

Материал ОАО «Банк развития Республики Беларусь»

Финансовая поддержка малого и среднего предпринимательства: реалии и перспективы в Беларуси

Мировой опыт показывает, что малое и среднее предпринимательство (МСП) играет важную роль в экономическом развитии стран мира, создавая конкуренцию крупным компаниям, обеспечивая население рабочими местами, повышая уровень жизни и благосостояние граждан. Являясь более мобильным при внедрении передовых производственных и управленческих технологий, выпуске новых товаров, работ, услуг, этот сектор в значительной степени определяет конкурентоспособность экономики.

В странах с высоким уровнем дохода МСП формирует более половины ВВП, а государствах Европейского союза этот показатель превышает 60%. Такие результаты во многом достигнуты благодаря стимулированию развития и поддержке МСП. Наряду с государственной поддержкой в виде облегчения административного бремени, содействия выходу на новые рынки, стимулирования научных исследований и разработок, во многих странах уделяется большое внимание развитию инструментов, направленных на облегчение доступа МСП к финансированию.

В Беларуси, также как в России и других постсоветских государствах, вклад МСП в экономику значительно ниже. На данный момент в стране работает более 90 тыс. малых и средних предприятий, или 80% от общего количества зарегистрированных организаций. В 2013 году вклад МСП в совокупный ВВП составил 22%, доля в экспорте товаров и услуг – 37%. [1]. Однако следует отметить, что приводимые сравнения нуждаются в некоторой корректировке, поскольку изначально в самой трактовке термина «субъект МСП» используются разные подходы.

В Европейском Союзе субъект МСП определяется как предприятие с численностью сотрудников не более 250 человек, являющееся независимым от другого субъекта хозяйствования, годовая выручка которого не больше 50 миллионов евро или валюта баланса не превышает 43 миллиона евро.

В Беларуси в настоящее время основополагающим критерием классификации предприятий является численность. Требования по выручке и независимости используются в качестве необходимого условия для получения государственной поддержки.

Стимулирование предпринимательства и деловой активности является одним из приоритетов, обозначенных в Программе социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011 – 2015 год, а установленным целевым параметром является рост вклада малого и среднего предпринимательства в ВВП до 30%.

Анализ факторов, сдерживающих развитие МСП в Беларуси, показывает, что одной из ключевых проблем остается ограниченный доступ к финансированию [2]. В этой связи представляет интерес анализ белорусского законодательства и мирового опыта в области содействия улучшению доступа МСП к финансовым ресурсам для становления и последующего развития бизнеса.

В Беларуси на создание благоприятных условий для развития МСП направлен Закон Республики Беларусь от 1 июля 2010 г. «О поддержке малого и среднего предпринимательства», определяющий правовые и организационные основы в данной сфере. В соответствии с законом к субъектам МСП относятся коммерческие организации с численностью до 15 (микроорганизации), от 16 до 100 (малые организации) и от 101 до 250 человек (средние организации), а также индивидуальные предприниматели.

Законом установлено, что одним из направлений государственной поддержки МСП является содействие развитию системы их финансовой поддержки. Соответствующие мероприятия, включая бюджетное финансирование, предусматриваются в республиканской, отраслевых и региональных программах поддержки МСП. Программа государственной поддержки малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь на 2013 – 2015 годы утверждена постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 29 декабря 2012 г. № 1242.

В соответствии с Законом субъекты МСП, отвечающие установленным критериям, могут получить государственную финансовую поддержку:

от Белорусского фонда финансовой поддержки предпринимателей (БФФПП) в виде предоставления финансовых средств на возвратной возмездной или безвозмездной основе, имущества на условиях финансовой аренды (лизинга), гарантий по льготным кредитам;

облисполкомов и Минского горисполкома – в виде предоставления финансовых средств на возвратной возмездной или безвозмездной основе, а также субсидий для возмещения части процентов за пользование банковскими кредитами, расходов на выплату лизинговых платежей в части оплаты суммы вознаграждения (дохода) лизингодателя, а также расходов, связанных с организацией или участием в выставочно–ярмарочных мероприятиях;

от банков – в виде льготных кредитов за счет средств местных бюджетов, размещенных во вклады (депозиты) этих банков.

Государственную поддержку в виде субсидий облисполкомов и Минского горисполкома на определенные законом цели могут получить субъекты инфраструктуры поддержки МСП. К ним относятся центры поддержки предпринимательства и инкубаторы малого предпринимательства, основной целью деятельности которых является оказание субъектам малого и среднего бизнеса содействия в организации и осуществлении деятельности.

Закон дополняют нормы Положения об оказании государственной финансовой поддержки субъектам малого предпринимательства и субъектам инфраструктуры поддержки малого и среднего предпринимательства за счет средств, предусмотренных в программах государственной поддержки малого и среднего предпринимательства (далее – Положение), утвержденного Указом Президента Республики Беларусь от 21 мая 2009 г. № 255.

В соответствии с Положением БФФПП предоставляет субъектам малого предпринимательства: на конкурсной основе средства для финансирования инвестиционных проектов на срок до 5 лет, в том числе со взиманием платы за пользование в размере от 0,5 до 1 ставки рефинансирования Национального банка;

гарантии по выдаваемым им банками льготным кредитам, в том числе микрокредитам, в размере не более 70% от суммы кредита. Плата за предоставление гарантии составляет 5% от ее суммы.

Льготные кредиты предоставляются банками субъектам малого предпринимательства по результатам отбора и экспертизы инвестиционных проектов по ставке, не превышающей ставку рефинансирования Национального банка Республики Беларусь. Данные кредиты фондируются депозитами облисполкомов и Минского горисполкома, размещаемыми на срок до 7 лет, с размером процентной ставки, равной 0,5 ставки рефинансирования Национального банка.

Согласно Закону финансовую поддержку МСП могут осуществлять:

учреждения финансовой поддержки предпринимателей – некоммерческие организации, создаваемые по решению облисполкомов, Минского горисполкома или иных юридических лиц в целях обеспечения содействия проведению государственной политики в сфере поддержки малого предпринимательства путем привлечения и эффективного использования финансовых ресурсов для реализации соответствующих целевых программ, проектов и мероприятий;

общества взаимного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства – некоммерческие организации, создаваемые субъектами малого и (или) среднего предпринимательства в форме потребительского кооператива для аккумулирования временно свободных денежных средств членов этого общества в целях оказания им временной финансовой помощи.

Положения о центрах поддержки предпринимательства, об инкубаторах малого предпринимательства, об учреждениях финансовой поддержки предпринимателей, об обществах взаимного кредитования субъектов МСП утверждены постановлением Совет Министров Республики Беларусь от 30 декабря 2010 г. № 1911.

Таким образом, белорусское законодательство о финансовой поддержке МСП предусматривает использование таких распространенных в мировой практике инструментов, как прямое финансирование субъектов МСП, кредитование на льготных условиях и предоставление гарантий по кредитам, фондирование банков и субсидирование из местных бюджетов процентных ставок по кредитам.

Однако масштаб финансовой поддержки МСП недостаточен. Так, Программой государственной поддержки малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь на 2013 – 2015 годы запланировано оказать через БФФПП финансовую поддержку на сумму 35,1 млрд. рублей. В 2013 году БФФПП профинансировал 41 проект на сумму 8,7 млрд. рублей на условиях займа и за счет лизинга. Гарантии по льготным кредитам не предоставлялись как в связи с недостаточным объемом средств у БФФПП, так и в целом в связи с малыми объемами такого кредитования [3].

Проблема доступа субъектов МСП к финансированию в той или иной степени существует во многих, и не только развивающихся, странах, поэтому развитию соответствующих инструментов в мире уделяется большое внимание. Этот опыт может быть использован в Беларуси.

В ближайшей перспективе основным источником внешнего финансирования МСП будет оставаться банковское кредитование. Проблемой для субъектов МСП является отсутствие возможности привлекать долгосрочные кредиты, как в силу высокой стоимости кредитных ресурсов, так и по причине отсутствия у банков источников для такого кредитования.

Содействие доступу МСП к финансированию, как одну из своих ключевых задач, осуществляют банки развития. Согласно исследованию Всемирного банка, в мире более 10% банков развития специализируются только на сегменте МСП, а более 50% универсальных банков развития имеют специализированные продукты для малых и средних предприятий.

В Российской Федерации ОАО «МСП Банк» – дочерняя структура Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» – с 2004 года реализует государственную программу финансовой поддержки МСП. Финансовая поддержка строится на принципах возвратности, платности, целевого использования и реализуется посредством использования двухуровневого механизма.

На первом уровне банк предоставляет кредитные ресурсы широкой сети банков–партнеров и других организаций инфраструктуры (лизинговых и факторинговых компаний, микрофинансовых структур, региональных фондов). Они образуют второй уровень и непосредственно работают с субъектами МСП, выдавая им кредиты и микрозаймы, предоставляя имущество в лизинг, финансируя под уступку денежных требований. Двухуровневый механизм позволяет Банку оказывать поддержку большему количеству предпринимателей во всех регионах России и одновременно дает возможность избежать конкуренции с коммерческими финансовыми институтами.

Выполняя стратегическую задачу содействия развитию экономики, Банк развития Республики Беларусь недавно приступил к реализации программы поддержки малого и среднего бизнеса, которая позволит расширить доступ субъектов МСП к финансовым ресурсам, необходимым для реализации инвестиционных проектов, и вместе с тем обеспечит адресность поддержки путем распределения средств в пользу наиболее эффективных субъектов.

Программа предусматривает предоставление долгосрочных (до 5 лет) ресурсов клиентам производственного сегмента или сферы услуг посредством кредитования или финансовой аренды (лизинга) с возможностью отсрочки уплаты основного долга на срок до 1 года. Процентная ставка за пользование средствами является плавающей и не превышает ставку рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, увеличенную на 4,5 процентных пункта, что существенно ниже ставок, предлагаемым субъектам МСП коммерческими банками в настоящее время. Максимальный размер финансирования зависит от масштаба бизнеса заемщика и составляет: для микроорганизаций – не более 2 млрд. рублей по кредитам и 1 млрд. по лизингу, малых организаций – 10 и 3 млрд. рублей соответственно, средних – 20 и 5 млрд. рублей. В соответствии с постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 22 июля 2014 года № 704 в 2014 году объем такого финансирования установлен в размере 300 миллиардов рублей. Кредиты являются целевыми и могут использоваться субъектом МСП исключительно для финансирования затрат на приобретение (реконструкцию, модернизацию, строительство, ремонт) основных средств (зданий, сооружений, машин, включая автотранспортные средства, оборудование), необходимых для производства товаров, выполнения работ, оказания услуг.

Претендовать на финансирование в рамках программы могут юридические лица:

- являющиеся микроорганизациям, малыми и средними организациями в соответствии с критериями численности, определенными Законом;
- имеющие за предыдущий календарный год объем выручки от реализации продукции (без НДС):

– для микроорганизаций и малых организаций – не превышающий предельные значения, устанавливаемые Правительством Республики Беларусь для целей оказания государственной финансовой поддержки (за 2013 год соответственно 16 и 61,8 млрд. рублей, согласно постановлению Совет Министров Республики Беларусь от 14 марта 2014 г. № 218);

– для средних предприятий – не более 200 млрд. рублей.

Субъект МСП должен участвовать в финансировании кредитуемого инвестиционного проекта собственными средствами в объеме не менее 30% для микроорганизаций, и 20% для иных заемщиков.

Программа реализует двухуровневую систему поддержки субъектов МСП, финансирование которых за счет средств Банка развития осуществляют банки–партнеры, непосредственно взаимодействующие с клиентами. С банками–партнерами заключаются двухсторонние соглашения, устанавливающие условия сотрудничества в рамках финансовой поддержки субъектов МСП. Банк разви-

тия на ежеквартальной основе осуществляет мониторинг хода реализации программы на основании информации банков–партнеров.

Выбор банков–партнеров осуществляется с учетом имеющегося у них опыта работы с субъектами МСП, в том числе в рамках программы по поддержке малого и среднего бизнеса совместно с Европейским банком реконструкции и развития. Необходимым условием партнерства является соответствие показателей деятельности банков критериям, определенным Банком развития (финансовая устойчивость, соблюдение пруденциальных требований, качество кредитного портфеля и другие).

12 августа 2014 год Банком развития подписаны первые соглашения о партнерстве с тремя белорусскими банками – Белгазпромбанком, Белвнешэкономбанком и Белорусским народным банком, что стало моментом начала практической реализации программы.

Анализ мирового опыта поддержки МСП свидетельствует о том, что наиболее востребованным инструментом является предоставление, в том числе государством, гарантий банкам по кредитам, выдаваемым субъектам МСП [4]. Это обусловлено тем, что гарантийные программы являются эффективным инструментом, влияющим на рост кредитования, так как позволяют преодолеть ограничения, связанные с залогом, и распределить часть кредитных ресурсов в пользу эффективных проектов, снизить барьеры входа на рынок для новых предприятий. Для государства гарантии по кредитам также являются менее затратными, чем прямое финансирование или фондирование кредитов.

Предоставление гарантий по кредитам банков очень актуально для белорусского МСП. Отсутствие достаточного залога у субъектов МСП – серьезная проблема, так как наряду с анализом денежных потоков, высокие требования к залоговому обеспечению кредитов являются обычной практикой минимизации кредитных рисков банка.

В связи с этим в рамках совершенствования системы поддержки малого и среднего бизнеса в Беларуси целесообразно создание гарантийного фонда, основным направлением деятельности которого должно стать предоставление гарантий и поручительств микро–, малым и средним предприятиям [6, 7]. Государство, определяя стратегию и приоритетные направления развития сегмента малых и средних предприятий, должно стать основным субъектом, формирующим гарантийный капитал. Наиболее приемлемой организационно–правовой формой представляется создание гарантийного фонда в виде акционерного общества, в котором государство выступает в качестве мажоритарного акционера. Другими участниками гарантийного фонда могут стать коммерческие банки и иные заинтересованные организации.

Исходя из задачи стимулирования развития малого и среднего бизнеса, гарантийный фонд не должен иметь цель максимизации прибыли, но его деятельность должна обеспечивать финансовую стабильность акционерного общества, не вызывающую сомнений у коммерческих банков в платежеспособности гаранта (поручителя). Гарантии (поручительства) должны предоставляться гарантийным фондом на платной основе. При этом доходы от основной деятельности в виде платы за пользование гарантией (поручительством) должны превышать стоимость риска, для чего гарантийный фонд должен обладать инструментами адекватной оценки рисков. Данную функцию фонд может осуществлять как самостоятельно, так и с привлечением аккредитованных агентств.

Поскольку окончательное решение о выдаче кредита принимают коммерческие банки, для обеспечения их заинтересованности в качестве кредитного портфеля риски должны разделяться между коммерческими банками и фондом. Соотношение размера гарантии и суммы кредита может изменяться в зависимости от отраслевой принадлежности кредитополучателя и вида кредитного продукта, но не должно превышать 70%.

Изложенные подходы по созданию гарантийного фонда базируются на рыночных принципах, так как стратегическое функционирование гарантийного фонда возможно только при создании взаимовыгодных условий сотрудничества как для государства, преследующего социальные цели, так и для банков и гарантийного фонда, стремящихся расширить свою деятельность и повышать ее прибыльность.

Вариантом создания гарантийного фонда могло бы стать совершенствование деятельности БФФПП. В соответствии с законодательством БФФПП может предоставлять гарантии по льготным кредитам, в том числе микрокредитам, выдаваемым банками субъектам малого предпринимательства за счет средств местных бюджетов, размещенных во вклады в банках. Для расширения сферы деятельности БФФПП целесообразно рассмотреть вопрос о распространении гарантий фонда не только на льготные кредиты, но и остальные кредиты банков для малых и средних пред-

приятый. При этом БФФПП должен создать адекватную систему оценки кредитных рисков с учетом специфики его деятельности.

В целом роль БФФПП в поддержке МСП должна существенно возрасти. Реформирование БФФПП необходимо для повышения эффективности его деятельности, в противном случае неизбежно возникнет вопрос о целесообразности дальнейшего функционирования фонда и замены его другими институтами и инструментами поддержки МСП.

В завершении следует отметить, что решение проблемы доступа МСП к финансированию в целом лежит в русле системного формирования в Беларуси диверсифицированного финансового рынка, включая развитие микрофинансирования, формирования полноценного рынка ценных бумаг и повышение доступности рискованного, в том числе венчурного капитала.

1. Малое и среднее предпринимательство в Республике Беларусь. Статистический сборник. Белстат, Минск, 2014. http://belstat.gov.by/uploads/bgd_files/1404830053664164.zip

2. Белорусский бизнес 2013: состояние, тенденции, перспективы. Исследовательский центр ИПМ. 2013. <http://www.research.by/webroot/delivery/files/business2013r.pdf>

3. Организация по поддержке малого и среднего предпринимательства: концепция перезагрузки. Немецкая экономическая группа / Исследовательский центр ИПМ. Берлин / Минск. 2014. <http://www.research.by/webroot/delivery/files/pp2014r01.pdf>

4. Малый и средний бизнес в 2012 году: международный опыт регулирования и финансирования. Аналитический центр ОАО «МСП Банк», 2013. http://www.mspbank.ru/files/analytical_center/analytical_reports/researches/MSB_int-new.pdf

5. Улучшение доступа к финансированию малых и средних предприятий Беларуси: анализ и рекомендации. Немецкая экономическая группа, Исследовательский центр ИПМ. 2013. <http://www.research.by/webroot/delivery/files/pp2013r01.pdf>

6. Международный опыт создания и деятельности гарантийных фондов / Авт.-сост. Л.А.Истомина, М.Н.Калмыкова, С.В.Овсейко. – Минск: Тесей, 2003. – 52 с.

7. Гарантийные фонды для предприятий малого и среднего бизнеса. Немецкая экономическая группа, Исследовательский центр ИПМ. 2005. <http://www.research.by/webroot/delivery/files/pp2005r01.pdf>