

**РЫНОК ФАКТОРИНГОВЫХ УСЛУГ
В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: ПРОБЛЕМЫ
И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

Рынок факторинговых услуг в Республике Беларусь начал развиваться сравнительно недавно. В национальном законодательстве факторинговые операции закреплены в 1995 г. (Порядок проведения факторинговых операций в Республике Беларусь. 1995. № 605). Белорусские банки столкнулись с полным отсутствием практического опыта в данной области, научной и методической литературы, невозможностью доступа к современным факторинговым технологиям, широко используемым в странах с развитой рыночной экономикой. Эти факторы привели к неправильному пониманию экономической сущности факторинга и к низкому качеству факторинговых услуг, которые предлагали отечественные банки. В основном факторинговые операции сводились к краткосрочному банковскому кредитованию или, в отдельных случаях, к дисконтным операциям.

В классической форме факторинг представляет собой комплексное финансовое обслуживание предприятия-поставщика, осуществляющего реализацию продукции (работ, услуг) с отсрочкой платежа на условиях открытого счета со стороны специализированной кредитной организации (банка, факторинговой компании). Последняя предоставляет клиентам 3 блока услуг: финансирование оборотных средств под уступку денежных требований (платежных требований, счетов-фактур) за поставленные товары (выполненные работы, оказанные услуги); управление дебиторской задолженностью; страхование рисков, возникающих при предоставлении коммерческого кредита предприятиям-покупателям.

В странах, где факторинговые операции достаточно хорошо известны и спрос на их проведение давно определен, на развитие рынка факторинговых услуг влияют следующие обстоятельства:

- динамика банкротств (или создание) предприятий малого бизнеса;
- уровень просроченной задолженности и неплатежей в экономике;
- средние сроки задержек платежей (зависят от страны и отрасли экономики);
- уровень доступности других форм кредитования оборотных средств.

Для стран с переходной экономикой необходимо дополнительно выделить следующие факторы:

- степень развития коммерческого кредитования;
- наличие и качество законодательной базы, регулирующей факторинговые операции;
- готовность кредитных учреждений к оказанию факторинговых услуг.

Широкое применение и устойчивое развитие факторинговых операций — своеобразный индикатор уровня развития национальной экономики. Увеличение количества банков, осуществляющих факторинговое обслуживание клиентов, свидетельствует о наступающей зрелости банковской системы и, косвенно, о достаточной развитости коммерческих и правовых отношений между субъектами данной экономической системы.

В настоящее время в Республике Беларусь сложились предпосылки для интенсивного развития рынка факторинговых услуг. По состоянию на 01.01. 2003 г. просроченная дебиторская задолженность белорусских промышленных предприятий достигла 1,9 трлн белорусских рублей (45,1 % от всего объема дебиторской задолженности), в том числе свыше 3 месяцев — 1,4 трлн белорусских руб-

лей [1]. По сравнению с 1 января 2002 г. она выросла на 19,7 %. Очевидно, что уровень задержек платежей и неплатежей в экономике высок, что отрицательно сказывается на ликвидности отечественных предприятий и, в конечном счете, на их платежеспособности.

За последние два года произошли положительные изменения в законодательной базе, регулирующей факторинг. При проведении факторинговых операций белорусские банки руководствуются следующими законодательными актами: Банковским кодексом Республики Беларусь (ст. 155—165); Гражданским кодексом Республики Беларусь (ст. 772); Правилами проведения банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями финансирования под уступку денежного требования (факторинга) № 229 от 30.08. 2001 г.; Правилами бухгалтерского финансирования под уступку денежного требования (факторинга) в банках Республики Беларусь № 112 от 04.04. 2002 г.

Несмотря на то, что законодательная база, регулирующая факторинговые операции, содержит ряд недостатков, факторинг не подвергается такой жесткой регламентации, как другие активные банковские операции.

В настоящее время наблюдается значительная активизация деятельности белорусских банков по оказанию факторинговых услуг субъектам хозяйствования. Все банки республики проводят факторинговые операции в том или ином объеме, однако удельный вес факторинга в их кредитных портфелях пока незначителен.

При осуществлении факторинговых операций отечественные банки сталкиваются с рядом проблем, которые можно разделить на три основные группы.

1. *Проблемы, связанные с несовершенным законодательным регулированием* [2]:

- факторинг относят то к кредитным (Порядок проведения факторинговых операций в Республике Беларусь от 18.09. 1995 г., № 605), то дисконтным (Гражданский кодекс Республики Беларусь, ст. 772 и Банковский кодекс Республики Беларусь, ст. 155), то к прочим банковским операциям (Порядок проведения банками факторинговых операций в Республике Беларусь от 08.01. 1998 г., № 6.);

- 04.04. 2000 г. вступил в силу указ Президента Республики Беларусь № 7 “О совершенствовании порядка проведения и контроля внешнеторговых операций”. Согласно ему денежные средства от экспорта товаров (работ, услуг) поступают только на счета экспортеров в полном объеме, если иное не предусмотрено соответствующими правительственными документами. Поскольку при проведении факторинговой операции на счет экспортера поступает выручка не в полном объеме (за вычетом дисконта), а при открытом факторинге — на счет банка-фактора, указ № 7 предусматривал штрафные санкции экспортеру-поставщику. Данное противоречие было разрешено 1 августа 2001 г. (постановление Совета Министров и Национального Банка Республики Беларусь № 1129/19 “О внесении дополнений в постановление Совета Министров и Национального Банка Республики Беларусь от 25.09. 2000 г., № 1476/49”. В п/п 1.1 данного постановления отмечено, что разрешается не зачислять на счета в Республике Беларусь денежные средства от экспорта товаров (работ, услуг) разницу между суммой, предусматриваемой по внешнеторговому договору (договорам), и суммой, выплачиваемой фактором-резидентом экспортеру-резиденту;

- не разработан механизм регресса. В соответствии с Банковским кодексом договор факторинга может быть с правом регресса, когда фактор имеет право вернуть кредитору денежные требования, не оплаченные должником в течение определенного срока, если кредитор принял на себя поручительство за должника перед фактором и несет риск неоплаты денежных требований перед фактором (Банковский кодекс, ст. 155). Фактор имеет право вернуть кредитору требования, не оплаченные должником в срок, и взыскать с него выплаченные денежные суммы и ущерб, причиненный фактору неисполнением должником обязательств по договору факторинга с правом регресса (Банковский кодекс, ст. 164). Однако

фактор не наделен правом беспорочного списания причитающихся ему сумм со счета кредитора;

- в соответствии со ст. 155 Банковского кодекса договор факторинга может быть скрытым, т.е. должник не уведомлен о заключении договора факторинга, по которому права кредитора не переходят к фактору. В данном случае денежные средства от должника поступают на счет кредитора. В договоре факторинга, как правило, предусмотрено, что кредитор должен в течение одного рабочего дня сдать в банк платежное поручение на перечисление данной суммы в банк-фактор. Так как в Республике Беларусь существует очередность платежей, нет гарантии, что фактор получит причитающуюся ему сумму своевременно;

- введен запрет на осуществление факторинговых операций с производителями и поставщиками алкогольной, непивной спиртосодержащей продукции и этилового спирта. 18 декабря 2002 г. вступил в силу Декрет Президента Республики Беларусь № 30 “О государственном регулировании производства, оборота и рекламы алкогольной, непивной спиртосодержащей продукции и этилового спирта”, который наложил запрет на сделки, предусматривающие уступку требования, перевод долга, мену, оплату посредством выдачи или передачи векселя, отступного, прекращения обязательств зачетом и новацией.

2. Проблемы, связанные с деятельностью отечественных предприятий:

- неустойчивое финансовое положение. По данным статистики на 1 января 2003 г. 798 промышленных предприятий, или 32,9 % общего их числа, учитываемых в текущем порядке, были убыточными. Более 70 % промышленных предприятий имели просроченную кредиторскую задолженность, в том числе 90 % из них — свыше трех месяцев [1];

- неконкурентоспособность отечественных товаров на внутреннем и международном рынках. Об этом свидетельствует значительный уровень запасов готовой продукции на складах предприятий. По состоянию на 1.01.03 г. уровень запасов готовой продукции составил 67 % от среднемесячного объема производства против 63,8 % на 1.01.02 г. [3, 13];

- в расчетах отечественных предприятий преобладает предоплата, применяются бартерные сделки, что исключает возможность факторингового обслуживания данных поставок. Удельный вес товарообменных операций в выручке от реализации продукции в 2002 г. составил: с января по сентябрь 28,3%, а с января по декабрь — 27,5 %;

- слабо развит малый бизнес в республике. В мировой практике малые и средние предприятия выступают основными потребителями факторинговых услуг.

3. Проблемы, связанные с деятельностью банков:

- сложности в оценке и принятии кредитных рисков. Это основная проблема, с которой встречаются отечественные банки при проведении факторинговых операций. Не имея собственного, проверенного на практике, опыта сотрудничества с тем или иным предприятием, банк редко соглашается принимать на себя кредитные риски. Соответственно банк-фактор вынужден часто отказывать клиентам в обслуживании тех или иных его поставок;

- отсутствие в Беларуси информационной системы, содержащей постоянно обновляющиеся сведения о платежеспособности белорусских предприятий, а также о практике их взаимодействия с кредитными организациями. В странах с развитой рыночной экономикой функционируют специальные кредитные бюро, в которых имеется финансовая информация о всех зарегистрированных в стране субъектах хозяйствования. Имея доступ к указанной базе данных (за определенное комиссионное вознаграждение), потенциальный кредитор (банк, страховая, факторинговая или финансовая компания) может получить информацию о потенциальном заемщике, необходимую для проведения кредитного анализа. Следует отметить, что Национальный банк Республики Беларусь начал работу по созданию кредитного бюро. Эта организация будет аккумулировать информацию обо всех видах займов, выданных и использованных гарантий, поручительств, а так-

же о других активных операциях, осуществляемых юридическими и физическими лицами с коммерческими банками;

- низкое качество факторинговых услуг. Как отмечено ранее, классическое факторинговое обслуживание включает три основных блока услуг. Белорусские банки используют практику систематического финансирования под уступку денежного требования в рамках установленного лимита на поставщика (т.е. предоставляют клиентам только первый вид услуг из описанных выше). Поставщик, как правило, обязан предоставить ликвидное обеспечение. Данное обстоятельство противоречит мировой практике, поскольку одно из преимуществ факторинга — беззалоговая форма финансирования. По сути дела факторинговые операции банков Республики Беларусь представляют собой краткосрочное банковское кредитование (в виде отдельных кредитов или кредитной линии), которое помимо залога обеспечивается еще и уступкой требования;

- неготовность банков к инвестициям, необходимым для постановки дела: внедрения современных технологий факторингового обслуживания клиентов, покупки соответствующего программного обеспечения, подготовки кадров и т.д.;

- недостаточно развит маркетинг факторинговых услуг. Управляющий персонал большинства отечественных предприятий недостаточно информирован о факторинге и его возможностях.

Перечисленные проблемы привели к тому, что факторинговые операции в Республике Беларусь не получили должного развития. В то же время сегодня качественное факторинговое обслуживание может оказать реальную поддержку отечественным субъектам хозяйствования: содействовать развязке неплатежей, повышению конкурентоспособности отечественных товаров, укреплению финансового положения.

Учитывая высокую потребность белорусских предприятий в факторинговом обслуживании, положительные изменения в законодательстве, повышение активности банков, а также интенсивное развитие рынка факторинговых услуг в Российской Федерации, можно предположить, что факторинговый бизнес в Республике Беларусь получит более широкое распространение.

Литература

1. *Скуратович К.* Финансовая немочь крепчает // *Белорус. рынок.* 2003. № 9.
2. *Функ Я.* Финансирование под уступку денежного требования (факторинг) // *Экономика. Финансы. Управление.* 2002. № 9 — 11.
3. *Скуратович К.* Уже и отрасли нерентабельны // *Белорус. рынок.* 2003. № 4.