числа внутренних поездок на одного жителя в 2 раза и увеличение инвестиций в сферу туризма в 3 раза.

Однако в условиях современных экономических реалий (ослабление курса рубля, снижение уровня реальных доходов потенциальных клиентов, снижение возможности продвижения туристических услуг на внешнем рынке, плохо развитая туристическая инфраструктура внутреннего рынка) малые организации туристической сферы (как представители малого бизнеса) столкнулись с трудностями в виде полного или частичного отказа в кредитовании. Соответственно, у малых организаций туристической сферы возникла необходимость в новых (современных) способах решения проблемы кредитования.

Изучением проблем кредитования малого бизнеса и туристического бизнеса в целом занимались В.А. Раева [2], С.Ю. Евдокимов [3], С.Е. Демидова [4], Н.В. Рубцова [5], О.А. Суранова [6], Т.М. Кривошеева [7], К.С. Захаров и др. [8; 9]. Эти ученые предлагают социальные концепции инвестирования туристической отрасли, связанные с государством (гранты, субсидии и др.) и привлечением частного капитала (через реализацию льготных программ).

Существуют также «региональные» научные подходы к финансовому обеспечению малого бизнеса в целом и туризма в частности, предлагающие программы, реализация которых станет триггером для запуска экономики региона [10–12]. Эта концепция перекликается с некоторыми зарубежными подходами, связанными с «локальным» финансовым обеспечением туризма [13–15].

Научные труды С.В. Фруминой [16], М.С. Оборина и Т.А. Нагоевой [17], А.В. Каплиной [18] также направлены на развитие внутреннего туризма. В работах исследователей представлены перспективы и новые направления развития банковского кредитования субъектов турбизнеса. При этом, к сожалению, игнорируются широкие возможности других ин-

ститутутов, входящих в систему кредитования. Неотраженными в научной литературе остались и другие вопросы, например, поиск современных способов кредитования малых организаций сферы туризма, способных решить проблему отказов в выдаче им кредитов. Поэтому проблема данного исследования – недостаточность продвижения традиционных и альтернативных форм кредитования для сферы туризма, а цель работы – выявить современные способы решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма.

Цель достигалась решением следующих задач:

1. Определить понятие «малые организации сферы туризма».
2. Выявить наличие отказов в кредитовании малым организациям сферы туризма на этапе становления бизнеса и (при их наличии) установить причины отказов в банковском кредитовании таким организациям.
3. Определить возможности банковского (традиционного) кредитования для малых организаций сферы туризма как современного способа решения проблемы финансового обеспечения малых организаций сферы туризма.
4. Произвести оценку рисков кредитования малых организаций сферы туризма.
5. Определить современные альтернативные источники финансового обеспечения, целесообразные для малых организаций сферы туризма.

Основная научная гипотеза исследования состоит в предположении о том, что проблему финансового обеспечения малых организаций сферы туризма можно решить за счет современных программ кредитования и привлечения альтернативных источников финансирования.

Методы

В ходе работы применялись следующие методы: наблюдение, опрос, обобщение, анкетирование, факторный анализ, изучение результатов деятельности турфирм и экспертный анализ. Базу исследования составили участники Ежегодного туристического форума «Путешествуй!» (Москва) (100 человек).

Методологической основой являются данные Банка России, Росстата, информация

сайта «СберАналитика», порталов «Банки.ру», «Сберфакторинг», Корпорации малого и среднего предпринимательства (МСП) и другие информационно-аналитические ресурсы.

Научная новизна заключается в формировании новых знаний и обосновании наиболее целесообразных форм кредитования для малых предприятий туристического бизнеса.

Результаты

По данным Корпорации МСП, самой частой причиной отказов в кредитовании малому бизнесу, является малый срок ведения бизнеса [19]. Ответ на вопрос, существуют ли отказы в банковском кредитовании у малых организаций сферы туризма и (при наличии отка-

зов) каковы их причины, был получен методами беседы, опроса, анкетирования и факторного анализа. Респонденты – представители следующих групп: владельцы малого бизнеса, ориентированного на туристические услуги (58 человек); менеджеры (директора) малых организаций туристической сферы (34 человека); трэвел-блогеры, имеющие статус ИП в туризме (8 человек). Итого – 100 человек.

Исходя из того, что туристические фирмы чаще всего образуются как индивидуальные предприниматели со штатом 2–3 человека (микропредприятие) [20], но в дальнейшем могут расширяться и переходить в статус общества с ограниченной ответственностью со штатом до 15 человек и больше (малое предприя-

Таблица 1

Анкета «Взаимодействие представителей малого туристического бизнеса с кредитными организациями»

№ п/п	Вопрос	Подчеркните ответ (напишите свое)	Примечания
1. Общие сведения			
1.1	Ваше место работы (организация)?		
1.2	В каком городе (иное местоположение) находится Ваша работа?		
1.3	Ваша должность?		
2. Вопросы о наличии взаимодействия			
2.1	Приходится ли Вам или Вашей фирме в своей работе взаимодействовать с кредитными организациями?	Да/Нет	Да/Нет
2.2	Вы (Ваша фирма) брали кредит в банке?	Да/Нет	Если на вопрос 2.1 ответили «Да»
2.3	Вы (Ваша фирма) брали кредит в иной кредитной организации?	Да/Нет	Если на вопрос 2.2 ответили «Нет»
2.4	Приходилось ли Вам или Вашей фирме брать кредит на открытие бизнеса в банке?	Да/Нет	Если на вопросы 2.1 и 2.2 ответили «Да»
2.5	Приходилось ли Вам или Вашей фирме брать кредит на развитие бизнеса в банке?	Да/Нет	Если на вопросы 2.1 и 2.2 ответили «Да»
3. Вопросы о процессе взаимодействия			
3.1	Приходилось ли Вам (фирме) сталкиваться с трудностями в виде полного или частичного отказа в кредитовании?	Да/Нет	Если на вопросы 2.2 или 2.4 ответили «Да»
3.2	Как часто Вам (фирме) приходилось сталкиваться с трудностями в виде полного или частичного отказа в кредитовании?	Иногда / Часто / Очень часто	Если на вопрос 3.1 ответили «Да»
3.3	Приходилось ли Вам (фирме) сталкиваться с отказом в кредите на открытие малого бизнеса?	Да/Нет	Если на вопрос 2.4 ответили «Да»
3.4	В какой кредитной организации (кроме банка) Вы (Ваша фирма) брали кредит?		Если на вопрос 2.3 ответили «Да»
4. Вопросы по опыту взаимодействия			
4.1	По какой причине Вам (фирме) было отказано при попытке взять кредит на открытие малого бизнеса?		Если на вопрос 3.3 ответили «Да»
4.2	Есть ли у Вас предложения, которые помогут решить данные проблемы?	Да/Нет	Предложения можно оставить под анкетой

тие), то за понятие «малые организации сферы туризма» в данном исследовании следует принимать обе формы предприятий. Таким образом, участники исследования согласились с определением автора, что малые организации сферы туризма – это небольшие независимые предприятия со штатом персонала от 2 до 20 человек, имеющие организационно-правовую форму ИП или ООО и оказывающее услуги туристической направленности. Респонденты ответили на вопросы анкеты (табл. 1). Результаты представлены на рис. 1 и 2.

На рис. 1 показано, что из всех участников анкетирования, положительно ответивших на вопрос «Приходилось ли Вам (фирме) сталкиваться с трудностями в виде полного или частичного отказа в кредитовании?», почти у половины (47%) были трудности с получением

средств и 1% получили полный отказ. Полный отказ был связан с нахождением хозяина турфирмы (как физического лица) в «стоп-листе» банка. Причины частичного негативного общения с кредитными отделами банков остальных (47%): имеющаяся в прошлом просрочка платежа – 26%; отсутствие постоянной регистрации – 13%; наличие второго гражданства – 8%. Для одобрения кредита этим турфирмам пришлось предоставлять дополнительную информацию и подтверждающие документы.

На рис. 2 представлены результаты ответов на вопрос: «Приходилось ли Вам (фирме) сталкиваться с отказом в кредите на открытие малого бизнеса?», подтверждающие утверждение Корпорации МСП о том, что самой частой причиной отказов в кредитовании малому биз-

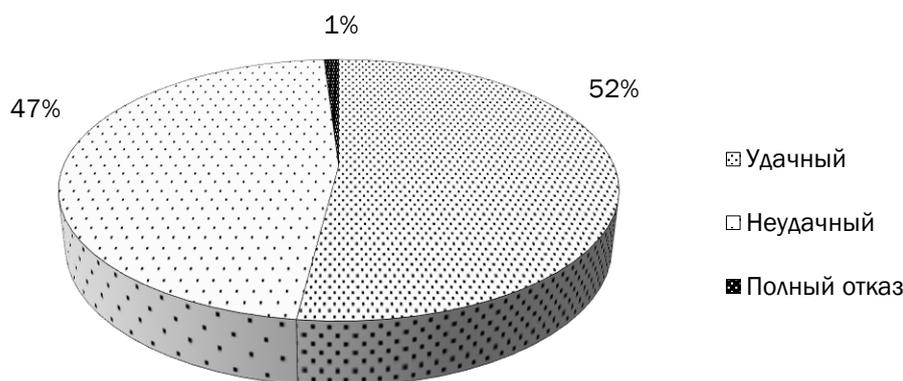


Рис. 1. Опыт взаимодействия малых организаций сферы туризма с кредитными организациями



Рис. 2. Причины отказов в кредитовании на открытие бизнеса малым организациям сферы туризма

несу является недостаточный срок ведения бизнеса.

Таким образом, были определены факторы, влияющие на кредитование малых организаций сферы туризма. К ним относятся:

1. Достаточный (для кредитной организации) срок ведения бизнеса.
2. Наличие первоначального капитала.
3. Наличие залога либо поручительства.
4. Хорошая кредитная история.
5. Перспективный бизнес-план.

После обработки анкет (на следующий день работы туристического форума) участникам исследования (80 респондентов из 100, пользовавшихся кредитованием для своего бизнеса) были розданы листы-опросники. Опросник содержал вопрос: «Пользовались ли Вы (Ваша фирма) льготным кредитованием?» Респондентов, положительно ответивших на вопрос, также попросили указать банк и название льготной программы. Результат опроса показал, что всего лишь 23,75% пользовались льготным кредитованием. В табл. 2 представлены банки и программы, которыми воспользовались респонденты.

На основании обобщенных результатов можно сделать вывод о том, что самыми популярными у малых организаций сферы туризма являются программы – разновидности «зонтичного» поручительства от Корпорации МСП [21]. Их суть состоит в том, что корпорация вы-

деляет деньги банкам-партнерам на поддержку малого и среднего предпринимательства и является его поручителем.

Уникальность этих программ для малых организаций сферы туризма состоит в следующем:

1. Пакет документов предоставляется только в банк (не надо дополнительно ходить в Корпорацию МСП).
2. Поручительство бесплатное.
3. Поручительство может покрыть до 50% от суммы кредита.
4. «Микрочеки» для малых организаций (кредит до 3 млн руб.).
5. Среди банков-партнеров – не только крупные банки, но и небольшие региональные банки.
6. Кредит может выдаваться без залога.
7. Под интересные бизнес-проекты кредит может выдаваться без первоначального капитала.
8. Срок кредита – до 15 лет.

Применение программ «зонтичного» поручительства – первый способ решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма.

На вопрос анкеты «Вы (ваша фирма) брали кредит в иной кредитной организации (кроме банка)?» (см. табл. 1) всего 4 человека из 100 ответили утвердительно. Это 2 льготных (беспроцентных) кредита от региональных

Таблица 2

Использование малыми организациями сферы туризма льготного кредитования

Банк	Название льготной программы
Сбербанк	1. Кредит на оборотные цели под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП. 2. Кредит на инвестиционные цели под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП. 3. Кредит на рефинансирование кредита под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП. 4. Бизнес-старт
ВТБ	1. Льготная отраслевая программа «1764» (на внутренний туризм). 2. Экспресс-кредит для ИП. 3. Кредит на оборотные цели под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП
Т-Банк	1. Кредит на инвестиционные цели под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП. 2. Онлайн-бизнес – овердрафт
Банк «Санкт-Петербург»	1. Льготная отраслевая программа «1764» (на внутренний туризм). 2. Кредит на развитие бизнеса под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП
Уралсиб	1. Льготная отраслевая программа «1764» (на внутренний туризм). 2. Кредит на оборотные цели под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП
Росбанк	1. Кредит на инвестиционные цели под «зонтичное» поручительство. 2. Депозит для бизнеса
Абсолют Банк	Кредит на развитие бизнеса под «зонтичное» поручительство Корпорации МСП

фондов, микрозаем от частной финансовой организации и кредит от предприятия-партнера. Но необходимость альтернативного финансового обеспечения в будущем респонденты признали. Из предложенного списка форм альтернативного финансового обеспечения (составленного порталом «Сберфакторинг» для малого бизнеса) [22] владельцами малого турбизнеса, менеджерами (директорами) туристических организаций и трэвел-блогерами, имеющими статус ИП в туризме, (всего 100 человек) были выбраны формы, которые, по их мнению, способны положительно повлиять на становление и развитие малых организаций сферы туризма:

1. Краудфандинг (принцип сбора средств на проект, связанный с началом бизнеса. Коллективное финансирование в обмен на будущий продукт (путевки, место на автостоянке и др.) или долю в будущем туристическом бизнесе).

2. Грант.

3. Субсидии.

4. Бизнес-ангелы (инвесторы, финансирующие перспективные коммерческие проекты в обмен на долю в будущем бизнесе).

5. Акселераторы (организации поддержки начинающего бизнеса через обучение, экспертизу или финансы, взамен на долю (или отчисления) будущего бизнеса).

6. Венчурные фонды (разновидность инвестиционных фондов – аккумуляторов коллективных средств с целью инвестирования через покупку ценных бумаг. Венчурные фонды вкладывают инвестиции в стартапы).

Экспертам также было предложено на основе представленных результатов их участия в исследовании (результатов анкетирования,

опросов по традиционному (банковскому) кредитованию и альтернативному финансовому обеспечению) провести оценку степени риска кредитования для малых организаций туристической сферы по шкале от 1 до 10 баллов, где 10 баллов – самая высокая степень риска. Полученные результаты были обработаны и представлены в табл. 3.

Самая высокая степень риска (по обеим формам кредитования), по мнению экспертов, у малых организаций сферы туризма, нуждающихся в кредитовании, не имеющих при этом привлекательного для системы кредитования проекта (бизнес-плана). Такая же степень риска (10 баллов) присвоена малому сроку ведения бизнеса и наличию плохой кредитной истории, но только при традиционном кредитовании. Далее (по убыванию) риск ожидает малую организацию сферы туризма при обращении в банк, если у нее недостаток в первоначальном капитале или отсутствуют залоговые средства (традиционное кредитование). Самая низкая степень риска (у обеих форм кредитования, но с разным процентным количеством) у фактора «Отсутствие поручительства».

В качестве примера применения альтернативного финансового обеспечения как современного способа решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма были взяты только те организации, которые воспользовались альтернативным внешним финансовым обеспечением для ведения своего бизнеса.

Для чистоты эксперимента была также взята турфирма из страны, не подверженной санкциям (Грузия). В качестве экономического показателя был выбран обобщающий показатель – валовой доход (табл. 4).

Таблица 3

Результаты оценки риска кредитования для малых организаций сферы туризма

Фактор риска	Традиционное (банковское) кредитование		Альтернативное финансовое обеспечение	
	Степень риска, балл	Доля опрошенных, %	Степень риска, балл	Доля опрошенных, %
Малый срок ведения бизнеса	10	19	3	7
Недостаток / отсутствие ПНК	9	15	5	10
Отсутствие залога	9	13	7	21
Отсутствие поручительства	7	7	2	3
Плохая кредитная история	10	22	7	20
Непроработанный бизнес-план	10	24	10	39

Валовой доход малые организации сферы туризма рассчитывают по разным формулам. Формула для турагентства:

$$ВД = T \times РН \div 100, \quad (1)$$

где Т – общий товарооборот;

РН – расчетная торговая надбавка.

Формула для других малых туристических организаций:

$$ВД = Ц \times КТ, \quad (2)$$

где Ц – цена за единицу товара;

КТ – количество проданного товара.

Данные валового дохода турфирм (см. табл. 4) демонстрируют небольшое снижение показателей в 2022 г. (последствие санкций) и резкий рост в 2023 г. (следствие переориентировки туристических направлений) у российских турфирм, что соответствует общероссийскому тренду экономического развития туристической отрасли [23]. Также можно увидеть плавный постпандемийный рост (все 3 года) у грузинской малой туристической организации.

Похожую динамику и прирост дохода в этих туристических фирмах можно увидеть на

примере таких экономических показателей, как объем оказанных туристических услуг и выручка (табл. 5).

Динамика экономических показателей «Объем оказанных туристических услуг» и «Выручка от оказания туристических услуг» турфирм, использующих альтернативное финансовое обеспечение, (см. табл. 5) демонстрирует аналогичную динамику с показателями валового дохода этих же фирм (см. табл. 4) и также подтверждает общероссийские тренды [23].

Все российские малые организации сферы туризма показывают незначительное снижение показателей в 2022 г., связанное с закрытием европейских (санкционных) направлений, и значительный рост, обусловленный переориентировкой на внутренний туризм, изменением логистики по европейским направлениям и расширением азиатских направлений, в 2023 г. В это же время грузинская турфирма снова показывает плавный постпандемийный рост.

Таблица 4

Динамика валового дохода малых организаций сферы туризма, использующих в своей деятельности альтернативное финансовое обеспечение

Название организации	Форма финансового обеспечения	Показатели валового дохода, млн руб.		
		2021 г.	2022 г.	2023 г.
Гала Тур (РФ)	Бизнес-ангел	1158,9	1119,2	1843,5
ИП Князева Н.Г. (РФ)	Бизнес-акселератор	1520,8	1232,4	1712,0
Колибри (РФ)	Краудфандинг	1261,0	1213,7	1508,9
Арготур (Грузия)	Бизнес-ангел	1658,5*	1766,1*	1892,3*
Увлекательное путешествие (РФ)	Бизнес-акселератор	1924,2	1754,3	2446,2

* Конвертировано из грузинских лари в российские рубли по курсу на 15.08.2024.

Таблица 5

Динамика показателей объема туристических услуг и выручки малых организаций сферы туризма, использующих в своей деятельности альтернативное финансовое обеспечение

Название организации	Начальная форма финансового обеспечения	Объем оказанных туристических услуг, млн руб.			Выручка от оказания туристических услуг, млн руб.		
		2021 г.	2022 г.	2023 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Гала Тур (РФ)	Бизнес-ангел	19 243,0	16 741,0	21 895,0	1731,9	1339,4	1970,5
ИП Князева Н.Г. (РФ)	Бизнес-акселератор	16 124,0	14 112,0	24 000,0	1499,3	1212,4	1680,0
Колибри (РФ)	Краудфандинг	15 112,0	14 500,0	21 077,0	1233,0	1195,0	1476,5
Арготур (Грузия)	Бизнес-ангел	24 131,0*	25 417,0*	29 765,0*	1700,0*	1779,2*	2083,5*
Увлекательное путешествие (РФ)	Бизнес-акселератор	25 618,0	25 000,0	30 209,0	1800,0	1750,0	2416,7

* Конвертировано из грузинских лари в российские рубли по курсу на 15.08.2024.

Таким образом, результаты экономической деятельности малых организаций туристической сферы, использующих в качестве внешнего источника альтернативное финансовое обеспечение, имеют положительную тенденцию развития, что может служить показателем их эффективности. Из этого можно сделать вывод о том, что альтернативные источники финансового обеспечения являются вторым современным способом решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма и стимулом для их экономического развития.

Обсуждение

В последние несколько лет вышло достаточно научных работ, авторы которых придерживаются концепции современных форм финансового обеспечения малого бизнеса (в том числе туристического) [24–26], но самым популярным внешним источником финансового обеспечения по-прежнему является банковский кредит. Объем кредитования малого и среднего бизнеса (отдельная статистика не выдается) за 2022 г. – 11,4 трлн руб., что превышает показатель 2021 г. на 8%. Но несмотря на это, предприятия малого и среднего бизнеса, в том числе сферы туризма, продолжают сталкиваться с трудностями в получении кредитов [27].

В ходе исследования методами опроса, беседы и анкетирования было выявлено, что малые организации сферы туризма сталкиваются с отказами в банковском (традиционном) кредитовании (особенно на начало бизнеса), а также обнаружены причины отказов.

Ответы респондентов указывают на 4 основные причины отказов в предоставлении средств на открытие бизнеса малым организациям туристической сферы: недостаточный срок ведения бизнеса – 41%, отсутствие достаточного первоначального капитала – 22%, слабый бизнес-план – 19%, отсутствие залога либо поручительства – 18%.

Первым современным способом решения проблемы финансового обеспечения малых организаций сферы туризма является «зонтичное» поручительство от Корпорации МСП (см. табл. 2). Проект «зонтичного» поручительства был запущен в 2021 г. (в 2024 г. вне-

сены дополнения) в рамках нацпроекта «Малое и среднее предпринимательство». При многочисленных плюсах данных программ существуют и минусы (отражаются на портале banki.ru [28]). Главный минус – при высокой ключевой ставке Центрального банка процент годовых по льготным программам тоже растет (в 2022 г. средняя ставка соответствовала 11% годовых).

В ходе исследования был сделан вывод о том, что владельцы и директора туристических организаций опасаются отказов по банковским кредитам, но продолжают обращаться за традиционным кредитованием, не используя возможности альтернативного финансового обеспечения. Далее была рассмотрена эта составляющая системы кредитования.

По статистике сайта «СберАналитика» [29], внутренние (собственные) источники туристических предприятий составляют от 30% до 40%, остальное – внешние источники. Кроме банковского (традиционного) кредитования, к внешним источникам финансового обеспечения относят также альтернативное банковское финансовое обеспечение. Из списка инструментов – форм альтернативного финансового обеспечения участникам опроса было предложено выбрать формы финансового обеспечения – элементы системы кредитования, способные положительно повлиять на становление и развитие малых организаций сферы туризма. В результате самыми целесообразными формами альтернативного финансового обеспечения для малых организаций сферы туризма оказались краудфандинг, грант, субсидия, бизнес-ангел, акселератор, венчурный фонд.

Но когда у экспертов-практиков спросили: «Какой источник заемных средств (кроме банковского кредитования) Вы бы предпочли для развития Вашего туристического бизнеса?», 46 человек из 100 (46%) выбрали ссуду от организации, 32 человека (32%) – долгосрочную ссуду от физического лица, 19 опрошенных (19%) назвали факторинг и 3 человека (3%) – лизинг.

Чтобы получить ответ на вопрос, почему представители малых организаций сферы туризма слабо используют такой способ решения проблемы кредитования, как альтернатив-

ное финансовое обеспечение, экспертам-практикам было предложено оценить степень риска кредитования как при традиционном (банковском) кредитовании, так и при альтернативном финансовом обеспечении. Оказалось, что самую высокую степень риска, по мнению экспертов-практиков, по обоим факторам имеет отсутствие качественного бизнес-плана.

На основе экспертной оценки можно также сделать вывод о том, что для малых организаций сферы туризма получение кредитных средств (особенно на начальном этапе становления бизнеса) более доступно в альтернативных банковскому кредитованию институтах системы кредитования.

Для усиления доказательной базы возможности рассмотрения альтернативного финансового обеспечения как современного способа решения проблемы финансового обеспечения малых организаций сферы туризма была рассмотрена положительная динамика малых организаций сферы туризма, использующих в своей деятельности альтернативное финансовое обеспечение. В качестве экономических показателей были взяты валовой доход, объем оказанных туристических услуг, выручка от оказания туристических услуг. Валовой доход (ВД) организации – этот весь доход без вычета расходов. Он является обобщающим показателем, который демонстрирует общую динамику. Валовой доход может служить маркером в сравнении с чистой прибылью (ЧП) или расходами (Р). Если ВД растет, а ЧП падает – это высокие издержки (надо менять стратегию ведения туристического бизнеса). Если Р выше ВД, то туристическая организация несет убытки.

Схожесть положительной динамики различных экономических показателей малых организаций сферы туризма, использующих в своей деятельности альтернативные источники финансового обеспечения (валовой доход, объем, выручка), выявленная в ходе исследования, дает возможность увидеть, какие формы финансового обеспечения являются целесообразными для малых организаций сферы туризма, а также позволяет сделать вывод о том, что применение альтернативных источников является современным способом

решения проблемы финансового обеспечения малых организаций сферы туризма.

Заключение

В ходе исследования получены следующие результаты: дано авторское определение понятия «малые организации сферы туризма; выявлено наличие отказов в получении банковского (традиционного) кредитования у малых организаций сферы туризма и установлены причины таких отказов (недостаточный срок ведения бизнеса, отсутствие достаточного первоначального капитала, слабый бизнес-план, отсутствие залога либо поручительства); проведена оценка риска и выявлены способы решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма:

1. *Применение программ «зонтичного» поручительства от Корпорации малого и среднего предпринимательства, раскрывающих возможности банковского (традиционного) кредитования для малых организаций сферы туризма в виде льготных партнерских кредитов.*

2. *Применение альтернативных источников финансового обеспечения, целесообразных для малых организаций сферы туризма (выбранных владельцами туристического бизнеса, менеджерами (директорами) туристических организаций и трэвел-блогерами, имеющими статус ИП в туризме), которые способны положительно повлиять на становление и развитие малых организаций сферы туризма: краудфандинг, грант, субсидии, бизнес-ангелы, акселераторы, венчурные фонды.*

Сделан вывод о том, что альтернативные источники финансового обеспечения являются стимулом для экономического развития малых организаций сферы туризма.

Таким образом, подтверждена научная гипотеза о том, что проблему финансового обеспечения малых организаций сферы туризма можно решить за счет современных программ кредитования и привлечения альтернативных источников финансового обеспечения, и достигнута цель исследования – выявить современные способы решения проблемы кредитования малых организаций сферы туризма.

Теоретическая новизна исследования заключается в авторском определении понятия

«малые организации сферы туризма», практическая значимость – в возможности использования основных научных результатов исследования. Практически полезными будут выявленные факторы, влияющие на процесс кредитования: срок ведения бизнеса, наличие достаточного (по критериям конкретного банка) первоначального капитала, качественный биз-

нес-план, наличие залога либо поручительства, а также преимущества широкого выбора программ «зонтичного» поручительства и финансовых институтов, предоставляющих альтернативное финансовое обеспечение.

Данная тема в связи с современной экономической ситуацией актуальна и требует дальнейшего исследования и обобщения.

Список источников

1. Утверждена Стратегия развития туризма в России до 2035 года. URL: <http://government.ru/docs/37906/> (дата обращения: 20.10.2024).
2. Раева В.А. Меры государственной поддержки малого и среднего бизнеса в России // Интернаука. 2020. Т. 23, № 2. С. 51–53.
3. Евдокимов С.Ю. Особенности финансирования индустрии туризма // Форум. 2020. № 1 (20). С. 66–69.
4. Демидова С.Е. Оценка эффективности инструментов государственного стимулирования развития отрасли туризма и устойчивости ее восстановления // Цифровая экономика и инновации. 2024. № 2. С. 15–27.
5. Рубцова Н.В. Бюджетные расходы на развитие индустрии туризма в РФ в контексте реализации федеральных целевых программ // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2023. Т. 12, № 1 (42). С. 110–113.
6. Суранова О.А. Дифференцированный подход к осуществлению государственной финансовой поддержки современных средств размещения туристов Российской Федерации // Вестник Байкальского государственного университета. 2022. Вып. 32, № 3. С. 550–561.
7. Кривошеева Т.М. Государственная политика Российской Федерации в сфере туризма: совершенствование и расширение инструментария // Современные проблемы сервиса и туризма. 2020. Т. 14, № 1. С. 24–34. doi:10.24411/1995-0411-2020-10103.
8. Захаров К.С. Оптимизация источников финансирования туристской инфраструктуры // Кант. 2019. № 2. С. 319–323.
9. Захаров К.С., Баканова А.А., Волков П.А. Проблемы стимулирования инвестиционной деятельности в сфере туризма в Российской Федерации // Вестник Национальной академии туризма. 2017. № 1. С. 27–30.
10. Волкова И.А., Галынчик Т.А. Экономический потенциал региона: проблемы и перспективы развития малого и среднего предпринимательства // Экономика, предпринимательство и право. 2023. № 2. С. 331–342.
11. Козырев А.В. Концепция адаптивной системы развития инфраструктуры поддержки малого предпринимательства // Экономика, предпринимательство и право. 2021. № 12. С. 2755–2774.
12. Иванова А. Развитие экономики региона посредством рекреационного туризма (на примере Ленинградской области) // Baikal Research Journal. 2024. Т. 15, № 1. С. 129–138. doi:10.17150/2411-6262.2024.
13. Козыбагаров А.А. Зарубежный опыт инвестирования в туризм // Вестник университета Туран. 2019. № 4. С. 166–169.
14. Каримова А.М. Развитие кредитования субъектов деятельности сферы туризма // Архивариус. 2020. № 2 (47). С. 116–124.
15. Рей И.Ю., Эскиев М.А., Ярдякова И.В. Зарубежный опыт и направления инновационного туризма // Journal of Monetary Economics and Management. 2023. № 2. С. 14–24.
16. Фрумина С.В. Льготное кредитование объектов туристской инфраструктуры // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2024. № 6-2. С. 400–406.
17. Оборин М.С., Нагоева Т.А. Направления развития кредитования субъектов туристского рынка // Финансы и кредит. 2017. Т. 23, № 44. С. 111–121.
18. Каплина А.В. Финансирование инновационных кластерных инициатив в сфере туризма и гостеприимства // Вестник Академии знаний. 2021. № 45 (4). С. 327–335.

19. Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства : офиц. сайт. URL: <https://corpmsp.ru/> (дата обращения: 21.09.2024).
20. Статистический бюллетень Росстата к Всемирному Дню туризма – 2022 / Росстат. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/turizm_2022.pdf (дата обращения: 21.09.2024).
21. «Зонтичный» механизм предоставления поручительств. URL: <https://corpmsp.ru/finansovaya-podderzhka/zontichnyu-mekhanizm-predostavleniya-poruchitelstv/> (дата обращения: 22.09.2024).
22. Альтернативные способы получения финансирования. URL: <https://sberfactoring.ru/blog/istochniki-finansirovaniya-biznesa/> (дата обращения: 22.09.2024).
23. Туризм / Росстат. URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/turizm> (дата обращения: 12.10.2024).
24. Молчанова Л.А., Шанина А.М. Источники финансирования малого бизнеса: прямые и альтернативные // Прикладные экономические исследования. 2022. № 4. С. 57–63.
25. Корнышев О.О. Альтернативные источники привлечения инвестиций в малый и средний бизнес: Их преимущества и недостатки // Финансы. Денежное обращение и кредит. Серия «Экономика и право». 2019. № 7. С. 59–63.
26. Иванова А. Цифровые технологии в деятельности малых организаций сферы туризма как способ привлечения инвестиций // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2024. № 2 (232). С. 27–35.
27. Кредитование МСБ в 2023–2024 годах: на правах драйвера рынка / И. Ларин, Ю. Якупова, Р. Коршунов, А. Сараев. URL: https://raexpert.ru/researches/banks/msb_forecast_2024/ (дата обращения: 12.10.2024).
28. Рейтинги банков / Банки.ру. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings/> (дата обращения: 23.09.2024).
29. Оберемок А. Большие данные и космическая съемка: как оценить туристический потенциал региона. URL: <https://sber.pro/publication/bolshie-dannye-i-kosmicheskaja-semka-kak-otsenit-turisticheskii-potentsial-regiona> (дата обращения: 12.10.2024).

References

1. The Strategy for the development of tourism in Russia until 2035 has been approved. URL: <http://government.ru/docs/37906/> (date of access: 20.10.2024).
2. Raeva V.A. Measures of state support for small and medium-sized businesses in Russia // Inter-science. 2020. Vol. 23, No. 2. Pp. 51–53.
3. Evdokimov S.Yu. Features of financing the tourism industry // Forum. 2020. No. 1 (20). Pp. 66–69.
4. Demidova S.E. Assessing the effectiveness of government tools for stimulating the development of the tourism industry and the sustainability of its recovery // Digital Economy and Innovation. 2024. No. 2. Pp. 15–27.
5. Rubtsova N.V. Budgetary expenses for the development of the tourism industry in the Russian Federation in the context of the implementation of federal target programs // Azimuth of scientific research: economics and management. 2023. Vol. 12, No. 1 (42). Pp. 110–113.
6. Suranova O.A. A differentiated approach to the implementation of state financial support for modern tourist accommodation facilities in the Russian Federation // Bulletin of the Baikal State University. 2022. Issue 32, No. 3. Pp. 550–561.
7. Krivosheeva T.M. State policy of the Russian Federation in the field of tourism: improvement and expansion of tools // Modern problems of service and tourism. 2020. Vol. 14, No. 1. Pp. 24–34. doi:10.24411/1995-0411-2020-10103.
8. Zakharov K.S. Optimization of sources of financing for tourism infrastructure // Kant. 2019. No. 2. Pp. 319–323.
9. Zakharov K.S., Bakanova A.A., Volkov P.A. Problems of stimulating investment activity in the field of tourism in the Russian Federation // Bulletin of the National Academy of Tourism. 2017. No. 1. Pp. 27–30.
10. Volkova I.A., Galynchik T.A. Economic potential of the region: problems and prospects for the development of small and medium-sized businesses // Economics, entrepreneurship and law. 2023. No. 2. Pp. 331–342.
11. Kozirev A.V. The concept of an adaptive system for the development of infrastructure to support small businesses // Economics, entrepreneurship and law. 2021. No. 12. Pp. 2755–2774.

12. Ivanova A. Development of the regional economy through recreational tourism (on the example of the Leningrad region) // *Baikal Research Journal*. 2024. Vol. 15, No. 1. Pp. 129–138. doi:10.17150/2411-6262.2024.
13. Kozybagarov A.A. Foreign experience of investing in tourism // *Bulletin of the University of Turan*. 2019. No. 4. Pp. 166–169.
14. Karimova A.M. Development of lending to tourism entities // *Archivarius*. 2020. No. 2 (47). Pp. 116–124.
15. Rey I.Yu., Eskiev M.A., Yardyakova I.V. Foreign experience and directions of innovative tourism // *Journal of Monetary Economics and Management*. 2023. No. 2. Pp. 14–24.
16. Frumina S.V. Preferential lending for tourist infrastructure // *Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law*. 2024. No. 6-2. Pp. 400–406.
17. Oborin M.S., Nageeva T.A. Directions for the development of lending to subjects of the tourism market // *Finance and Credit*. 2017. Vol. 23, No. 44. Pp. 111–121.
18. Kaplina A.V. Financing of innovative cluster initiatives in the field of tourism and hospitality // *Bulletin of the Academy of Knowledge*. 2021. No. 45 (4). Pp. 327–335.
19. Federal Corporation for the Development of Small and Medium-sized Enterprises : official website. URL: <https://corpmsp.ru/> (date of access: 21.09.2024).
20. Rosstat Statistical Bulletin for World Tourism Day 2022 / Rosstat. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/turizm_2022.pdf (date of access: 21.09.2024).
21. The "umbrella" mechanism for providing guarantees. URL: <https://corpmsp.ru/finansovaya-podderzhka/zontichnyy-mekhanizm-predostavleniya-poruchitelstv/> (date of access: 22.09.2024).
22. Alternative ways to obtain financing. URL: <https://sberfactoring.ru/blog/istochniki-finansirovaniya-biznesa/> (date of access: 22.09.2024).
23. Tourism / Rosstat. URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/turizm> (date of access: 12.10.2024).
24. Molchanova L.A., Shanina A.M. Sources of financing for small businesses: direct and alternative // *Applied economic research*. 2022. No. 4. Pp. 57–63.
25. Kornyshev O.O. Alternative sources of attracting investment in small and medium-sized businesses: Their advantages and disadvantages // *Finance. Money circulation and credit. Series "Economics and Law"*. 2019. No. 7. Pp. 59–63.
26. Ivanova A. Digital technologies in the activities of small organizations in the tourism sector as a way to attract investments // *Vestnik of Samara State University of Economics*. 2024. No. 2 (232). Pp. 27–35.
27. SME lending in 2023–2024: as a market driver / I. Larin, Y. Yakupova, R. Korshunov, A. Saraev. URL: https://raexpert.ru/researches/banks/msb_forecast_2024/ (date of access: 12.10.2024).
28. Ratings of banks / Banki.ru. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings/> (date of access: 23.09.2024).
29. Oberemok A. Big data and space photography: how to assess the tourism potential of the region. URL: <https://sber.pro/publication/bolshie-dannye-i-kosmicheskaja-semka-kak-otsenit-turisticheskii-potentsial-regiona> (date of access: 12.10.2024).

Информация об авторе

А. Иванова – аспирант Высшей школы экономики и управления Поволжского государственного университета сервиса.

Information about the author

A. Ivanova – postgraduate student of the Higher School of Economics and Management of the Volga State University of Service.

Статья поступила в редакцию 06.12.2024; одобрена после рецензирования 20.12.2024; принята к публикации 07.05.2025.

The article was submitted 06.12.2024; approved after reviewing 20.12.2024; accepted for publication 07.05.2025.