

Источник

1. Евразийская экономическая комиссия [Электронный ресурс] // Статистика взаимной торговли — Евразийская экономическая комиссия. — 2018. — Режим доступа: <http://www.eurasiancommission.org>. — Дата доступа: 5.09.2018.

<http://edoc.bseu.by>

В. С. Костирева, Н. О. Швец

Научный руководитель — кандидат экономических наук М. Е. Никонорова

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

В статье предлагается создание гарантийного фонда с акционерным участием государственного капитала и коммерческих банков. Проводится прогнозирование движения финансовых потоков в процессе финансирования субъектов малого и среднего бизнеса.

Малый бизнес является неотъемлемым, объективно необходимым элементом любой развитой хозяйственной системы. Оценим динамику кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь на примере одного из белорусских банков (банк Х). Используя данные квартальных бухгалтерских балансов банка Х рассмотрим структуру кредитного портфеля юридических лиц в разрезе сегментов бизнеса с 2015 по 2017г. (табл. 1).

Таблица 1

Состав и структура кредитного портфеля юридических лиц в Банке Х
по сегментам бизнеса

Показатель	01.01.2016		01.01.2017		01.01.2018	
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %
Крупные	113 325	43,87	131 480	45,52	149 471	46,43
Средние	121 410	47,00	127 956	44,30	138 332	42,97
Малые	15 422	5,97	25 764	8,92	30 712	9,54
Микро	5244	2,03	2455	0,85	2157	0,67
Нано	2919	1,13	1184	0,41	1256	0,39
Итого	258 319	100,0	288 839	100,0	321 927	100,0

Источник: собственная разработка на основании данных банка Х.

Исходя из сегментного анализа кредитного портфеля среднего и малого бизнеса банка отметим, что в последнее время доля кредитных вложений в сегмент малого и среднего бизнеса уменьшается. Несмотря на то что кредитование малого и среднего бизнеса является одним из приоритетных направлений кредитной политики исследуемого банка, существует ряд про-

блем, сдерживающих наращивание доли этого сегмента в его кредитном портфеле.

Одной из основных проблем является отсутствие у субъектов малого и среднего предпринимательства ликвидного обеспечения. В целом по банковской системе для малого и среднего бизнеса найти желаемый для банков вид обеспечения проблематично, поэтому для облегчения доступа предприятий малого и среднего бизнеса к заемному капиталу целесообразно создание в Республике Беларусь гарантийных фондов.

Как одно из перспективных направлений рассматривается возможность создания фонда гарантий и поручительств под банковские кредиты, привлекаемые субъектами малого предпринимательства. Основной целью гарантийных фондов должно быть развитие малого и среднего бизнеса, но в то же время они должны быть самокупаемыми организациями. Предложение состоит в создании гарантийного фонда с акционерным участием государственного капитала и коммерческих банков, одним из которых является банк Х. Для оценки финансовой эффективности деятельности республиканского гарантийного фонда проведем прогнозирование движения финансовых потоков в процессе финансирования субъектов малого и среднего бизнеса. Срок прогноза выберем 5 лет (табл. 2).

Таблица 2

Прогнозирование размера уставного фонда республиканского гарантийного фонда и объемов предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса за 2019–2023 гг.

Показатель	На 01.01. 2019 г.	На 01.01. 2020 г.	На 01.01. 2021 г.	На 01.01. 2022 г.	На 01.01. 2023 г.
Сумма гарантийного капитала, млн р.	50	100	200	250	300
Количество банков-партнеров, работающих с гарантийным фондом, ед.	3	5	10	15	20
Коэффициент соотношения размера поручительства к размеру капитала	2,0	2,0	2,5	2,5	2,5
Сумма предоставленных поручительств, млн р.	100	200	500	625	750
Коэффициент соотношения максимального размера поручительства к размеру кредита, %	60	65	70	70	70
Сумма предоставленных кредитов, обеспеченных гарантией, млн р.	166,7	307,7	714,4	892,9	1071,4

Источник: собственная разработка.

В момент начала работы гарантийного фонда в 2019 г. планируется привлечение уставного капитала в размере 50 млн р., со следующей структурой: 51 % — средств правительства, 49 % — средства коммерческих банков Республики Беларусь. Данное вложение не понесет потерь со стороны банков, поскольку передача средств происходит в доверительное управление гарантийного фонда, а впоследствии в пассивы банков-партнеров для сохранения капитала и наращивания кредитного портфеля.

При условии, что коэффициент соотношения размера капитала к размеру гарантий равный 2, мультипликативный эффект, позволит эффективнее использовать средства капитала. В данном случае 50 млн р. уставного капитала могут быть использованы в качестве 100 млн р. гарантий, что в свою очередь выступит возможностью для получения обеспеченных кредитов на сумму 166,7 млн р. в 2019 г.

Развитие дополнительного инструмента финансирования субъектов малого и среднего бизнеса, а именно создание гарантийного фонда невозможно без факта его окупаемости, который состоит из внутренних и внешних факторов. В табл. 3 можно наблюдать, как стоимость гарантии формируется исходя из прогнозируемого уровня инфляции в Республике Беларусь, уровня доходности уставного капитала и операционных расходов фонда.

Таблица 3

Прогнозный расчет финансового результата от деятельности
гарантийного фонда за 2019–2023 гг.

Показатель	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
Стоимость гарантии, %	4,00	3,50	3,00	2,80	2,50
Доходность капитала, %	10,00	8,50	7,00	6,00	5,50
Операционные расходы, %	0,25	0,20	0,10	0,05	0,05
Прибыльность капитала, %	7,75	5,95	5,70	4,85	4,45
Инфляция в Беларуси, %	7,00	5,50	5,00	4,50	4,00

Источник: собственная разработка.

Исходя из приведенных выше данных прибыльность гарантийного фонда будет составлять разницу из суммы доходной части (стоимость гарантии, доходности) и расходной части (операционные расходы, потери фонда на невозвращенные кредиты). Так, в 2019 г. прибыльность фонда составит 7,75 %, что выше уровня инфляции в 7 %, что говорит о номинальном и реальном росте. В 2020–2023 гг. также наблюдается реальная прибыльность фонда на уровне 0,5–1 %.

Таким образом, используя инструменты гарантийного фонда банк X сможет реализовывать дальнейшую деятельность по расширению кредитного портфеля субъектов малого и среднего бизнеса и получить более 10 млн р. дополнительного дохода от кредитной деятельности за прогнозируемый период в 5 лет. Данным предложением могут воспользоваться и другие банки

Республики Беларусь, что будет способствовать повышению эффективности кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в стране.

Источники

1. Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2017 г. ОАО «БНБ-Банк» [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОАО «БНБ-Банк». — 2018. — Режим доступа: http://www.bnb.by/Resources/MSFO_2017.pdf. — Дата доступа: 10.09.2018.
2. Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2016 г. ОАО «БНБ-Банк» [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОАО «БНБ-Банк». — 2017. — Режим доступа: http://www.bnb.by/Resources/MSFO_2016_RUS.pdf. — Дата доступа: 03.09.2018.
3. Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2015 г. ОАО «БНБ-Банк» [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОАО «БНБ-Банк». — 2016. — Режим доступа: http://www.bnb.by/Resources/MSFO_2015_rus.pdf. — Дата доступа: 15.08.2018.

Е. О. Кринец, Е. А. Ковчур

Научный руководитель — кандидат экономических наук А. А. Рудак

РОЛЬ И РАЗВИТИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

В данной статье рассматривается роль и возможности малого бизнеса в современной рыночной экономике, а также та поддержка, которую оказывают его развитию в США и Западной Европе. Освещены предпринятые в 2017–2018 гг. меры по развитию малого бизнеса в Республике Беларусь.

Малый бизнес наиболее развит в Северной Америке и Западной Европе.

Данные о малом бизнесе в странах Востока и большинства стран Африки практически не встречаются в информационных источниках. Особенности климатических условий, неразвитость промышленности и экономической инфраструктуры из-за длительной колонизации, преобладание отсталого сельского хозяйства, политическая нестабильность — все это в той или иной степени тормозит развитие малого бизнеса в некоторых странах Востока и Африки.

Одними из самых главных преимуществ малого бизнеса является свобода рыночного выбора, быстрая реакция на изменение спроса на рынке. Малое предпринимательство создает дополнительные рабочие места, способствует ослаблению монополизма, развитию конкуренции. Малый бизнес рассматривается как важный источник обеспечения занятости и экономического развития. К основным преимуществам малого предпринимательства относят доступность организационной формы для любых граждан из-за небольшого объема первоначального вложения, отсутствие необходимости