

снижение чистого процентного дохода при увеличении процентной ставки на 1 п.п. составляло 3 571 тыс. руб. тыс. руб. По состоянию на 01.01.2021 изменение процентных ставок на 1 п.п. связано с изменением чистого процентного дохода на 11 594 тыс. руб. Таким образом, коммерческому банку необходимо прогнозировать снижение процентной ставки, как в национальной, так и в иностранной валюте для увеличения чистого процентного дохода. В целях формирования оптимальной стоимости обязательств и доходности активов банк также осуществляет стресс-тестирование процентного риска на основании графика переоценки активов и пассивов с оценкой влияния на финансовый результат банка от моделируемого изменения процентных ставок с учетом сроков погашения активов и пассивов.

Таким образом, несмотря на высокую качество кредитного портфеля, для банка существенным является дальнейшее увеличение ресурсной базы и обоснование стоимости кредитных ресурсов, использование дифференцированного подход при взыскании задолженностей, внедрение новые кредитных продуктов, обеспечивающие, с одной стороны, прирост доходов банка, а с другой – решение задач общеэкономического характера.

Список использованных источников

1. Официальный сайт ОАО «Белагропромбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.belapb.by>. – Дата доступа: 29.04.2021.

УДК 336

## ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА

*Жучкевич О.Н., ст. преп., Лапехо Д.С., студ.*

*Витебский государственный технологический университет,  
г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье рассмотрены особенности финансирования малого бизнеса. Проведен анализ источников и результатов финансирования, в том числе ОАО «Банк развития Республики Беларусь». Представлены прогнозные показатели по объемам финансирования малого бизнеса из разных источников. Определены направления развития источников финансовой поддержки субъектов предпринимательства.

Ключевые слова: финансирование, малый бизнес, банк, кредитование, прогноз.

Развитие малого предпринимательства рассматривается как существенный фактор социально-экономического развития регионов и страны в целом. Это связано с той ролью, которую субъекты малого бизнеса играют не только в укреплении экономической сферы, но и в решении социальных вопросов. Так, активизация предпринимательской деятельности способствует развитию конкуренции, увеличению доходов бюджета, совершенствованию форм и методов хозяйствования, повышению эффективности использования ресурсов, улучшению уровня обслуживания.

Социальная значимость развития предпринимательства проявляется в создании новых рабочих мест, активизации инициативы и вовлечении в экономические процессы различных категорий населения, в том числе с ограниченными возможностями, развитии сфер бизнеса, которые позволяют решать отдельные социальные проблемы конкретных регионов.

В Республике Беларусь финансирование субъектов МСП осуществляют следующие организации:

- Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей;
- Республиканский централизованный инновационный фонд;
- местные фонды;
- ОАО «Банк Развития Республики Беларусь»;
- облисполкомы и Мингорисполком;
- коммерческие банки;
- Европейский банк реконструкции и развития;
- лизинговые организации;
- некоммерческие микрофинансовые организации.

В таблице 1 приведена информация о результатах финансирования субъектов предпринимательства за период 2017–2019 гг.

Особое место принадлежит ОАО «Банк Развития Республики Беларусь». Так, за 2020 год Банк развития в рамках собственной программы финансовой поддержки субъектов МСП профинансировал 1168 проектов. На поддержку субъектов МСП банком направлено 268 млн руб. При этом общая стоимость проектов, профинансированных за счет ресурсов Банка развития, составила 403 млн руб.

Наибольший удельный вес в общем портфеле поддержки субъектов МСП занимают проекты, связанные с производственной деятельностью – 37,4 %, деятельностью в области транспорта (пассажирские и грузоперевозки) – 21,3 %, сферой услуг – 10,6 %. Исходя из количества профинансированных проектов, сегмент клиентов на 67 % состоит из микробизнеса и индивидуальных предпринимателей.

Всего с августа 2014 года по апрель 2021 было ОАО «Банк развития Республики Беларусь» профинансировано 5538 проектов, общий объем заключенных кредитных договоров и договоров финансовой аренды (лизинга) составил 906,0 млн руб. в эквиваленте. Общая стоимость проектов составила порядка 1482,1 млн руб. в эквиваленте.

Таблица 1 – Источники и результаты финансирования МСП в Республике Беларусь

Направления финансирования	2017 г.	2018 г.	2019 г.
<b>ОАО «Банк развития Республики Беларусь»</b>			
– количество инвестиционных проектов всего, в том числе:	886	1260	835
– поддержка регионов и женского предпринимательства;	220	227	275
– поддержка предприятий экспортеров;	158	180	
– поддержка организаций торговли и услуг;	*	*	125
– стартап-компании	106	74	*
<b>Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей</b>			
– количество субъектов МСП	25	33	34
<b>Средства местных бюджетов</b>			
– количество субъектов МСП	56	83	146

Источник: собственная разработка на основе [1].

В целях расширения круга потенциальных участников программы поддержки малого и среднего предпринимательства Банк развития разработал направления по поддержке отдельных категорий субъектов МСП, а именно:

- производителей медицинских средств защиты и медицинского оборудования в период распространения коронавирусной инфекции Covid-19;
- стартап-компаний;
- регионов;
- женского предпринимательства;
- поддержка предприятий производственной сферы, сельского, лесного и рыбного хозяйства;
- предприятий сферы торговли и услуг;
- социального предпринимательства;
- юго-восточных регионов и Орши.

Активизация сферы МСП предполагает развитие деловой инициативы и популяризация предпринимательства. Информация об объеме средств, направляемых на эти цели в 2021–2025 гг. приведена в таблице 2.

Таблица 2 – Источники финансирования мероприятий по стимулированию деловой инициативы и популяризации предпринимательской деятельности

Источники финансирования	Объем финансирования, тыс. руб.
Республиканский бюджет	558,6
Местные бюджеты	1 319,0
Всего	1 877,6

Источник: собственная разработка на основе [3].

Что касается Витебской области, то в 2020 году было профинансировано 185 проектов.

Общий объем заключенных кредитных договоров, договоров лизинга составил 25,8 млн руб.

Согласно прогнозу, объемы финансирования из местного бюджета Витебской области в предстоящем пятилетии составят более 10 млн руб. в том числе: 2021 год – 2 266,0 тыс. руб.; 2022 год – 2 200,0 тыс. руб.; 2023 год – 2 135,2 тыс. руб.; 2024 год – 2 073,0 тыс. руб.; 2025 год – 2 012,6 тыс. руб. [3].

Несмотря на государственную финансовую поддержку субъектов предпринимательства, целесообразно также развитие новых форм привлечения финансовых ресурсов. К ним относятся: венчурное финансирование, ангел-инвесторы, синергетическое финансирование, краудфандинг, криптоинвестиции, гранты и др. Благодаря сети интернет и новым технологиям современные методы финансирования позволяют проводить вложение денежных средств без посредничества субъектов экономики (банков, НКО и т.д.).

Венчурное финансирование – тип финансирования, при котором осуществляются инвестиции в высокотехнологичные компании, имеющие долгосрочный потенциал роста с целью реализации этими компаниями высокорисковых инновационных проектов. В обмен на такие инвестиции инвесторы, как правило, получают вознаграждение в виде прибыли или доли в уставном капитале [4].

Бизнес-ангелы – это независимые частные инвесторы (физические или юридические лица), которые инвестируют свой капитал в небольшие инновационные проекты на ранних стадиях их развития (стартапы). Тем самым концентрируют свою деятельность на самой прибыльной, но и самой рискованной части малого предпринимательства. В Беларуси функционирует Белорусская сеть бизнес-ангелов Angels Band, обеспечивающая возможность для инвесторов вкладывать средства в перспективные проекты с целью развития новых продуктов. Одной из задач сети также является популяризация нового вида инвестирования в Беларуси. Если в 2018 году количество инвесторов сети было равно 28, то в настоящее время – 90 [5]. Синергетическое финансирование подразумевает взаимодействие уже существующих субъектов предпринимательства, благодаря чему снижается инвестиционная нагрузка на малый бизнес.

Краудфандинг представляет собой привлечение целевого финансирования с помощью интернет-площадок (краудфандинговых платформ) [6, с. 332]. Однако более распространенным и значительно менее рискованным способом финансирования бизнес-проектов является краудлендинг – взаимное и прямое кредитование (физлиц и юрлиц) без непосредственного банковского участия. В целом же краудлендинговое финансирование позволяет инвесторам напрямую предоставлять свои денежные средства наиболее надежным, проверенным и перспективным заемщикам. Это позитивно отражается на числе невозвратов, просрочек и дефолтов кредитополучателей, а также на общеэкономической ситуации в стране [6, с. 332]. Ожидается что темпы роста объемов краудфандинга в мире будут расти, в среднем на 16 % в год и в 2025 году их суммарный объем составит \$ 28,8 млрд.

Таким образом активизация сферы МСП и повышение эффективности ее деятельности предполагает использование альтернативных источников финансирования, создание правовых условий их использования, а также повышение экономической грамотности субъектов предпринимательства.

#### Список использованных источников

1. Официальный сайт Министерства экономики Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://economy.gov.by/ru/fin-msb-ru>. – Дата доступа: 15.04.2021.
2. Официальный сайт ОАО «Банк развития Республики Беларусь» [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://brrb.by>. – Дата доступа: 23.04.2021.
3. Государственная программа «Малое и среднее предпринимательство» на 2021–2025 годы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.economy.gov.by/uploads/files/gos-progr-2021-2025/gos-progr-na-2021-2025.pdf>. – Дата доступа: 23.04.2021.
4. Венчурное финансирование в Республике Беларусь. Отчет по итогам исследования AidVenture [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://bel.biz/wp-content/uploads/2018/04/AidVentureRu\\_2.pdf](https://bel.biz/wp-content/uploads/2018/04/AidVentureRu_2.pdf). – Дата доступа: 31.04.2021.
5. Angels Band – бизнес-ангелы Беларуси [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://angelsband.by/#declaration> – Дата доступа: 31.04.2021.
6. Тренды мирового рынка краудфандинга [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://xn--80aplem.xn--p1ai/analytics/Innovacii-dla-sokrasenia-othodov/> – Дата доступа: 31.04.2021.