

**БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ  
БЕЛАРУСЬ КАК УСЛОВИЕ РОСТА НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ**

**Л.В. Федосенко**

Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины,

[stepan112@rambler.ru](mailto:stepan112@rambler.ru)

**Аннотация.** В статье рассматривается вклад малого и среднего предпринимательства в белорусскую экономику, проанализирована динамика выдачи кредитов банками данному сектору, акцентируется внимание на проблемах его финансирования и перспективах поддержки со стороны государства.

**Ключевые слова:** малый и средний бизнес, источники финансирования бизнеса, валовой внутренний продукт, банковские кредиты, задолженность по кредитам, просроченная задолженность, инфляция, ставка рефинансирования

Успешное развитие малого и среднего бизнеса в значительной степени зависит от обеспеченности предпринимателей финансовыми ресурсами как долгосрочного, так и краткосрочного характера. Недостаток финансирования – типичная серьезная проблема, с которой сталкиваются белорусские предприятия и предприниматели. Вклад субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) Республики Беларусь (РБ) в основные макроэкономические показатели отображен ниже системой относительных показателей (таблица 1).

Вклад субъектов малого и среднего предпринимательства в валовой внутренний продукт (ВВП) РБ за 2020 год составил 26,4 %, при этом вклад малого бизнеса составил 16 %, среднего – 7,3 %, индивидуальных предпринимателей – 3,1 %. По расчетам Министерства экономики РБ к 2020 году доля МСП в ВВП страны должна была достигнуть от 40 % до 50 % [1]. Здесь следует сопоставить долю МСП в ВВП РБ с другими странами: в России она составляет 25,0 %, Японии – 61,0 %, КНР – 60,0 %, Республики Корея – 50,0 %, США – 52 %, Франции – 50 %, Германии – 50,0 % [2]. Доля субъектов МСП в валовой добавленной стоимости за 8 лет выросла с 28,6 % до 30,2 %.

Таблица 1. – Вклад субъектов МСП в основные макроэкономические показатели

Показатели	Годы							
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Вклад МСП в ВВП Беларуси, %	25,1	24,5	23,4	23,6	24,6	24,5	26,1	26,4
Вклад МСП в республиканский объём выручки, %	39,3	38,8	39,6	40,0	42,8	43,8	43,2	42,2
Доля в валовой добавленной стоимости, %	28,6	27,6	27,0	27,3	28,4	28,6	30,0	30,2
Доля в объёме промышленного производства, %	15,6	16,0	15,7	17,8	17,8	18,4	18,4	20,2
Инвестиции в основной капитал, %	38,9	42,3	36,7	36,0	34,4	35,5	39,0	40,1

Не удалось в 2020 году выполнить план по росту удельного веса выручки субъектов МСП – она составила всего 42,2 %, вместо предусмотренных программой 47,4 %. Зато доля МСП в выпуске товаров и услуг за год выросла с 23,4 % до 24,5 %, в промышленном производстве – с 18,4 % до 19,8 %, а в инвестициях в основной капитал – с 39,0 % до 40,1 %.

Ухудшились позиции малого бизнеса в торговле. Так, доля МСП в розничном товарообороте сократилась с 33,1 % до 30,8 %, в товарообороте общественного питания – с 48,1 % до 46,8 %. В 2020 году, несмотря на сокращение объёмов выручки и прибыли, а также обещания помощи, выросли налоги. В результате ряд показателей, запланированных в пятилетней программе правительства, не был выполнен, пришлось сокращать рабочие места и искать способы минимизировать затраты. Тем не менее, в течение 2020 года, несмотря на сложную экономическую ситуацию, вызванную пандемией, отечественный сектор МСП сохранил некоторую положительную динамику роста, продемонстрировав тем самым существенную устойчивость и потенциал к дальнейшему развитию. В 2021 году наблюдалось снижение количества малых и средних предприятий и индивидуальных предпринимателей, а также снижение инвестиций в основной капитал на 8 %.

Основным источником внешнего финансирования МСП являются банковские кредиты. В таблице 2 представлены обобщенные нами официальные данные, опубликованные в сборнике «Статистический бюллетень» Национального банка РБ за 2017-2021 годы, характеризующие динамику выдачи кредитов банками субъектам МСП, характеризующие задолженность, в том числе просроченную.

Таблица 2. – Динамика выдачи кредитов банками субъектам малого и среднего предпринимательства

Млн рублей

Показатели	Годы				
	2017	2018	2019	2020	2021
1. Выдано кредитов	18 288,3	26 592,4	29 562,9	29 605,8	36 324,7
из них:					
краткосрочные кредиты	13 060,3	19 749,5	21 549,5	22 644,9	30 368,7
долгосрочные кредиты	5 228,0	6 842,9	8 013,1	6 960,9	5 956,0
2. Задолженность по кредитам	8 180,3	9 547,1	10 483,6	13 136,3	14 641,6
из них:					
краткосрочные кредиты	2 054,0	2 839,4	3 322,4	4 074,4	6 534,6
долгосрочные кредиты	6 126,2	6 707,7	7 161,2	9 061,9	8 107,0
3. Просроченная задолженность по кредитам	368,3	227,5	72,2	66,1	53,1
из них:					
краткосрочные кредиты	66,7	51,9	22,0	27,3	31,0
долгосрочные кредиты	301,6	175,6	50,2	38,7	22,1

Как видим, наблюдается положительная динамика банковского кредитования МСП, но, вместе с тем, его рост был всё же незначительным. Например, сумма кредитов в 2021 году увеличилась по сравнению с 2018 годом лишь в 1,9 раза. При этом удельный вес краткосрочных кредитов преобладал над долгосрочными, что свидетельствует о низкой инвестиционной активности МСП в рассматриваемый период. Задолженность по кредитам также увеличивалась и, что характерно, если в 2020 году 68,9 % в общей сумме задолженности приходилось на долгосрочные заимствования, то уже в 2021 году она снизилась и составила 55,4 %. Ситуация с просроченной задолженностью, как видим, постепенно несколько выравнивается.

Учитывая, что последние годы были сложными для белорусской экономики в связи с пандемией и экономическими санкциями, предприятия малого и среднего бизнеса наращивали кредиторскую задолженность. Следовательно, можно констатировать, что рост задолженности по кредитам объясняется замедлением белорусской экономики и изменениями рыночной конъюнктуры. Смягчению последствий пандемии и восстановлению белорусского малого и среднего бизнеса во многом способствовала проводимая на государственном уровне финансовая поддержка данного сектора.

Традиционно потребность в кредитах, как показывают опросы, имеют 48,3 % МСП. Непосредственно долгосрочные кредиты, которые предполагают наличие долгосрочных инвестиционных проектов, требуются только 10,6 % малых и средних предприятий. Потребность в краткосрочных кредитах испытывает ощутимо больший процент предприятий – 16,3 %. Это подтверждают и данные таблицы 2, где краткосрочные кредиты, как видим, преобладают. Также в четвертом квартале 2021 года отмечалось повышение спроса на кредиты в белорусских рублях у всех категорий кредитополучателей, в наибольшей степени у представителей бизнеса. Прогнозируется дальнейшее повышение спроса для всех категорий кредитополучателей. Базовыми факторами, которые осложняют доступ малых и средних предприятий к кредитным ресурсам, являются высокие ставки, требования по залогу и неудобные сроки возврата.

В четвертом квартале 2021 года основное влияние на ужесточение условий кредитования в целом оказали такие факторы как изменение ситуации в нефинансовом секторе экономики. На ужесточение условий кредитования в иностранной валюте представителей бизнеса в конце 2021 года влияние оказало увеличение процентной ставки по кредитам и, в меньшей степени, снижение максимального размера кредита. Ожидается снижение темпов повышения спроса на кредиты в иностранной валюте у представителей крупного бизнеса. Спрос у представителей малого и среднего бизнеса в указанные периоды продолжит повышаться прежними темпами. Уместно отметить, что у банков по итогам 2021 года снизилась процентная маржа с 3,6 % до 3,4 %. Банки вынуждены были кредитовать бизнес, в пределах своих возможностей, и в то же время они до сих пор ограничены «просьбой» регулятора в повышении ставок по кредитам пределами разумной достаточности.

Многое в вопросах кредитования МСП (банковских процентов), да и всей экономики будет зависеть от ставки рефинансирования. Существует общая линейная зависимость: чем выше ставка рефинансирования, тем выше ставка по депозитам и кредитам. Динамика ставки рефинансирования, установленная Национальным банком (НБ) представлена в таблице 3.

Таблица 3. – Динамика ставки рефинансирования, установленная НБ РБ

Ставка	Размер, %
с 1 марта 2022 г.	12
с 21 июля 2021 г.	9,25
с 21 апреля 2021 г.	8,5

В 2021 году на фоне ускорения инфляции НБ РБ дважды принималось решения о повышении ставки рефинансирования, а с марта 2022 года она составляет 12 %, хотя регулятор прогнозировал её в пределах 9-10 % годовых. Так как ставка НБ РБ является базовым инструментом регулирования уровня процентных ставок на денежном рынке и служит основой для установления процентов по банковским кредитам, то ожидать в ближайшее время дешевых кредитов малому и среднему бизнесу не приходится.

Таким образом, можно отметить, что малый и средний бизнес (да и крупный также) будет поставлен в сложное положение, связанное с возможностью банковского кредитования. Во-первых, кредиты будут дорожать, о чём свидетельствует повышение ставки рефинансирования, во-вторых, возможности банков ограничены ресурсной базой, которая будет, по-видимому, снижаться. Одним из источников банковских ресурсов, в пределах которых они выдают кредиты, служат, например, вклады населения. Однако уже на протяжении трёх месяцев 2022 года наблюдается падение объёмов новых вкладов (таблица 4).

Таблица 4. – Динамика падения объёмов на новые срочные депозиты физических лиц в период января-февраля 2022 года

Млн.рублей

Новые срочные депозиты физических лиц	Январь 2022 г.	Февраль 2022 г.
Всего депозитов	962	53
в т.ч. :		
отзывные	91	11
безотзывные	860	42

На укрепление потенциала субъектов малого и среднего бизнеса в 2022 году планируется, в соответствии с Государственной программой «Малое и среднее предпринимательство» на 2021-2025 годы, направить в 4,5 раза больше ресурсов. Расходы по финансовому обеспечению реализации госпрограммы в этом году составят 6,2 млрд. рублей, тогда как первоначально предусматривалось выделение 1,4 млрд. рублей [3].

Относительно прогнозов, то, по мнению специалистов, 2022 год для белорусской экономики будет сложным, так как набирают обороты санкции, снижается экспорт, впереди огромные выплаты по госдолгу, а рефинансировать неоткуда. При этом внешние финансовые рынки будут закрыты. По итогам 2021 года рост ВВП уже замедлился и в первом полугодии 2022 года падение данного ключевого макроэкономического показателя составило 4,2 % [4].

Бесспорно, у экономики есть проблемы, которые не в состоянии решить банки ни дешевым, ни дорогим кредитованием. Банковская система не в состоянии за предприятия повысить их эффективность. Предприятие должно уметь зарабатывать деньги, только тогда оно может претендовать на кредит, такова позиция кредитных организаций.

#### Список использованных источников

1. Вклад малого и среднего бизнеса в ВВП Беларуси за 2020 год составил 26,4 % [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.belta.by/economics/view/vklad-malogo-i-srednego-biznesa-v-vvp-belarusi-za-2020-god-sostavil-264-442047-2021/> – Дата доступа: 7.09.2022.

2. Сергиенко Е.Е. Сравнительный анализ размерной структуры малого предпринимательства в России и зарубежных странах [Электронный ресурс]– Режим доступа: [https://brstu.ru/static/unit/journal\\_2/docs/number-39/56-61.pdf](https://brstu.ru/static/unit/journal_2/docs/number-39/56-61.pdf) – Дата доступа: 8.09.2022.

3. Не с кредитом, так с контрактом: чем могут помочь малому бизнесу в Беларуси [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://neg.by/novosti/otkrytj/chem-malomu-biznesu-v-belarusi-mogut-pomoch/>. – Дата доступа: 8.09.2022.

4. ВВП Беларуси по итогам первого полугодия 2022 года снизился на 4,2 % [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://primepress.by/news/ekonomika/vvp\\_belarusi\\_po\\_itogam\\_pervogo\\_polugodiya\\_2022\\_g\\_snizilsya\\_na\\_4\\_2-44827/](https://primepress.by/news/ekonomika/vvp_belarusi_po_itogam_pervogo_polugodiya_2022_g_snizilsya_na_4_2-44827/). – Дата доступа 7.09.2022.