

Таким образом, государство реализует ряд мероприятий для поддержки малого и среднего бизнеса в стране, а именно оказывает финансовую, имущественную, информационную поддержку, содействует внешнеторговой деятельности субъектов малого и среднего бизнеса, а также оказывает поддержку в сфере подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров. К способам государственной поддержки также относится создание инкубаторов, основной задачей которых является формирование благоприятной среды для развития и поддержки субъектов малого и среднего бизнеса посредством создания организационно-экономических условий, стимулирующих их деятельность.

На сегодняшний день финансирование малого и среднего бизнеса осуществляется за счет трех основных источников:

- 1) собственный капитал;
- 2) бюджетные средства;
- 3) кредитование [4].

Современные исследования показывают, что предприятия малого и среднего бизнеса используют как при создании, так и в процессе своей производственной деятельности, преимущественно собственный капитал (88%). В то время как кредитные ресурсы используются только в объеме не более 5%. Другие виды финансирования – инвестиции, гранты, лизинг и др. составляют около 1%.

ЛИТЕРАТУРА

1. О поддержке малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь : Закон Респ. Беларусь от 1 июля 2010 г. № 148-З. – Минск : Дикта, 2004. – 59 с.
2. Герасименко, В.П. Финансы и кредит / В.П. Герасименко, Е.Н. Рудская. – М. : ИНФРА-М: Академцентр, 2011. – 245 с.
3. Кунявская, Н.Н. Банковское дело / Н.Н. Кунявская, Е.С. Шатилова. – Минск : Частный ин-т упр. и предпринимательства, 2011. – 52 с.
4. Мельникова, Н.А. Актуальные вопросы обеспечения возврата банковского кредита / Н.А. Мельникова // Изв. С.-Петерб. ун-та экономики и финансов. – 2012. – № 1 (73). – С. 119–121.

УДК 338.222

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

Н.В. ДОМНИЧ

(Представлено: А.В. ВЕРИГО)

Исследовано содержание финансирования малого и среднего бизнеса. Выявлены проблемы и направления развития финансирования малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь.

Финансирование малых и средних предприятий в странах с развитой рыночной экономикой совершается за счет внутренних и внешних источников. В соответствии с белорусским законодательством в качестве внешних источников финансирования используются целевые банковские вклады, паи, акции, технологии, машины, кредиты, интеллектуальная собственность.

Основными внутренними источниками являются финансовые ресурсы и внутривозрастные резервы предпринимателя-инвестора: прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления и сбережения предпринимателей, средства от страхования деятельности, денежные суммы, получаемые в качестве неустоек, штрафов и т.п. К неформальному рынку ссудных капиталов (внутреннего источника финансирования) относится заем денег у родных и знакомых. Этим ключом пользуются почти четверть субъектов малого и среднего бизнеса нашей республики.

Создание благоприятных условий финансирования малого и среднего бизнеса (МСБ) является одним из основных стратегических факторов устойчивого социально-экономического развития республики. На это была направлена Директива Президента Республики Беларусь № 4 «О развитии предпринимательской инициативы и стимулирования деловой активности в Республике Беларусь». Этот документ создал либерализацию сферы МСБ, включая совершенствование инфраструктуры и системы финансирования. Аналитики отмечают, что он содержит главное – послы, которые уже начали обрастать дополнительными правовыми актами.

На протяжении более 10 лет, кроме нормативно-правовых вопросов поддержки отечественного бизнеса, были приняты и документы, касающиеся финансового регулирования этой сферы. Они не считались революционными на момент принятия, поскольку только упорядочивали ранее действовавшие

нормативные акты. Однако благодаря этим нововведениям количество организаций, уполномоченных оказывать поддержку субъектам предпринимательства, увеличилось.

Принимая во внимание состояние белорусской экономики и значительный дефицит государственного бюджета, единственным реальным внешним источником финансирования МСБ является банковский кредит. Однако из-за высоких рисков, связанных с предоставлением кредита, такие сделки приходится оформлять под какой-либо залог: недвижимости, товаров, ценных бумаг.

Особого внимания заслуживают льготные банковские кредиты – непереносимое условие развития любого бизнеса. В 2010-2011 гг. только в г. Минске нескольким десяткам предприятий МСБ были выделены кредиты на реализацию инвестиционных проектов у многих банков под соответствующие проценты на два года. Предполагается, что в текущем году срок кредитования будет увеличен до четырех лет. Намечается выделить частному бизнесу в полтора раза больше по сравнению с прошедшим периодом. Главным кредитором является Белорусский банк малого бизнеса.

Рекомендуется шире использовать и нетрадиционные виды финансовых услуг. Примерная схема финансирования МСБ возможна при помощи лизингового кредита, она состоит в следующем: предприятие желает приобрести новое оборудование, банк полностью оплачивает эту услугу; предприятие у банка берет его в аренду, либо использует лизинговый кредит с последующим выкупом. Срок такого кредита составляет от 2 до 6 лет. Действует также лизинг недвижимости: строительство здания банком и сдача его в аренду предприятию с условием его последующего выкупа.

Кредитные учреждения должны быть уверены в наличии у кредитруемого предприятия средств для расчетов, в его способности к своевременному погашению кредита. На основании данных бухгалтерского баланса можно оценить, насколько прибыльна деятельность предприятия и каков размер риска принимаемого на себя банком.

При расчете кредитоспособности предприятия используются следующие показатели его финансово-хозяйственной деятельности: коэффициент финансового покрытия, характеризующий собой общую кредитоспособность предприятия в виде отношения текущих активов предприятия к повседневным обязательствам; коэффициент абсолютной ликвидности – отношение денежных средств предприятия к текущим обязательствам; коэффициент соотношения собственных средств и привлеченного капитала, характеризующий финансовую устойчивость предприятия; коэффициент оборотных средств – отношение собственных средств к итогу баланса [1, с. 722]. Отметим, что состав показателей не дает объективной оценки финансового состояния предприятия.

Создание специальной сети коммерческих банковских структур для финансирования МСБ – одна из насущных проблем. Для повышения заинтересованности банков в такой деятельности необходимо предусмотреть, помимо общих (уменьшение ставки процента), дополнительную систему льгот и приоритетов. Например, рекомендовать полное или частичное освобождение от налогов прибыли банков, полученной от вложения средств в МСБ, а также определить совместно с Национальным банком Беларуси порядок компенсации коммерческим банкам льгот по целевым кредитам для таких предприятий.

Внешним внебюджетным источником финансирования МСБ, помимо коммерческих банков, является частное или спонсорское финансирование. На Западе нередко за такой фирмой стоит крупная частная корпорация, заинтересованная в результатах работы тех или иных предприятий. Например, у венчурных компаний, которые берут на себя риск конструкторской, технологической и проектной разработки принципиально новых технологий, опытного и промышленного их освоения.

Преобладающее побуждение венчурного инвестирования – прибыль от прироста стоимости акций компании. Кредитор рассчитывает на то, что последняя, быстро достигнув стадии серийного производства новой оригинальной продукции, станет приносить повышенный доход. В этом случае финансист, предоставивший кредит в обмен на акции новой фирмы, сможет с большой выгодой реализовать свою долю ее ценных бумаг [1, с. 782].

Несмотря на то, что многие венчурные фирмы терпят (и соответственно средства предоставляемые им приходится списывать в убытки), прибыль, полученная от успешных проектов, с лихвой оправдывает риск. Использование венчурного капитала пока не получило широкого распространения в белорусской предпринимательской деятельности, хотя отечественное законодательство предусматривает возможность участия в инвестиционной практике как частных лиц, так и предприятий различных организационно-правовых форм.

Также внешним внебюджетным источником финансированием МСБ может служить совместное инвестирование. Например, в ФРГ банками и страховыми компаниями создаются специальные фирмы, участвующие в капитале МСБ. Совместное инвестирование в Беларуси возможно через договоры подряда по финансированию какой-либо разработки. В зависимости от характера выполняемых работ и достигнутых между странами договоренностей финансирование производится путем авансирования или предоплаты.

Таким образом, в мировой практике уже имеется четкий алгоритм, как улучшить финансовую деятельность МСБ. Для его реализации необходимы системные решения на самом высоком уровне. Отечественный малый и средний бизнес нуждается сегодня в своде законов, которые учитывали бы все сегменты экономики. Организм экономики един и неделим, а механизмы регулирования финансово-кредитных отношений начали постепенно более совершенствоваться.

ЛИТЕРАТУРА

1. Рубин, Ю.Б. Курс профессионального предпринимательства : учеб. / Ю.Б. Рубин. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : Москов. финансово-пром. акад., 2011. – 944 с.

УДК 338.222

БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ КАК ОСНОВНАЯ ФОРМА ПОДДЕРЖКИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

Н.В. ДОМНИЧ

(Представлено: А.В. ВЕРИГО)

Исследованы экономическая сущность, принципы и основные черты банковского кредитования. Выделены проблемы развития банковского кредитования.

Банк – основная структурная единица сферы денежного обращения. Он посредник в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям. Для банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами и принятие на себя безусловных обязательств с фиксированной суммой долга.

По белорусскому законодательству, банк отличается от всех других финансовых посредников, работающих на финансовом рынке, тем, что только он имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции [1]:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение привлеченных денежных средств юридических и физических лиц от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц [2, с. 57].

Как известно, экономическую природу банка составляют такие его определения, как: «банк – финансовый посредник»; «банк – коммерческая организация»; «банк – социально значимый финансовый институт»; «банк – рисковое предприятие» [2, с. 37].

Приведенные определения характеризуют разные стороны этого специализированного института. Указание на финансовое посредничество подчеркивает участие банка в аккумуляции и размещении временно свободных финансовых ресурсов общества.

Основу финансового посредничества составляют операции по аккумуляции банковских ресурсов для кредитования. Кредитные операции банков являются традиционными и наиболее распространенными до настоящего времени.

Основными чертами банковского кредитования являются:

- 1) добровольность кредитной сделки, что означает возможность для заемщика получить кредит в любом банке не зависимости от наличия расчетного счета, а для банка – возможность проводить кредитные операции на рыночных условиях с максимальным доходом и минимальным риском;
- 2) договорной характер кредитных отношений — обеспечивается заключением кредитного договора как юридической основы кредитной сделки, регламентирующей основные права и обязанности кредитора и заемщика;
- 3) объем кредитных вложений обусловлен возможностями ресурсной базы банка;
- 4) границы кредитования определяются, с одной стороны, регулирующими органами и лице Национального Банка через установленные экономические нормативы, а с другой стороны, закреплены в разработанной кредитной политике банка;
- 5) целевая направленность кредита позволяет: во-первых, выбрать оптимальный вариант кредитования, во-вторых, обеспечить контроль за рациональным использованием кредитных ресурсов, в-третьих, своевременно выявить признаки ухудшения качества кредита и принять необходимые меры по обеспечению его возврата [3, с. 32].