

и оборотных средств в зависимости от уровня надежности обеспечения запасами и оборотными средствами по всей номенклатуре материальных ресурсов, применяемой на предприятии. Они могут быть сопряжены с любой информационной системой (компьютерными программами бухгалтерского или складского учета и информационными системами, основанными на концепциях MRP, ERP и т. д.) или работать автономно. Спецификой же нормирования в условиях рыночной экономики и самостоятельности предприятий является то, что сотрудники сами разрабатывают для своего предприятия всю необходимую нормативную базу, которую утверждает их топ-менеджер.

Таким образом, на существующем этапе экономического развития одной из важнейших проблем для предприятий является снижение уровня потребляемых ресурсов во всех отраслях промышленности, всестороннее изучение факторов, от которых зависят улучшение использования сырья и материалов, своевременное и полное использование резервов на каждом предприятии.

*М. В. Малюченко*

*Научный руководитель – кандидат экономических наук И. Н. Рабыко*

## **ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ ПРИ КРЕДИТОВАНИИ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

*Малые и средние предприятия играют одну из ведущих ролей в экономическом развитии любой страны. Чтобы они могли расти и продолжать оказывать позитивное воздействие на экономику, им необходим доступ к финансовым услугам, в частности к банковским кредитам. При этом деятельность банков в данной сфере связана с высокими кредитными рисками, в результате чего большинство банковских кредитов, предоставляемых малым и средним предприятиям, являются обеспеченными, что ограничивает размеры рынка предоставления кредита данного типу кредитополучателя. Для смягчения таких рисков могут быть использованы рекомендации, приведенные в данной статье.*

Малые и средние предприятия играют ведущую роль в поддержании занятости, продвижении инноваций, обеспечении конкуренции и в целом в экономическом развитии страны. Не существует конкретного определения понятия, характеризующего малые и средние предприятия, но в нашем исследовании мы будем основываться на том, что это компании, финансовые запросы которых слишком велики для микрофинансирования, но слишком малы для того, чтобы их можно было эффективно удовлетворить по модели банковского обслуживания корпораций [1]. Если рассматривать количественные показатели, характеризующие этот сектор, то согласно законодательству Республики Беларусь к субъектам малого и среднего предпринимательства относят предприятия, численность персонала которых составляет от 15 до 250 человек [2].

Процветающий сектор малых и средних предприятий обычно считается признаком процветающей экономики в целом. В Германии, например, сегодня насчитывается более 3,3 млн предприятий данного сектора, создающих 70 % рабочих мест и 57 % ВВП Германии. Также в малых и средних предприятиях сосредоточена значительная часть инновационного потенциала экономики Германии [3].

В то время как в Республике Беларусь к концу 2010 г. удельный вес ВВП, произведенного субъектами малого и среднего предпринимательства, составил 20 %, а доля занятых в этом секторе с учетом индивидуальных предпринимателей и их наемных работников составила 32,2 % от общего количества занятых в экономике [2]. Но работа в нашей стране по этому направлению уже ведется достаточно активно. Так, программой деятельности Правительства Беларуси на 2011–2015 гг. предусмотрено увеличение доли малого и среднего предпринимательства в ВВП до 30 % и обеспечение численности занятых в этом секторе не менее 1,8 млн человек к концу 2015 г. [4].

Чтобы малые и средние предприятия могли расти и продолжать оказывать позитивное воздействие на экономику, им необходим доступ к финансовым услугам. Основным источником финансирования которых является банковский кредит. Кредитование малых и средних предприятий в Республике Беларусь находится на начальном этапе развития данного процесса. Это связано со спецификой сектора малых и средних предприятий как формы хозяйственной деятельности. При этом главной проблемой являются высокие кредитные риски.

Кредитный риск – возможность потерь финансового актива в результате неспособности контрагентов исполнить свои обязательства по выплате процентов и основной суммы долга в соответствии с условиями договора. Это составляет серьезную проблему для банковского обслуживания малых и средних предприятий, поскольку, в отличие от крупных корпораций, участники данного сектора часто не в состоянии представить поддающуюся проверке финансовую информацию. В результате чего большинство банковских кредитов, предоставляемых малым и средним предприятиям, являются обеспеченными или, иными словами, требуют залога, что ограничивает размеры рынка предоставления кредита данного типу кредитополучателя. Для решения проблемы смягчения рисков при кредитовании малых и средних предприятий необходимо: во-первых, внимательно изучить данный рынок и по возможности разбить малые и средние предприятия на группы по характеристикам риска и работать с ними, исходя из готовности банка рисковать; во-вторых, разработать наиболее приемлемые для этой группы кредитные продукты; в-третьих, на этапе поиска потенциальных клиентов необходимо использовать данные кредитных бюро, информацию, полученную в результате общения с поставщиками и клиентами, работающими с этими предприятиями. Не стоит пренебрегать и рекомендациями уже имеющихся клиентов, а также возможностью осуществлять самостоятельный поиск потенциальных кредитополучателей; в-четвертых, на этапе оценки кредитоспособности следует использовать систему присвоения внутреннего рейтинга и скоринговые карты. Для этого необходимо создать банками свою статистическую базу в сфере кредитования малых и средних предприятий; в-пятых, следует рассмотреть инновационные подходы к залого. Например, согласие на принятие в залог дебиторской задолженности взамен наличности может позволить банку управлять кредитным риском, не выдвигая при этом предварительных условий, которые ограничивали бы приток потенциальных клиентов. Своеобразной разновидностью кредитования под залог дебиторской задолженности может стать прямая продажа

счетов-фактур кредиторам, или факторинг; в-шестых, банк может организовывать семинары и тренинги для субъектов данной группы по вопросам ведения бизнеса, выбора вариантов финансирования и др. с целью уже на этом этапе определения потенциально перспективных и надежных клиентов; в-седьмых, это, конечно, проведение постоянного мониторинга с целью выявления признаков неплатежеспособности на ранних этапах. Так как на этом этапе банк может столкнуться с проблемой большого количества клиентов этого сектора, то необходимо разработать инфраструктуру (инструменты и системы) сбора и анализа информации, а также наращивать потенциал (навыки и процедуры), позволяющий обратиться к информации в знания и вносить соответствующие коррективы в операции; в-восьмых, банки, которые могут быстро реагировать на признаки возникновения проблем с возвратом кредитов и которые рассматривают эту работу как важную часть эффективного обслуживания клиентов, могут предотвратить значительные убытки.

В настоящее время все популярнее становится точка зрения, что рынок малых и средних предприятий может стать для банка доходным. Поэтому решение проблемы управления кредитным риском при работе с этим сектором является актуальной задачей, стоящей перед белорусскими банками.

#### Список литературы

1. Обзор международного опыта по предоставлению услуг в сфере банковского обслуживания МСП [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.ifc.org/.../SMEBankingGuide2010](http://www.ifc.org/.../SMEBankingGuide2010). – Дата доступа: 27.03.2011.
2. Официальный сайт Министерства экономики Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.economy.gov.by/ru/small\\_business/iam-on-development-of-small-business-in-rb/on-the-development-of-small-business-in-2010](http://www.economy.gov.by/ru/small_business/iam-on-development-of-small-business-in-rb/on-the-development-of-small-business-in-2010). – Дата доступа: 11.08.2011.
3. Зарубежный опыт поддержки малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kfpp.ru/analytics/material/foreignsupportexp.rph>. – Дата доступа: 10.10.2011.
4. Сац, Л. Кредит на развитие / Л. Сац // Экономика Беларуси. – 2011. – № 2. – С. 54–60 [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.belarus-economy.by/economy.nsf/all/.../File/1-9.pdf>. – Дата доступа: 10.10.2011.

*В. А. Манукян*

*Научный руководитель – кандидат юридических наук Д. В. Петроченко*

## ПРАВОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ ВАЛЮТНЫХ БИРЖ

Развитие валютных бирж в современном мире наталкивается на ряд вопросов, которые требуют ответов.

Известно, что зарубежные валютные биржи, в частности, сеть немецких валютных бирж, итальянские биржи, со временем прекратили проведение торгов валютой и сосредоточились на других сегментах рынка [1, с. 191].

Некоторые валютные биржи, не успев вовремя перестроиться и расширяться, вовсе ликвидируются. К ним относится Королевская Биржа в Англии, здание которой ныне представляет ряд магазинов [2, с. 3].

Что же касается вопросов правового положения и регулирования деятельности валютных бирж, то стоит отметить, что они являются актуальными на