

ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Далимаева Янина Сергеевна, студент 2 курса, учреждение образования
«Витебский государственный технологический университет»
Научный руководитель: Дем Ольга Дмитриевна, к.э.н., доцент

Развитие и поддержка предпринимательства является одним из приоритетных направлений государственной политики. Малый бизнес в рыночной экономике – ведущий сектор, определяющий темпы экономического роста, структуру и качество валового национального продукта. Субъекты малого предпринимательства (далее – СМП) обеспечивает в экономике Беларуси более четверти валовой добавленной стоимости, трети занятых и сорока процентов экспорта товаров и услуг.

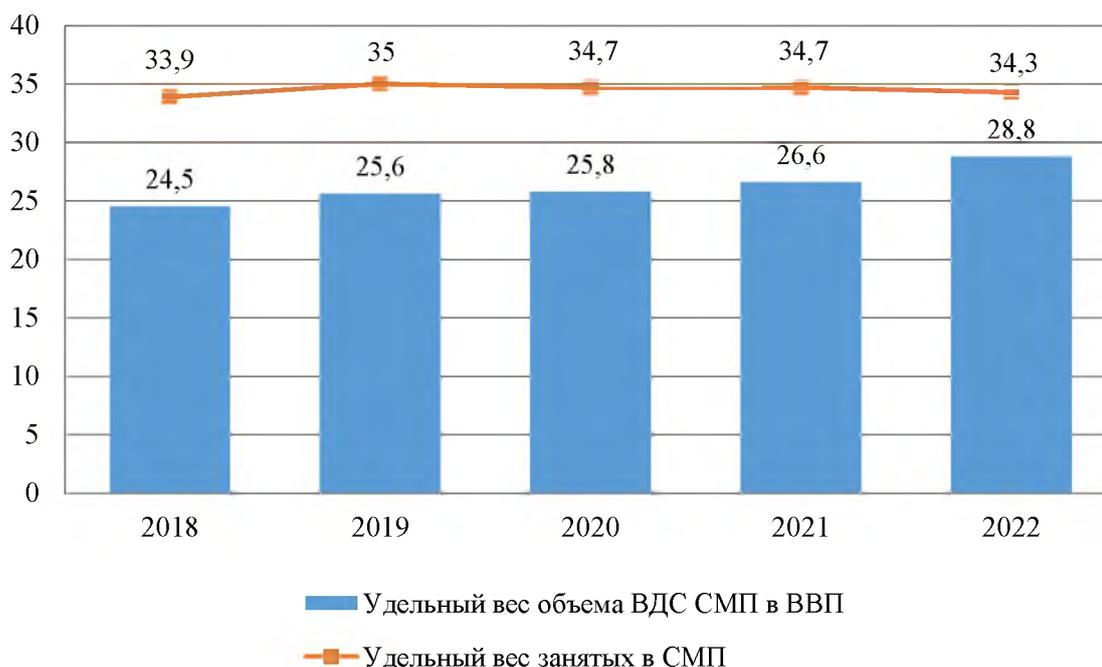


Рисунок 1 – Доля СМП в ВВП и занятости, %

Примечание – Источник: составлено автором на основе данных Национального статистического комитета РБ [4].

Вместе с тем, в последнее время количество малых предприятий во всех областях Республики Беларусь уменьшается. Это связано в значительной степени с теми трудностями, которые возникают у субъектов малого бизнеса при поиске источников финансовых ресурсов. Коммерческие банки нередко отказываются от кредитования СМП из-за специфики их функционирования, которая выражается в следующем: во-первых, жизненный цикл малых предприятий обычно короче, чем у крупных предприятий, что обуславливает высокий экономический риск. Во-вторых, отказ может быть обусловлен отсутствием, недостаточностью или низкой ликвидностью имущества, которое можно использовать в качестве залога при получении кредитных ресурсов. В-третьих, применение упрощенной формы ведения бухгалтерской отчетности, ошибки в отчетности, ее непрозрачность приводит к сложностям с получением достоверной финансовой информации, отсюда вытекает невозможность адекватно оценить финансовое положение фирмы. В-четвертых, причиной отказа нередко может стать отсутствие кредитной истории.

Эти особенности делают кредитование малого бизнеса более рискованным по сравнению с другими субъектами хозяйствования, поэтому требуют от коммерческих банков более тщательной оценки кредитоспособности заемщика, а также установления лимита кредитования, ограничения его срока, повышения процентной ставки для покрытия

кредитного риска. В свою очередь, малые предприятия из-за невозможности содержания в своем штате высококвалифицированных специалистов в области менеджмента, маркетинга нуждаются не только в кредитных, но и в информационных и консультационных услугах обслуживающего банка. Неправильно выбранная сфера деятельности, недооценка конкурентов наряду с переоценкой собственных возможностей, неумение правильно рассчитать экономический эффект деятельности – все это повышает риск банкротства малых предприятий и, как следствие, риск невозврата кредита.

Малое предприятие является ненадежным заемщиком также в силу недостаточной диверсификации деятельности, поскольку оно ориентировано на единственный рынок и работает с ограниченным числом клиентов. В данной ситуации негативное изменение рыночной конъюнктуры или потеря одного крупного клиента может поставить малое предприятие в крайне тяжелое финансовое положение. Данный фактор наиболее опасен для предприятий, которые являются поставщиками какого-либо крупного предприятия. Сбой в деятельности крупного партнера приводит к разорению малого. Поскольку рентабельность малых предприятий, как правило, ниже, чем среднеотраслевая, их объективная кредитная потребность выражается в сравнительно дешевом кредите, но она не может быть удовлетворена коммерческими банками из-за высокого кредитного риска.

Тем не менее, со стороны кредитных организаций возрастает интерес к субъектам малого и среднего бизнеса, так как это весьма перспективный источник получения прибыли при высоком уровне риска [3].

Для решения проблемы кредитного риска в Республике Беларусь на данный момент используются такие методы, как кредитный скоринг и формирование надежного состава клиентов, имеющих расчетные счета в конкретном банке, однако они уже не являются достаточными [1]. Существующая система нуждается в реформировании и внедрении новых методов снижения кредитного риска.

Один из таких методов может выступать институт «синдицированного кредита банков» с долевым участием по типу американской программы CDC/SBA 504 [2]. В данной программе подразумевается, что банк, он же и агент в последующем, предоставляет 50% запрашиваемой суммы заемщику, 40% предоставляется сторонней организацией, например Банком развития или БФФПП, остальные 10% – средства самого заемщика (рисунок 2).



*Участие в проекте заемщика (клиента) не менее 10% от необходимой суммы.

Рисунок 2 – Распределение финансовой нагрузки на участников сделки и обеспечение по проекту

На практике данный механизм возможно реализовать несколькими путями. Самый вероятный из них следующий: коммерческий банк – агент плюс Банк развития – кредитор.

Принимая во внимание тот факт, что Банк развития не будет рисковать своими финансовыми ресурсами, предоставляя поддержку СМП, вероятнее всего, следует включить в данную схему дополнительного субъекта, который будет частично предоставлять обеспечение банку-агенту за заемщика и полностью обеспечивать средства, выделенные Банком развития, всего до 60% от суммы кредита.

В Беларуси наиболее приближенным к такой практике является гарантийный механизм на базе Белорусского фонда финансовой поддержки предпринимателей. Данный проект не только удешевляет заемные средства для субъектов СМП, но также и обеспечивает адресность поддержки путем распределения средств в пользу наиболее эффективных субъектов и перспективных проектов.

Данная модель взаимодействия партнеров позволит максимально уменьшить сроки получения финансовой поддержки клиентом. При реализации проекта необходимо выстроить такую систему уплаты комиссии заемщиком, которая, во-первых, не будет сильно обременительна для конечного заемщика, а во-вторых, будет покрывать расходы БФФПП по выдаче и обеспечению гарантии.

В мировой практике существуют десятки вариантов получения доходов (так называемых комиссий) гарантийными фондами, однако есть негласное правило, по которому сумма вознаграждения не должна превышать 2–3% годовых от суммы гарантии. Свои риски БФФПП будет покрывать за счет вознаграждения за предоставление поручительства и за счет процентов от распоряжения этими деньгами. В экономическом смысле схема с участием БФФПП означает разделение риска, т. е. Банк развития перекладывает весь риск на БФФПП, а именно 40% основного обязательства (и 100% своей части) и до 20% от суммы, выданной банком-агентом. Решение этих вопросов, а также вопросов, относящихся к риск-менеджменту, необходимо урегулировать при заключении соглашения о сотрудничестве, в котором должны быть прописаны способы и механизмы минимизации рисков при предоставлении поручительства БФФПП по проектам, средства на которые выделил в том числе и Банк развития.

Таким образом, рассмотрение проблемных вопросов в синдицированном кредитовании между коммерческими банками в Республике Беларусь позволяет сделать вывод о том, что на фоне всех преимуществ данного кредитного инструмента в настоящее время совместная работа коммерческих банков практически невозможна. Однако для отдельного банка работать, особенно в кризисный период, по принципу «синдикации» (софинансирования) с организацией, оказывающей финансовую поддержку СМП (например, Банком развития или БФФПП), вполне реально.

Список использованных источников:

1. Анализ финансовой стабильности реального сектора экономики на основе микроданных и экспертных критериев риска дефолта [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/supplements/94.pdf>. – Дата доступа: 21.12.2023.
2. Веракса, С. А. О создании и функционировании института гарантирования (поручительства) в Республике Беларусь / С. А. Веракса // *Банкаўскі вестнік*. – 2017. – № 9(650). – С. 42–46.
3. Дем, О. Д. Оценка кредитного риска субъектов малого бизнеса в Республике Беларусь: монография / О. Д. Дем, А. Г. Бульбенко; УО "ВГТУ". – Витебск, 2023. – 96 с.
4. Удельный вес субъектов малого и среднего предпринимательства в основных экономических показателях развития Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Национальный статистический комитет Республики Беларусь. – Режим доступа: https://www.belstat.gov.by/viewer/?doclink=https://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstat-excel/Oficial_statistika/2022/MSP_udelves_2022.xls#1. – Дата доступа: 18.12.2023.