корректировки методик анализа риска, оценку эффективности использования отдельных инструментов, эффективности затрат на управление рисками в целом.

Таким образом, инвестиционная деятельность является важнейшим условием развития любой отрасли национальной экономики и каждого хозяйствующего субъекта. Инвестиционные проекты позволяют решать предприятиям широкий круг стратегически важных задач. Также любое предприятие в своей инвестиционной деятельности сталкивается с рисками и осуществляет мероприятия по управлению ими. Для эффективного управления рисками предприятие должно использовать методику, содержащую конкретные этапы, на которых происходит анализ возникающих рисков, выбор методов и мер управления ими, применение выбранных методов и оценка результатов. Комплекс данных мероприятий приведет к снижению, минимизации или полному устранению инвестиционных рисков.

ЛИТЕРАТУРА

1. Морозов, Д.С. Основные принципы управления проектными рисками // Управление риском. - 2001. - № 1. - С. 13 - 21.

РОЛЬ БАНКОВ В РАЗВИТИИ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Е.П. Семиренко
канд. экон. наук, доц., Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь

Продолжение рыночных преобразований в Беларуси требует повышения роли малого предпринимательства, подтвердившего за непродолжительный период существования свою жизнеспособность и высокий потенциал. В ближайшей перспективе малое предпринимательство должно стать важным фактором экономического роста страны.

В мире используются различные критерии отнесения к субъектам малого бизнеса: численность работников, величина уставного капитала, стоимость активов, годовой оборот (доход) фирмы, доля в учредительном капитале, валюта бухгалтерского баланса и др.

В Республике Беларуси малое предпринимательство существует в двух формах: юридические лица и индивидуальные предприниматели. Главным критерием при определении малой организации является численность работников, занятых в организации. Согласно закону «О поддержке малого и среднего предпринимательства» от 01.07.2010 г. № 148-З к субъектам малого предпринимательства относятся:

– индивидуальные предприниматели;

– микроорганизации – коммерческие организации со средней численностью работников за календарный год до 15 человек включительно;

PolotskSU

– малые организации – коммерческие организации со средней численностью работников за календарный год от 16 до 100 человек включительно.

Несмотря на положительную динамику, роль малого предпринимательства

в Беларуси, по сравнению с промышленно развитыми странами, невысока. Так, за 2013 г. доля микро- и малых организаций составила в основных микроэкономических показателях: в ВВП – 15,2%, объеме промышленного производства – 9,5%, общем объеме выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг – 27,7%, инвестициях в основной капитал – 26,7%, экспорте товаров – 26,2%, удельный вес убыточных организаций – 20,6%.

Основными причинами, сдерживающими развитие малого предпринимательства в республике, является высокая налоговая нагрузка, чрезмерное государственное регулирование, а также отсутствие стабильного доступа к финансово-кредитным ресурсам. Особенно проблематично предпринимателям, только начинающим свой бизнес, профинансировать инвестиционный или наукоемкий инновационный проект. Собственные средства у микро- и малых организаций и индивидуальных предпринимателей невелики. Возможные партнеры и инвесторы также не стремятся софинансировать новый бизнес. Слабо идут в республику прямые иностранные инвестиции, доля малых организаций с участием иностранных инвесторов составляет немногим более 3%. И хотя удельный вес иностранных инвестиций в общем объеме источников финансирования в основной капитал микро- и малых организаций постепенно увеличивается, в 2013 г. он составил лишь 6,7%. В этих условиях малый бизнес может развиваться главным образом за счет заемных ресурсов микрофинансовых организаций. В США, например, около 90 % малых предприятий в качестве первоначального источника капитала используют заемные средства.

Институционально сектор микрофинансирования в Беларуси представлен: государственными организациями финансовой поддержки малого предпринимательства; коммерческими банками; некоммерческими микрофинансовыми организациями.

Государственная финансовая поддержка оказывается через Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей (БФФПП), средства которого формируются главным образом за счет целевого бюджетного финансирования. БФФПП осуществляет микрофинансирование путем предоставления субъектам малого предпринимательства средств для реализации прошедших жесткий конкурсный отбор быстроокупаемых инвестиционных и инновационных проектов, приобретения недорогого оборудования, автотранспорта, организации производства новых видов продукции, импортозамещения; предоставляет имущество в лизинг; выдает гарантии по льготным кредитам, в том числе микрокредитам; оказывает консалтинговые и другие услуги. Средства фонда предоставляются на возвратной и платной основе; обязательно требуется залоговое обеспечение. Максимальный срок пользования заемными средствами – до 12 месяцев.

Ресурсы БФФПП ограничены, что не позволяет ему существенно влиять на развитие малого предпринимательства, даже в приоритетных сферах деятельно-

PolotskSU

сти. Кроме того, процедура получения государственной финансовой поддержки для предпринимателей весьма длительная и сложная. Поэтому при большом спросе на деньги, выделяемые белорусским государством на поддержку малого предпринимательства, они полностью не выбираются. Для сравнения: в европейских странах используются многочисленные и разнообразные национальные и международные программы поддержки малого и среднего предпринимательства, что обеспечило высокий уровень его развития. Было бы весьма полезным изучение этого опыта и его апробация в условиях Беларуси.

На сегодняшний день основным источником финансирования субъектов малого предпринимательства в республике является банковское микрокредитование. Его высокая эффективность в финансировании малого бизнеса подтверждена опытом многих государств, как высокоразвитых, так и развивающихся. В большинстве стран микрокредитование серьезно поддерживается государством.

Микрокредитование – это предоставление субъектам малого предпринимательства небольших кредитов по упрощенной процедуре.

Импульс развитию банковского микрокредитования в Беларуси создала Программа Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), осуществляемая в республике с 2001 г. Главная цель Программы – обеспечить доступ к кредитным ресурсам субъектам малого предпринимательства, которые соответствуют требованиям ЕБРР к кредитополучателям, и тем самым способствовать их развитию. Первыми банками - участниками Программы ЕБРР определил ОАО «Белгазпромбанк» и «Приорбанк» ОАО. В последующие годы к ним присоединились и другие банки – в настоящее время участниками Программы ЕБРР являются 8 банков. Кроме того, в 2008 г. был создан специализированный банк для работы с индивидуальными предпринимателями, субъектами малого и среднего бизнеса – ЗАО «Белорусский Банк Малого Бизнеса». Его учредителями стали Европейский банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, ряд крупных иностранных банков и финансовых компаний.

Помимо ресурсов ЕБРР, используются средства и других доноров. Так, ЗАО «МТБанк» осуществляет финансирование энергоэффективных проектов малых организаций за счет ресурсов, предоставленных Международной финансовой корпорацией.

Как показала практика, условия кредитования за счет кредитных линий международных организаций весьма привлекательны для белорусских предпринимателей. Так, банки – участники в рамках Программы ЕБРР предлагают три вида кредитных продуктов: экспресс-кредит, микрокредит и малый кредит. Кредит до 6000 долл. США предоставляется без залога и поручительства. Кредитование на сумму от 6000 до 10000 долл. США производится при представлении поручительства, а на сумму свыше 10 000 долл. США – при наличии залога. Кредиты выдаются в долларах США, евро, белорусских рублях и других валютах, при необходимости – в наличной форме. Срок пользования кредитом – до 36 месяцев, на инвестиционные цели – до 60 месяцев. Предоставленные банком средства могут быть направлены кредитополучателями на пополнение оборотных активов, приоб-

PolotskSU

ретение автотранспорта, оборудования, недвижимости, на строительство и другие цели, связанные с развитием бизнеса. При повторном обращении банки предоставляются предпринимателям еще более льготные условия кредитования, что способствует проникновению и закреплению их в микрофинансовом секторе.

Если деньги необходимы предпринимателям для расчетов с резидентами Республики Беларусь за товары, предназначенные для собственной производственной деятельности, а источником заемных ресурсов являются кредитные линии международных организаций, то предоставляемые банками средства в иностранной валюте должны быть в последующем проданы на торгах ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа». Такой порядок, введенный постановлением Правления Национального банка РБ от 28.02.2014 г. № 116 расширяет доступ субъектов малого предпринимательства к банковским кредитам и будет способствовать развитию их бизнеса.

Наряду с банками-участниками Программы ЕБРР, услуги микрофинансирования предоставляют банки-агенты, участвующие в реализации государственных программ финансовой поддержки малого предпринимательства. Количество банков, кредитующих малый бизнес за счет бюджетных средств, постоянно расширяется. Банки-агенты предоставляют кредиты субъектам малого предпринимательства на конкурсной основе по льготной процентной ставке на развитие агроэкотуризма, реализацию инвестиционных проектов, пополнение оборотного капитала и другие цели. Ресурсами для кредитования служат средства, выделенные из местного бюджета, а также целевое финансирование на развитие малого предпринимательства, и размещенные в депозит в банке.

Одновременно стали разрабатывать специальные программы и предлагать услуги по кредитованию малого предпринимательства и другие банки, используя для этой цели собственные ресурсы: ОАО АСБ «Беларусбанк», ОАО «БПС-Сбербанк; ОАО «БелВЭБ», ОАО «Паритетбанк» и др. Программы этих банков также предусматривают достаточно широкий набор кредитных продуктов, предлагаемых субъектам малого предпринимательства по упрощенной процедуре, в том числе предоставление микрокредитов без залога или с частичным обеспечением залогом, без контроля за целевым использованием выданных средств и под привлекательные процентные ставки.

Серьезную программу поддержки микро-, малых и средних организаций, осуществляющих деятельность в производственной сфере и сфере услуг, принял ОАО «Банк развития Республики Беларусь», выделив на эту цель 300 млрд.руб. Финансовая поддержка охватывает все этапы жизненного цикла субъекта предпринимательства: от становления до устойчивого функционирования, расширения производства и выхода на новые рынки. Инвестиционный кредит предоставляется на срок до 5,5 года. Размер процентной ставки невысокий и не будет повышаться в период пользования кредитополучателями заемными средствами.

Реализация программы предполагает использование двухуровневого механизма. На первом уровне Банк развития предоставляет финансовые ресурсы банкам-партнерам. На втором уровне они отбирают по согласованным с Банком

PolotskSU

развития критериям непосредственных кредитополучателей, проводят оценку их финансового состояния и эффективности предлагаемых к реализации проектов, принимают решения о выдаче кредита по оговоренной процентной ставке.

В качестве банков – партнеров Банк развития пригласил к участию в программе ОАО «Белгазпромбанк»; ОАО «БелВЭБ» и ОАО «Белорусский народный банк», имеющих опыт кредитования субъектов малого и среднего бизнеса.

При кредитовании малых организаций многие банки пользуются критериями, установленными законом «О поддержке малого и среднего предпринимательства» (ОАО «Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белинвестбанк», ОАО «Франсабанк», ЗАО «Дельта Банк»). Некоторые банки используют другие критерии, например, сумму получаемого клиентом финансирования, размер годовой выручки от реализации товаров (работ, услуг). ЕБРР установил для банков-участников Программы микрокредитования следующие критерии отнесения организаций к малым (годовой оборот не превышает 5 млн. евро, а численность сотрудников – 250 человек) и микро- (годовой оборот не более 1 млн. евро и количество сотрудников менее 100 человек). Остальные белорусские банки вообще не выделяют субъектов малого предпринимательства и кредитуют их на общих основания. При решении вопроса о предоставлении кредита банки учитывают также срок хозяйственной деятельности организации.

Даже непродолжительный период показал, что микрокредитование способствует реализации государственной политики поддержки малого предпринимательства, усилению его роли в экономике страны, формированию класса собственников.

Рынок микрокредитования в Беларуси развивается, процедура выдачи кредитов совершенствуется, облегчая предпринимателям доступ к заемным средствам. Потенциал микрокредитования в республике большой. По состоянию на 01.01.2014 г. функционировало 91,6 тыс. микро- и малых организаций различных форм собственности и 248,5 тыс. индивидуальных предпринимателей. Из них охвачено микрокредитованием лишь 5 % общего количества субъектов малого предпринимательства.

Для дальнейшей активизации микрокредитования целесообразно:

– на государственном уровне рассмотреть вопрос о кредитовании субъектов малого предпринимательства по льготным процентным ставкам, возмещая банкам недополученные средства из бюджета;

– апробировать модель кредитования солидарной группы заемщиков, состоящей из нескольких кредитополучателей, тесно связанных семейными или деловыми отношениями (по примеру польского специализированного микроучреждения «Фундуш Микро»). До настоящего времени белорусские банки осуществляют только индивидуальное кредитование субъектов малого предпринимательства;

– ускорить создание гарантийных фондов как на региональном, так и на республиканском уровнях, что помогло бы многим предпринимателям решить проблему залогового обеспечения при обращении в банк за кредитом.

PolotskSU

Очевидно, что в ближайшей перспективе малый бизнес в Беларуси будет развиваться главным образом за счет банковских микрокредитов. Между тем в мире получили широкое развитие и пользуются популярностью среди предпринимателей небанковские микрофинансовые организации: кредитные кооперативы, общества взаимного кредитования, микролизинговые компании и др. Так, в странах Восточной Европы около 80 % финансовых учреждений, предоставляющих микрокредиты, составляют кредитные союзы. В Беларуси же создание небанковских микрофинансовых организаций идет крайне медленно.

Между тем спрос на микрозаймы в республике велик, он значительно превышает суммы средств, привлекаемых микрофинансовыми организациями. Практика показала, что в ряде случаев займы кредитных союзов предпочтительней для предпринимателей, чем банковские кредиты: они недорогие, просты по оформлению, оперативны по предоставлению средств; не требуется указание целевого использования займа. Особенно привлекательны они для начинающих предпринимателей, которым получить кредит в банке проблематично. Микрозаймы также востребованы для развития агроэкотуризма, ремесел, услуг для ведения личного подсобного хозяйства в малых городах и сельской местности, особенно с учетом того, что здесь для малого бизнеса созданы льготные условия хозяйствования.

На повышение роли небанковского микрофинансового сектора, регулирование деятельности микрофинансовых организаций, защиту прав потребителей микрофинансовых услуг направлен Указ Президента Республики Беларусь «О привлечении и предоставлении займов, деятельности микрофинансовых организаций» от 30.06.2014 г. № 325. Юридическое лицо признается микрофинансовой организацией и вправе осуществлять деятельность по регулярному предоставлению микрозаймов только после включения его Национальным банком в реестр микрофинансовых организаций и при соблюдении условий, предусмотренных Указом № 325 и нормативными правовыми актами Национального банка. Деятельность микрофинансовых организаций, не включенных в реестр Национального банка, будет считаться незаконной.

Некоммерческие микрофинансовые организации, созданные в формах фонда, общества взаимного финансирования и потребительского кооператива второго уровня, вправе предоставлять микрозаймы субъектам малого и среднего бизнеса на цели осуществления предпринимательской деятельности.

Реализация Указа № 325 будет способствовать дальнейшему развитию предпринимательской деятельности и деловой инициативы в республике, а также формированию микрофинансовых организаций как составной части национальной финансово-кредитной системы Беларуси.

ЛИТЕРАТУРА

1. Закон Республики Беларусь «О поддержке малого и среднего предпринимательства» от 01.07.2010 г. № 148-З

2. Указ Президента Республики Беларусь «О привлечении и предоставлении займов, деятельности микрофинансовых организаций» от 30.06.2014 г. № 325.

polotsk.SU

3. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь «О мерах по обеспечению доступности кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства» от 28.02.2014 г. № 116.

4. И. Малгина. Мировой опыт поддержки малого и среднего предпринимательства. Экономическая газета. 2014, № 63, 26 августа, с. 4.

ТРАНСФОРМАЦИЯ СИСТЕМЫ ОБРАЩЕНИЯ С НЕФТЕОТХОДАМИ В УКРАИНЕ

В.Ю. Школа

канд. экон. наук, доц., Сумский государственный университет, г. Сумы, Украина

Решение проблемы обеспечения отечественных товаропроизводителей нефтересурсами высокого качества, с одной стороны, и снижения экологической нагрузки на окружающую природную среду, обусловленная ростом образования и накопления опасных отходов, с другой стороны, состоит в радикальном изменении подхода к системе обращения с отходами, и в частности в трансформации имеющейся в Украине системы обращения с нефтеотходами на основе инновационных технологий регенерации опасных веществ, соответствующих мировым стандартам. Современные практически безотходные (по углеродной фракции) технологии позволяют получать кондиционные вторичные нефтепродукты, не уступающие по уровню качества свежим, полученным в процессе первичной переработки из сырой нефти. Таким образом, реформирование отрасли сбора и вторичной переработки нефтеотходов должно основываться на концепции абсолютного преимущества регенерации отработанных масел, которая обеспечит увеличение эколого-экономической безопасности регионов и страны в целом.

Общая схема организационно-экономического механизма управления системой обращения с нефтеотходами на макроуровне показана на рис. 1. Сегодня в большинстве регионов Украины созданы соответствующие предпринимательские структуры, которые могут обеспечить сбор, хранение и перевозку нефтеотходов. Для организации производственного процесса предлагается создать региональные комплексы, в состав каждого из которых должны входить структуры, специализирующиеся на определенной фазе технологического цикла вторичной переработки, что обеспечит процессу переработки мобильность, гибкость и возможность достижения максимальных экономических результатов:

1) предприятие по обработке отработанных нефтепродуктов (ОНП) и нефтешлаковых отходов (НШО), предназначенное для приема нефтеотходов у лицензионных сборщиков и хозяйствующих субъектов, их идентификации, обработки, рассортировки на сырьевые группы масла моторные отработанные (ММО), масла индустриальные отработанные (МИО), смесь нефтепродуктов отработанных (СНО), определения показателей качества (ГОСТ 21046-86), отгрузки нефтеконцентрата для дальнейшей утилизации и регенерации;