

## ОСОБЕННОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

А. Н. Полей

*Учреждение образования «Гомельский государственный технический университет имени П. О. Сухого», Беларусь*

Научный руководитель Я. П. Хило

В настоящее время ограниченный доступ к финансовым ресурсам – одно из основных препятствий, стоящих на пути развития бизнеса в Беларуси как такового. Недостаток средств организации преимущественно восполняют посредством кредитования, причем, как правило, банковского. Согласно определению Национального банка, кредитование – предоставление кредитодателем привлеченных и/или собственных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности и обеспеченности с заключением между кредитодателем и кредитополучателем кредитного договора. Кредитование регламентируется постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30 декабря 2003 г. № 226, иными постановлениями Правления Национального банка и локальными нормативными актами кредитодателей. Институционально сектор финансирования Республики Беларусь представлен:

– коммерческими банками (системообразующие – ОАО «Беларусбанк», ОАО «Белагропром», ОАО «Белинвестбанк», ОАО «БПС-Сбербанк», ОАО «Паритетбанк», ОАО «Банк БелВЭБ» и др.);

– государственными организациями финансовой поддержки предпринимательства, предоставляющими различные виды финансирования (целевые займы, лизинг) за счет бюджетных ресурсов и собственных средств (Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей, Брестский и Гродненский областные государственные учреждения поддержки предпринимателей);

– коммерческими организациями различных организационно-правовых форм, осуществляющими микрофинансовые и инвестиционные операции на безлицензионной основе (лизинг, ломбард и пр.);

– некоммерческими микрофинансовыми организациями (кредитные потребительские кооперативы, международный фонд развития сельских территорий).

Разумеется, в основном, кредитование осуществляется посредством банковской системы. Сегодня организациям она предоставляет на выбор огромное количество кредитных продуктов: овердрафт, лизинг, RCA, мультивалютные кредитные линии, инвестиционные, энергоэффективные и т. д. Это многообразие объясняется довольно высокой конкуренцией банков в борьбе за клиента. И может показаться, что все у нас замечательно: предложение денежного ресурса есть, и выбор широкий. Однако, если оценивать ситуацию кредитования в целом, видим ряд особенностей в большей степени негативного характера.

Важнейшая из особенностей – высокая цена кредитного ресурса. В то время как за рубежом организациям доступны кредиты от 1 % годовых, у нас – в диапазоне от 35 до 50 % в белорусских рублях. Основная причина – нестабильность внешней среды функционирования организаций. Кроме этого организациям нужно еще и соответствовать определенным параметрам: кредитоспособности и кредитонадежности. Отсутствие текущей просроченной задолженности, наличие приемлемой кредитной истории – это минимум, что требуется от кредитополучателя.

Вторая особенность – обязательное целевое использование кредита. Без указания целевого использования организациям доступны только микрокредиты, т. е. займ в размере до 15000 базовых величин.

Следующая черта – отсутствие банковского венчурного финансирования. Так называемые «стартапы» кредитуются лишь немногими банками (ЗАО «МТБанк», ОАО «Белгазпромбанк», ЗАО «Банк ББМБ») и на довольно жестких условиях: минимум 30 % собственного участия либо дополнительный залог на эту сумму, обязательные поручительства и залог имущества, наличие достойного бизнес-плана. И даже это не гарантирует, что предоставление кредита будет одобрено кредитным комитетом.

Также особенно остро ощущается ограниченность кредитования в иностранной валюте. Все началось 15 января, когда было опубликовано постановление Правления Национального банка № 3 от 4 января 2014 г. «О внесении изменений в постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 13 ноября 2012 г. № 577». Согласно постановлению № 577 кредиты в иностранной валюте предоставляются в безналичном порядке путем перечисления банком иностранной валюты в оплату расчетных документов, представленных кредитополучателем, на счета нерезидентов Республики Беларусь, а также резидентов Республики Беларусь в случаях, предусмотренных законодательством. Затем запрет ослабили постановлением № 60, заменив слово «кредиты» в постановлении № 577 на «краткосрочные кредиты». В январе постановление № 3 восстанавливает запрет в первоначальном виде. Введенные в постановлении от 13 ноября ограничения теперь снова распространены и на долгосрочные кредиты в иностранной валюте (слова «краткосрочные кредиты» заменены на «кредиты»). Кроме того, из всех резидентов Республики перечисление иностранной валюты было разрешено только на счета ОАО «Газпром трансгаз Беларусь» за поставляемый природный газ. Впрочем запрет не является абсолютным, и из постановления № 577 есть исключения. Они были описаны еще в 2012 г. специальным письмом Национального банка от 20 ноября 2012 г. № 04–18/453 «О применении норм постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 13 ноября 2012 г. № 577». В нем было сказано, что постановление № 577 не распространяется на привлечение резидентами кредитов от банков-нерезидентов, а также на кредиты, предоставляемые банками Республики за счет связанных с этими кредитами по срокам, суммам и валютам ресурсов нерезидентов. Кроме того, была предоставлена возможность осуществления расчетов по внешнеторговым договорам посредством аккредитива. Таким образом, было ограничено кредитование за счет внутренних источников иностранной валюты и стимулировано ее привлечение из-за рубежа. Однако совсем недавно Национальный банк Беларуси предпринял меры по обеспечению доступности кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства, издав постановление от 28 февраля 2014 г. № 116. Документом установлено, что «кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства в иностранной валюте за счет средств кредитов (займов), привлеченных на основании соглашений с международными и иностранными финансовыми и кредитными организациями, может осуществляться с последующей продажей этих средств на торгах «Белорусской валютно-фондовой биржи» для расчетов с резидентами Беларуси, связанных с приобретением (реконструкцией, строительством, ремонтом) объектов основных средств, сырья, материалов, комплектующих изделий, полуфабрикатов, предназначенных для собственной производственной деятельности (производства товаров, работ, услуг), за исключением торговой, посреднической, лотерейной деятельности, деятельности в сфере игорного бизнеса, электронных интерактивных игр». Это, несомненно, уверенный шаг к возвращению свободного валютного кредитования.

Потребность кредитов в иностранной валюте также объясняется их меньшей стоимостью в сравнении с кредитами в национальной валюте – в пределах 15–20 %

годовых. Удовлетворение данной потребности может осуществляться косвенными методами. Например, лизинг – предоставление имущества в аренду с его последующим выкупом. Организация получает необходимые основные средства сразу и постепенно возвращает долг лизингодателю в валюте или белорусских рублях в эквиваленте по стоимости, превышающей стоимость валютного кредита на 1–2 процентных пункта. Выгода очевидна. Кроме этого, НДС, включенный в лизинговые платежи, принимается организацией к зачету в полном объеме, а сами лизинговые платежи идут на себестоимость продукции, тем самым уменьшается база, облагаемая налогом на прибыль. Возможность осуществления ускоренной амортизации позволяет уменьшить расходы по налогу на недвижимость, а конечный результат – маленькая выкупная стоимость имущества. Возвратный лизинг – еще одна легальная альтернатива валютному кредиту. Особенно этот способ интересен организациям, имеющим большие внереализационные расходы. С целью получения иностранной валюты можно осуществить эмиссию собственных валютных облигаций. Только вероятность того, что облигации будут куплены, очень невелика.

Актуальным и, в какой-то степени, инновационным инструментом международного торгового финансирования можно назвать аккредитив с дисконтированием. Это форма непокрытого аккредитива, дающая возможность организации получить импортный товар с отсрочкой платежа, привлекая более дешевые ресурсы иностранных банков.

Перспективы кредитования малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь, на мой взгляд, следующие:

- понижение ставок по кредитам в национальной валюте, зависящее от изменений ставки рефинансирования и размеров отчислений в фонд обязательных резервов, вследствие улучшения макроэкономического климата в стране и укрепления национальной экономики в целом;
- свободное кредитование в иностранной валюте;
- повышение качества кредитования вследствие внутреннего развития банковской системы, учитывая международный опыт;
- развитие банковского венчурного финансирования.

Таким образом, кредитование малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь в настоящее время имеет ряд негативных особенностей, вызванных, в основном, дефицитом иностранной валюты. Несмотря на это, банковская система делает все возможное, чтобы облегчить организациям доступ к заемным финансовым ресурсам, предоставляя линейку вариативных кредитных продуктов на гибких и клиентоориентированных условиях. Стремление банков и государства к стабилизации, развитию и поиску новых решений обуславливает положительные прогнозы в области кредитования.

#### Л и т е р а т у р а

1. Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/>.
2. Об утверждении Инструкции о порядке предоставления (размещения) банками денежных средств в форме кредита и их возврата (с учетом изменений от 18.04.2013) : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 30 дек. 2003 г. № 226.
3. О предоставлении кредитов в иностранной валюте» (с учетом изменений от 04.01.2014) : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 13 нояб. 2012 г. № 577.