

развития ситуации, однако используемый сценарий играет определенную роль в интерпретации результатов стресс-тестирования и принятии решений.

*Т.Г. Ждан  
БГЭУ (Минск)*

## **МИКРОКРЕДИТОВАНИЕ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА**

Малый и средний бизнес играет важную роль в развитии государства. Именно малые и средние предприятия формируют в Республике Беларусь порядка 11 % ВВП. Удельный вес поступлений платежей в бюджет только от субъектов малого предпринимательства за 2010 г. составил 21 %.

На территории республики действуют несколько фондов, осуществляющих финансовую поддержку субъектов малого бизнеса. Среди них Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей (далее — Фонд), находящийся на целевом бюджетном финансировании. Однако Фонд также постоянно испытывает дефицит средств и не может удовлетворить даже 10 % спроса на микрокредиты. Более того, представители малого бизнеса зачастую не могут воспользоваться выделяемыми средствами из-за сложности и длительности процедуры получения бюджетных средств. При этом государственная поддержка осуществляется в незначительных суммах.

По причине недостаточности бюджетного финансирования и собственных средств предприятия малого и среднего бизнеса обращаются за кредитами в банки. Перспективной формой банковского кредита для субъектов малого и среднего бизнеса является микрокредитование. К его достоинствам следует отнести упрощенную процедуру оформления кредита, доступные процентные ставки, отсутствие ограничений по минимальному размеру кредита.

Несмотря на то что рынок микрокредитования достаточно молод, многие отечественные банки кредитуют малый и средний бизнес. Семь из них работают по Программе микрокредитования, реализуемой в республике с 2001 г. ЕБРР. К банкам-участникам относятся ОАО «Белгазпромбанк», «Приорбанк» ОАО, ОАО «Белвнешэкономбанк», ЗАО «МТБанк» ЗАО «Белросбанк», ЗАО «РРБ-Банк», ЗАО «Белорусский Банк Малого Бизнеса». С начала работы Программы микрокредитования выдано более 25 600 кредитов на общую сумму 440 млн дол. США. Некоторые банки кредитуют субъекты малого предпринимательства за счет собственных ресурсов. Лидирующие позиции здесь принадлежат ОАО «Белгазпромбанк» и «Приорбанк» ОАО. Также бан-

ки кредитуют малый бизнес за счет бюджетных средств, внесенных по депозитам. В 2011 г. Мингорисполком сотрудничает по данному вопросу с девятью банками: ОАО «Белинвестбанк», ОАО «БПС-банк», ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк» и др. Причем количество банков, кредитующих малый и средний бизнес за счет бюджетных средств, постоянно расширяется. В мировой практике кроме банков широко кредитуют малый бизнес кредитные союзы. В Республике Беларусь кредитная кооперация находится на начальном этапе своего развития. На сегодняшний день фактически существуют только 20 кредитных союзов.

Несмотря на определенные положительные тенденции в последние годы, микрофинансирование в Республике Беларусь значительно отстает от других стран СНГ. Это объясняется его концентрацией в банковском секторе, отсутствием некоммерческих негосударственных микрофинансовых организаций и недостатком средств для формирования их стартового капитала.

Факторы, способные ускорить развитие микрофинансирования в Беларуси:

- совершенствование правового поля для развития негосударственных некоммерческих организаций, призванных оказывать микрофинансовые услуги прежде всего в малых городах и сельских населенных пунктах;
- подготовка квалифицированных специалистов в области микрофинансирования. Низкий уровень специальных знаний препятствует расширению ассортимента услуг для обслуживания малого бизнеса;
- создание гарантийных фондов могло бы решить проблему залогового обеспечения и облегчить доступ к кредитным ресурсам предпринимательскому сектору. В настоящее время Мингорисполкомом и БПС-банком проводится программа по созданию такого фонда.

Разработана и утверждена Программа микрофинансирования в Республике Беларусь до 2015 года. Ее реализация должна привести к повышению доступности финансовых услуг предприятиям малого и среднего бизнеса.

*О.А. Казеко, А.С. Кудина  
БГЭУ (Минск)*

## **МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФАКТОРИНГ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

При осуществлении международных торговых операций субъекты внешнеэкономической деятельности часто сталкиваются с финансовыми проблемами, основными из которых являются проблема недостатка