

Ситуация осложняется также снижением в последние годы банковских процентных ставок, в результате чего такой традиционный способ вложений, как депозит теряет привлекательность для вкладчика и последний начинает поиск альтернативных способов инвестирования денежных средств для получения большей доходности. В этих условиях доступным и востребованным инструментом на внутреннем рынке выступают облигации, доходность которых превышает действующие ставки по депозитам, в результате чего первые выглядят более привлекательными. По данным Национального банка средние процентные ставки по срочным депозитам в белорусских рублях, со сроком размещения более 1 года в 2019 г. составили 8,7 % (для юридических лиц) и 12,22 % (для физических лиц). Ставки по валютным вкладам на тот же срок – 1,3 % (для юридических лиц) и 2,04 % (для физических лиц) [2]. Для сравнения, годовая доходность при размещении банковских облигаций в 2019 г достигала: рублевых – 10 % , валютных – 2,5 %. Что касается других юридических лиц, то по новым выпускам 2019 г. годовая доходность облигаций при размещении составляла до 15–17 % (в белорусских рублях), до 7–8 % – в иностранной валюте.

Учитывая ограниченность номенклатуры инструментов инвестирования на отечественном рынке и возрастание рисков по облигациям, структурированные финансовые продукты, сочетающие в себе как инвестиционные, так и защитные свойства, могли бы стать востребованными среди участников рынка ценных бумаг и обеспечить экономические интересы как эмитентов и инвесторов, так и государства.

Библиографические ссылки

1. Выпуски облигаций, находящиеся в обращении [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа : http://www.minfin.gov.by/ru/securities_department/bond_issues/. – Дата доступа : 01.02.2020.

2. Динамика ставок кредитно-депозитного рынка [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by/statistics/creditdepositmarketrates/>. – Дата доступа : 01.02.2020.

УДК 336.77

ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

И. С. Бичель¹⁾, С. Н. Костюкова²⁾

¹⁾ Аспирант экономического факультета

Белорусского государственного университета, г. Минск

²⁾ Кандидат экономических наук, доцент кафедры корпоративных финансов

Белорусского государственного университета, г. Минск

Научная статья посвящена вопросам кредитования малого бизнеса. Приведены основные проблемы в кредитовании данной категории бизнеса, отражены основные причины их возникновения. Также рассмотрены риски, возникающие при кредитовании малого бизнеса и пути их минимизации.

Ключевые слова: кредитование; малый бизнес; банк.

PROBLEMS OF SMALL BUSINESS LENDING IN THE REPUBLIC OF BELARUS

I. S. Bichel¹⁾, S. N. Kostyukova²⁾

¹⁾ Postgraduate Student of the Faculty of Economics, Belarusian State University, Minsk

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor of Corporate Finance Department, Belarusian State University, Minsk

The scientific article is devoted to small business lending. The main problems in crediting this category of business are presented, and the main reasons for their occurrence are reflected. We also consider the risks that arise when lending to small businesses and ways to minimize them.

Key words: lending; small business; Bank.

Опыт экономически развитых стран говорит о том, что эффективное развитие рыночных отношений невозможно без предпринимательства, которое является неотъемлемой частью экономической системы любого государства.

В настоящий момент в Республике Беларусь малый бизнес является значимым драйвером для решения комплекса социальных и экономических проблем нашей страны.

Перед тем, как рассматривать проблемы, связанные с кредитованием малого бизнеса, определим предприятия, которые будем относить к малому бизнесу. Сделаем это в соответствии с Законом о поддержке малого и среднего предпринимательства (далее – Закон). Согласно ч. 1 ст. 3 Закона к субъектам малого предпринимательства относятся [1]:

- индивидуальные предприниматели, зарегистрированные в Республике Беларусь;
- микроорганизации – зарегистрированные в Республике Беларусь коммерческие организации со средней численностью работников за календарный год до 15 человек включительно;

- малые организации – зарегистрированные в Республике Беларусь коммерческие организации со средней численностью работников за календарный год от 16 до 100 человек включительно¹.

Согласно данным Белстата в Республике Беларусь на 1 января 2019 года зарегистрировано более 350 тысяч субъектов малого бизнеса, из которых более 240 тысяч – индивидуальные предприниматели и более 110 тысяч – микро и малые предприятия [2].

Однако данные показатели существенно ниже, чем в других странах с сопоставимым уровнем развития. Причиной этому во многом являются сложности, связанные с финансированием бизнеса. Малый бизнес не требует серьезных вливаний и вложений для становления, но на отдельных этапах развития своей деятельности предприятие не способно функционировать без заемных ресурсов. Отсутствие доступных источников кредитования, можно считать основной причиной, препятствующей развитию белорусского предпринимательства.

Результаты дискуссий с топ-менеджерами некоторых белорусских кредитных организаций, показывают, что в рейтинге проблем кредитования малого бизнеса на первом месте оказалось снижение прозрачности бизнеса кредитополучателей.

Не секрет, что многие организации для того, чтобы минимизировать налогооблагаемую базу скрывают реальные финансовые результаты и масштабы своей деятельности. Официальная отчетность, являющаяся базой для оценки кредитоспособности кредитополучателя, в этом случае не позволяет сделать правильные выводы о реальном финансовом состоянии кредитополучателя.

Кроме того, в соответствии с законодательством многие малые предприятия отчитываются перед бюджетными и налоговыми органами по упрощенной системе. Это облегчает им вхождение на рынок и начала деятельности, а также не загружает сами предприятия излишней отчетностью. Однако при получении кредита упрощенная отчетность оборачивается негативными последствиями, т. к. по ней банки не могут объективно оценить финансовое состояние предприятия.

На втором и третьем месте соответственно – отсутствие залогового обеспечения или отсутствие его ликвидности. Большая часть залогового обеспечения, которое могут предложить предприятия малого бизнеса – это товары.

Лишь небольшой объем предприятий малого бизнеса или их собственников имеет ликвидный залог в виде недвижимости, технологического оборудования или транспорта. Как правило, залогом выступают товары массового спроса.

Банки в такой ситуации не хотят и не готовы нести более высокие риски, так как проще и выгоднее кредитовать крупные организации, которые в качестве активов имеют ликвидное имущество и готовы предложить его в залог.

¹ Под малым бизнесом будем подразумевать микро, малые предприятия и индивидуальных предпринимателей.

Существуют и другие проблемы, например, короткая или слегка подпорченная кредитная история, а также ее отсутствие. Стоит отметить, что малый бизнес в нашей стране как таковой существует порядка 20 лет, поэтому не всегда можно полноценно прояснить историю бизнеса кредитополучателя и проверить деловую репутацию его собственника (часто предприятия малого бизнеса вообще оформлены на третьих лиц, на являющихся бенефициарными собственниками бизнеса).

Вместе с тем, проблемы кредитования малого бизнеса возникают не только со стороны кредитополучателя.

Существуют внутренние проблемы отдельных банков по налаживанию работы с малым бизнесом. Они обусловлены как неразвитостью банковских технологий, зачастую не позволяющих сократить операционные расходы на обработку заявки, так и наличием относительно небольшой статистики кредитования, которая затрудняет оценку рисков, связанных с анализом конкретного бизнеса.

Зачастую у банков отсутствует кадровый потенциал. Рынок кредитования растет, банки внедряют различные программы кредитования для малого бизнеса. В связи с этим, как на уровне руководителей, так и исполнителей, в головных офисах и филиалах наблюдается дефицит профессиональных и квалифицированных работников, сопряженный с ограниченным количеством опытных кадров.

К тому же, практически единственная работающая технология по кредитованию малого бизнеса, основанная на анализе управленческого учета предприятия, в текущих экономических реалиях практически изжила себя – она оказалась дорогой для банков с точки зрения обучения персонала и отсутствия возможности масштабировать данную технологию на весь малый бизнес, так как в ней заложен индивидуальный подход к клиенту. Данный подход также предполагал длинный процесс, и, соответственно, увеличивал срок рассмотрения кредитной заявки.

«Кредитные фабрики», основанные на статистической скоринговой системе кредитования также не дали должного результата и согласно статистике, в настоящее время наблюдается рост просроченной задолженности по таким кредитам [3].

По причине отсутствия формализованных и унифицированных технологий работы с малым бизнесом, отсутствия инструментов накопления статистики число запрашиваемых каждым банком документов отличается. Часто запрашиваются документы, подготовка которых требует значительного времени и запросов в разнообразные органы. Это удлиняет процесс получения кредита даже до начала рассмотрения банками заявки на получение кредита.

Из-за перечисленных банковских проблем увеличивается время рассмотрения заявки на получение кредита. Нормальным сроком сейчас является 2–3 недели, а в некоторых случаях срок предоставления кредита может составлять 2–3 месяца при декларируемых сроках 3–7 дней. При этом скорость получения кредита – основное требование малых предприятий при обращении за финансированием.

Еще одна проблема заключается в том, что сейчас многие банки просто не обладают достаточной ресурсной базой для выдачи долгосрочных кредитов.

В основном малым предприятиям банки выдают кредит в оборотный капитал на срок до 12 месяцев, на 36–60 месяцев – на инвестиционные цели.

Многие банки декларируют программы, интересные с точки зрения заявленных в рекламе условий – кредитование на 7–10 лет, с принятием в залог любого имущества, в том числе товаров в обороте, приобретаемого или даже личного имущества, с облегченным и ускоренным рассмотрением заявок. Но на практике получить такой кредит далеко не всегда реально, т. к., подходы к малому предпринимательству во многом приближены к корпоративному кредитованию.

Конечно, здесь нельзя обобщать и говорить обо всех банках сразу. Есть банки, которые активно присутствуют и продвигают свои услуги и продукты на рынке, занимаются кредитованием – но их количество не закрывает все потребности малого бизнеса.

В связи с перечисленным выше, малые предприятия предпочитают или обращаться за потребительским кредитом, или работать по старинке, например, занимая обращаясь за частными займами, либо действуя на черном рынке кредитов. Кстати, их не останавливает даже тот факт, что процентные ставки по таким кредитам могут достигать до 5 % в месяц.

Говоря о проблемах кредитования малых предприятий, необходимо понимать, что все имеющиеся на сегодняшний день проблемы тесно связаны между собой и переплетаются между собой.

Но даже с существующими рисками предоставление кредитов малому бизнесу интересна для банков – в том числе, с точки зрения конкуренции.

В настоящее время проблема доступа малых и средних предприятий к заемным ресурсам стоит особенно остро, так как есть ряд факторов, которые существенно ограничивают кредитование данных форм бизнеса. И все же, кредитование малого бизнеса выгодно не только самим предпринимателям, но и, не смотря на большие кредитные риски, банкам. Для оптимальной работы в банковской системе необходимо совершенствование всех механизмов взаимодействия банков и малых предприятий, в частности, необходимо разработать упрощенную технологию оценки финансового состояния предприятия малого бизнеса, позволяющую оценить риски, присущие данному бизнесу и определить компенсаторы риска, например увеличить процентную ставку, предоставить дополнительный залог или поручительство, либо просто отказать в получении кредита.

Данная технология позволит банку оперативно нарастить кредитный портфель, повысив его доходность и диверсифицировав риски среди значительного объема небольших кредитополучателей.

Библиографические ссылки

1. О поддержке малого и среднего предпринимательства : Закон Респ. Беларусь, 1 июл. 2010 г., № 148-З : в ред. Закона Респ. Беларусь от, 09.01.2018 г. // Консультант Плюс : Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

2. Малое и среднее предпринимательство в Республике Беларусь, 2019 // Официальный сайт Национального статистического комитета Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа : https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/publications/izdania/index_13941/ – Минск, 2019. – Дата доступа : 10.01.2020.

3. Бичель, И. С. Перекрестная проверка достоверности финансовых показателей в финансовом учете предприятия : связь трех отчетов / И. С. Бичель // Тенденции экономического развития в XXI веке : мат. Межд. науч. конф. (28 февраля 2019 г., г. Минск) / Белорусский государственный университет. – Минск : Право и экономика, 2019. – С. 311–314.

УДК 336.226

ПРОБЛЕМЫ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ПРОЦЕССОВ ЗЕМЛЕПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕСТЬЯНСКИМИ ДОМОХОЗЯЙСТВАМИ В УКРАИНЕ

П. Н. Боровик¹⁾, В. П. Кирилюк²⁾, М. В. Шемякин³⁾

¹⁾ Кандидат экономических наук, доцент
Уманского национального университета садоводства, г. Умань (Украина)

²⁾ Кандидат сельскохозяйственных наук, доцент
Уманского национального университета садоводства, г. Умань (Украина)

³⁾ Кандидат сельскохозяйственных наук, доцент,
Уманского национального университета садоводства, г. Умань (Украина)

Проблемы использования земельных участков крестьянскими домохозяйствами Украины вызывают снижение качественных характеристик сельхозпродукции. Пути решения этих проблем может быть кооперация крестьянских домохозяйств в пределах населенных пунктов и взвешенное использование налоговых рычагов и стимулов государственного регулирования.

Ключевые слова: землепользование; домохозяйства; севооборот; кооперация домохозяйств; налоговое регулирование.