

РОЛЬ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ ПОДДЕРЖКЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА УКРАИНЫ

Важным направлением оздоровления экономики Украины является создание благоприятной среды для формирования и функционирования субъектов малого и среднего бизнеса (далее – МСБ), которые являются одним из ключевых рычагов решения социально-экономических проблем в стране. Однако в условиях посткризисных явлений в экономике существует немало проблем привлечения финансово-кредитных ресурсов, необходимых для обеспечения надлежащего уровня их функционирования. Установлено, что на сегодняшний день потребность МСБ в банковских кредитах удовлетворена лишь на 15-20%, при этом на них приходилось только 1,5% всех инвестиций [5]. Частично решить эту проблему в Украине пытаются путем привлечения финансовых ресурсов международных организаций.

Процедурам банковского кредитования субъектов МСБ в Украине, в том числе с участием международных организаций, уделено внимание многих ученых и практиков, среди которых: Л. Бережной, В. Домбровский, А. Дубыхвист, А. Замасло, Т. Коробчук, О. Лютая и др. Однако требует дополнительного внимания оценка состояния банковского финансово-кредитного обеспечения данного бизнеса за счет средств международных организаций, что позволит найти действенные пути повышения эффективности их финансирования.

Целью статьи является установление роли международных организаций в финансово-кредитном обеспечении МСБ, определение проблемных сторон финансирования и разработка предложений по их решению.

Процедура банковского кредитования субъектов МСБ в Украине в современных условиях хозяйствования осуществляется по двум схемам: за счет собственных ресурсов коммерческих банков, использование которых не в полной мере удовлетворяет потребности бизнеса, а также за счет ресурсов международных кредитных организаций, функционирующих по револьверному принципу использования прибыли. При этом ведущую роль в кредитовании МСБ сегодня играет Европейский банк реконструкции и развития, Всемирный банк, Агентство США по международному развитию, Немецко-Украинский фонд, правительства зарубежных стран и другие международные финансовые институты. А МСБ пользуется такими возможностями кредитования через уполномоченные банки Украины, лидерами среди которых являются ПАО: „Златобанк”, „Киевская Русь”, „Кредитпромбанк”, „МЕГАБАНК”, „ПриватБанк”, „ПроКредит Банк”, „Райффайзен банк Аваль”, „Укргазбанк”, „UniCredit Bank”, „УПБ”, „Форум”.

На сегодняшний день уже реализована программа, которая предусматривает предоставление кредитных линий ЕБРР. Их механизм заключался в том, что ЕБРР предоставлял украинским банкам долгосрочные целевые кредитные ресурсы для финансирования проектов развития МСБ. Так, в 1994 г. была открыта первая кредитная линия (МСП-1) в размере 121,18 млн дол. США, благодаря которой украинские предприниматели смогли получить для развития производства и предоставления услуг кредиты размером до 2,5 млн дол. США сроком до 5 лет. НБУ полностью использовал выделенные средства до середины 2000 г.

В связи с этим в конце 2000 г. начато внедрение второй кредитной линии (МСП-2), которая продолжалась до конца 2010 г. и была предназначена для предприятий МСБ с количеством работающих до 20 человек. Кредит был предоставлен двумя траншами по 33,09 млн дол. США каждый на срок до 5 лет. Банками-партнерами выступали ПАО: „Надра”, „Форум”, „ВаБанк”, „Ажио”, „UniCredit Bank” и „Райффайзен банк

Аваль”. В итоге по состоянию на 01.01.2010 г. всего прокредитовано 248 проектов на сумму 218,4 млн дол. США [2].

Кроме этого, по инициативе ЕБРР в ноябре 1998 г. начата Программа микрокредитования, которая имела целью поддержку развития малых предприятий, занимающихся мелкой торговлей на местных рынках [1]. Для реализации программы предоставлено три транша на общую сумму 22,06 млн дол. США каждый. Банками-партнерами выступали ПАО „Райффайзен банк Аваль”, „Кредитпромбанк”, „Надра”, „ПриватБанк” и ”Форум” [2]. По данной программе кредиты предоставлялись для долгосрочного финансирования приобретения средств производства, краткосрочного финансирования расходов на сырье, запчаста и финансирования лизинга [4].

На дату завершения кредитной линии (26.11.2010 г.) средства были аккумулированы в сфере торговли (55%, или 36,40 млн дол. США), производства и услуг (по 22,0%, или по 14,60 млн дол. США) и в сельском хозяйстве (1%, или 0,58 млн дол. США). С региональной точки зрения наибольшее количество кредитов предоставлено Киевскому региону (12%), Львову, Тернополю (по 7% соответственно), Днепропетровску, Харькову, Хмельницкому (по 6%), а меньше получили субъекты МСБ Кировограда (0,2%) и Сум (0,8%) [10].

На сегодняшний день данный проект завершён, однако, говоря об эффективности его реализации и роли ЕБРР в обеспечении экономического роста МСБ в Украине, необходимо отметить, что в течение срока действия программы за счет средств кредитных линий создано более 5 тыс. рабочих мест, что непосредственно повлияло на рост макроэкономических показателей как в регионах, в которых были реализованы программы, так и в стране в целом [8].

Основными программами, которые до сих пор реализуются в Украине международными финансово-кредитными учреждениями, являются следующие.

1. Кредитование МСБ Немецко-Украинским фондом путем открытия кредитных линий для финансирования инвестиций и оборотных средств МСБ с целью усиления их конкурен-

тоспособности. Количество банков-партнеров данного фонда весьма ограничено. При этом они чувствуют регулярные перетасовки – из числа партнеров Немецко-Украинского фонда выходят одни и входят другие учреждения, что связано с достаточно жесткими критериями отбора – помимо чисто финансовых параметров требуется наличие конечных бенефициаров-физических лиц с контрольным пакетом акций, что автоматически исключает возможность стать партнером фонда для государственных банков [6].

Внедрение программ и проектов Немецко-Украинским фондом осуществляется по трем направлениям, при этом из них только одно, микрокредитное, фонд предлагает целиком из собственных средств. Второе – Проект „Программа по рефинансированию мероприятий поддержки системы кредитования в сельской местности” – финансируется из средств правительства Германии через её государственный банк KfW с участием ресурсов банков-партнеров.

Заемщиками Программы микрокредитования являются субъекты МСБ, которые привлекают финансовые ресурсы только под реализацию инвестиционных проектов, при этом должны участвовать в проекте за собственный счет – не менее 20% его стоимости [5]. Микрокредиты предоставляются предпринимателям сферы торговли, производства товаров и оказания услуг, численность персонала которых не должна превышать 20 работников, на сумму от 100 дол. США до 20 тыс. дол. США сроком до 1,5 лет для финансирования основного и до 6 месяцев – для оборотного капитала.

Так, в 2006 г. было выдано больше всего кредитов – 56,49 тыс. против 0,18 тыс. кредитов в 1997 г. Несколько ухудшились данные показатели в 2007-2008 гг., когда объемы выданных кредитов уменьшились до 36,48 тыс. и до 1,07 тыс. кредитов соответственно. Кроме того, кризисные процессы в финансово-кредитной системе конца 2008-2010 гг. и дальнейшее оздоровление уменьшили объемы предоставленных кредитов с 0,12 тыс. в 2009 г., до 0,11 тыс. кредитов в 2013 г. Всего за это время банки-партнеры выдали заемщикам 161030 кредитов на общую сумму 695,85 млн евро (рис. 1).

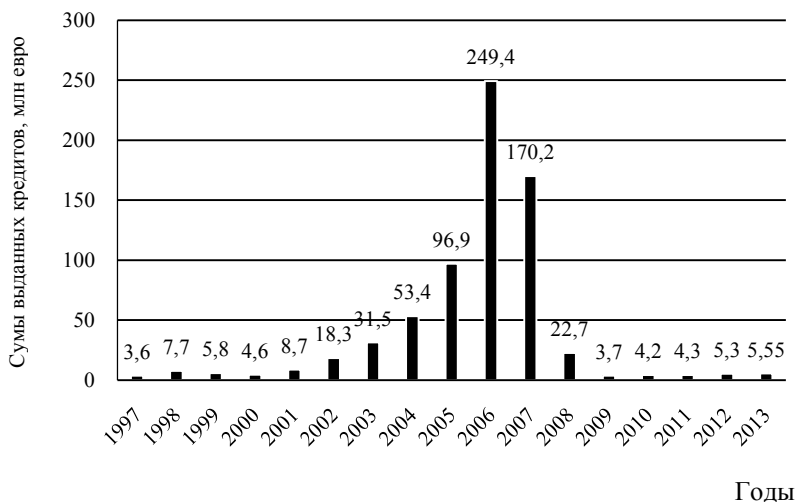


Рис. 1. Общая сумма выданных микрокредитов МСБ банками-партнерами НУФ в 1997-2013 гг., млн евро [12]

Согласно данным рис. 1 больше всего кредитных средств было предоставлено в 2006 г. – 249,4 млн евро. Кроме того, в процессе оздоровления экономики Украины в 2010-2012 гг. отмечено увеличение объема выданных кредитных средств – с 4,2 до 5,3 млн евро соответственно. Из этих средств выданы кредиты МСБ таких отраслей, как: сельское хозяйство – 61%, производство – 18, услуги – 13 и торговля – 8% [12].

Что касается выданных кредитов банками-партнерами в 2013 г. и распределения текущего кредитного портфеля в рамках Программы НУФ в разрезе регионов, то наибольший удельный вес суммы текущего портфеля кредитов принадлежал Харьковской (22,01%), Винницкой (9,50%), Черниговской (9,39%) областям и г. Киеву и Киевской области (6,52%). Наименьшие показатели отмечены в Херсонской и Донецкой областях – 0,40 и 0,26% соответственно [12].

В пределах разрешенных портфелей кредитов не во всех областях субъекты МСБ получили возможность кредитования, в частности, 19,82% суммы выданных кредитов получила Харьковская, 18,63% – Сумская, 16,77% – Одесская, 13,0% – Днепропетровская, 8,19% – Николаевская области, 7,63% – г. Киев и Киевская область. Однако такие области, как Черкасская, Житомирская, Тернопольская, Львовская, Луганская, Кировоградская, Хмельницкая, Запорожская, Ровенская, Ивано-Франковская и Херсонская, так и не были прокредитованы в отчетном периоде [12].

Распределение кредитного портфеля банков-партнеров по видам экономической деятельности в 2013 г. представлено в таблице [12].

Таблица

*Распределение кредитного портфеля банков-партнеров
Программы Немецко-Украинского фонда по видам
экономической деятельности в 2013 г.*

Вид экономической деятельности	Удельный вес выданных кредитов банками-партнерами по сумме выданных кредитов в евро	Удельный вес текущего кредитного портфеля банков-партнеров по сумме кредитов в евро
Торговля	15	8
Сельское хозяйство	25	18
Производство	17	15
Услуги	43	59

Проанализировав отраслевое распределение, отметим, что почти половину микрокредитов получили именно заемщики аграрии.

За 12 лет работы фонда по данной программе профинансировано около 161 000 компаний-заемщиков на общую сумму 695,85 млн евро, то есть около 4,32 тыс. евро в среднем на за-

емщика. Если учесть, что некоторые компании несомненно получили большие суммы, придется признать, что многие заемщики получали от Немецко-Украинского фонда достаточно малые средства.

2. Программа по рефинансированию мероприятий поддержки системы кредитования в сельской местности своей целью предусматривает внедрение системы кредитования МСБ в сельской местности, а также обеспечение предоставления на постоянной основе других финансовых услуг. Все это способствует развитию эффективных структур в сельском финансовом секторе. Программа фонда рассчитана на села и города с населением до 100 тыс. жителей, в частности, кредитуются предприниматели-аграрии с преобладающим частным капиталом, до 250 сотрудников и с валовым доходом до 5 млн евро в год.

По состоянию на конец 2013 г. банками-партнерами данной программы выступают ПАО „Банк „Киевская Русь”, „УПБ” и „Укргазбанк”, портфель кредитов которых составляет 5,98 млн евро. Всего за время действия проекта банки выдали заемщикам 318 кредитов на общую сумму около 20,9 млн евро (рис. 2).

Региональное распределение кредитного портфеля данного проекта на конец 2013 г. имеет следующий вид: Западный регион – 28%, Южный – 24, Восточный – 3 и Центральный и Северный регионы – 45%. Что касается распределения текущего кредитного портфеля по видам экономической деятельности, то в течение действия программы 64% кредитных средств получило сельское хозяйство, 16 – сфера услуг, сфера производства – 11 и только 9% – сфера торговли [13].

3. Программа по кредитованию МСБ Украины по приоритетным отраслевым направлениям с ограниченной процентной ставкой реализуется такими банками, как ПАО: „Банк „Киевская Русь”, „Златобанк” и „ПроКредит Банк”.

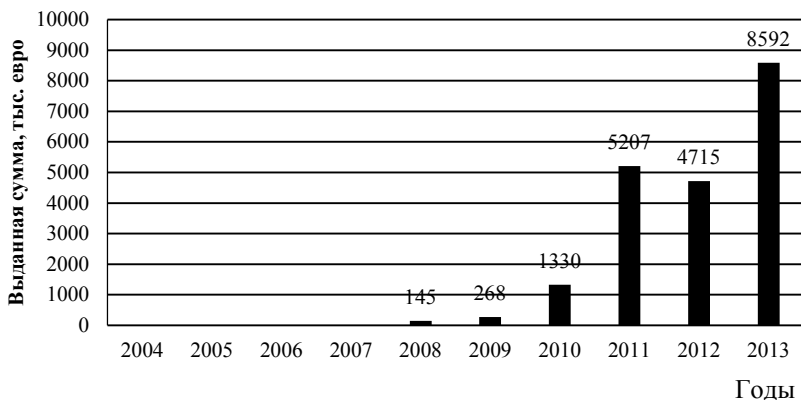


Рис. 2. Суммы кредитов, выданных банками-партнерами МСБ в рамках Программы НУФ в 2004-2013 гг., тыс. евро [13]

В 2012-2013 г. портфель кредитов конечным заемщикам, сформированный в рамках программы, составил около 22,2 млн грн. Всего с начала действия программы банки-партнеры выдали конечным заемщикам 109 кредитов на общую сумму почти 46,4 млн грн (рис. 3).

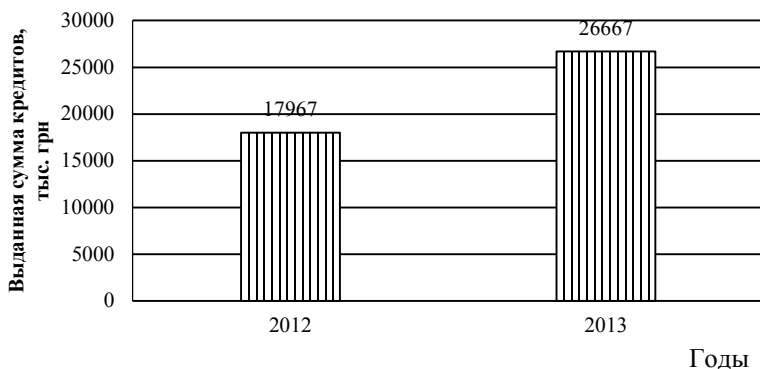


Рис. 3. Общая сумма кредитов, выданных банками-партнерами с начала реализации Программы МСБ в 2012-2013 гг., тыс. грн [11]

Региональное распределение кредитного портфеля на конец 2013 г. имеет следующий вид: Западный – 24%, Южный – 5, Восточный – 27 и Центральный и Северный регионы – 44%. При этом 67% суммы кредитных средств направлены в сферу сельского хозяйства, в сферу услуг – 33%, а вот сферы торговли и производства вообще не получили должного финансирования [11].

Несмотря на значительные объемы кредитования МСБ Немецко-Украинским фондом, их потребности не осуществлены в полной мере, поскольку привлекательность этих кредитов уменьшают такие факторы, как ужесточение условий кредитования, усложненность процедур оформления, высокая процентная ставка [3]. Именно поэтому для поддержки финансирования МСБ Украины Немецко-Украинским фондом совместно с Кабинетом Министров Украины 29.12.2012 г. подписан договор с немецким Кредитным учреждением для восстановления о предоставлении займа и гранта для финансирования проекта „Поддержка малых и средних предприятий Украины”, согласно которому предоставлен заем в размере 10 млн евро и грант в размере 2 млн евро [9]. Средства займа направлены на финансирование инвестиционных проектов МСБ, а средства гранта – на финансирование сопроводительных мероприятий по внедрению проекта, в частности на консультационную поддержку как банков-партнеров, так и МСБ.

Таким образом, привлечение международных финансово-кредитных организаций к сотрудничеству в сфере кредитования МСБ в Украине имеет следующие преимущества.

1. Использование указанных моделей финансирования МСБ способствует не только количественной их поддержке, но и качественному развитию соответствующей инфраструктуры финансирования, создает долгосрочный эффект даже после завершения основной части проекта. В рамках реализуемых проектов представители МСБ получают консультационную помощь по вопросу привлечения финансовых ресурсов, необходимых для расширения границ хозяйствования.

2. Условиями большинства проектов предусмотрена возможность ограничения размера процентной ставки для МСБ с целью упрощения их доступа к кредитам путем введения механизма освобождения банков-партнеров от валютных рисков, которые в полном объеме берут на себя международные учреждения. Благодаря такому инструменту из структуры процентной ставки для конечного заемщика имеется возможность удалить надбавку банка-партнера за риск возможных потерь от изменения валютного курса, что позволяет ограничить размер процентной ставки до уровня, который значительно ниже, чем рыночный.

3. Широкое региональное покрытие программами и проектами фонда за счет развитой филиальной сети банков-партнеров делает невозможным коррупционные проявления через распределение центров принятия решений о выдаче кредита МСБ.

4. Сотрудничество с международными финансовыми институтами научило украинские банки современным стандартам кредитования МСБ, действенным методикам мониторинга проектов и внутреннего контроля и обеспечивает их в течение длительного времени долгосрочными дешевыми ресурсами. Стандартизация работы банков по западным технологиям позволила снизить их расходы и риски, поставила „на конвейер” кредитования и сформировала рынок кредитования исследуемых субъектов в нашей стране. Именно международным программам удалось упростить механизм получения микрокредита.

Выводы. Согласно проведенному анализу установлено, что программы кредитования МСБ международными организациями не в полной мере удовлетворяют их финансовые потребности. При этом основными проблемами привлечения бизнесом кредитных средств являются жесткие требования со стороны международных институтов, которые не всегда дают возможность получить необходимые средства.

Кроме того, проблемными вопросами остаются объемы кредитования и численность субъектов МСБ, которые могут привлечь указанные средства, хотя суммы предоставленных

кредитных средств и значительные, однако лишь незначительная часть субъектов бизнеса может ими воспользоваться. Также существует дисбаланс в распределении средств между регионами Украины (банки-партнеры международных организаций размещены неравномерно по территории страны) и между субъектами различных видов экономической деятельности (отдаётся предпочтение предпринимателям-аграриям, сфере производства, а сферы услуг и торговли привлекают на порядок меньше средств, что не связано с приоритетами экономического развития в стране).

В связи с этим необходимо и дальше наращивать сотрудничество с международными финансово-кредитными учреждениями в сфере кредитования МСБ, работать над частичным пересмотром требований кредитования бизнеса, а также инициировать реализацию новых программ кредитования, которые бы отвечали требованиям экономических реалий. Кроме того, налаживание финансовых отношений с кредитными организациями стран-членов Восточного партнерства даст возможность нашему государству расширять горизонты кредитования МСБ.

Литература

1. Бережная Л.В. Программы международного кредитования в Украине: состояние и перспективы развития / Л.В. Бережная // Сборник науч. тр. ЧГТУ. – 2010. – № 21. – С. 55-64.
2. Домбровский В.С. Перспективы развития региональных систем финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства на Украине / В.С. Домбровский // Вестник Сумского нац. аграрного ун-та. – 2005. – № 6-7 (18-19). – С. 16-28.
3. Замасло А. Финансовое обеспечение и налоговое стимулирование развития малого бизнеса в Украине / А. Замасло // Вестник Львов. ун-та. – 2010. – № 43. – С. 280-287.
4. Коробчук Т.И. Современные проблемы банковского микрокредитования в Украине / Т.И. Коробчук // Экономические науки. – 2010. – № 7 (25). – С. 7-14.

5. Русских К. Будут ли кредитовать банки малый и средний бизнес? / К. Русских // Проект „Популярная экономика: мониторинг реформ”. – 2013. – № 12. – 33 с.

6. Дешевые микрокредиты от Немецко-Украинского Фонда в 2012 году: где, как, почему [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.prostobiz.ua/kredity/stati/deshevye_mikrokredity_ot_nemetsko_ukrainskogo_fonda_v_2012_godu_gde_kak_pochem.

7. Кредитные линии ЕБРР для развития малых и средних предприятий (МСП-1, МСП-2) / Национальный Банк Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=71410&cat_id=71343.

8. Люта А.В. Особенности кредитования малых предприятий коммерческими банками [Электронный ресурс] / А.В. Люта. – Режим доступа: http://www.uabs.edu.ua/images/stories/docs/K_F/Liuta_7.pdf.

9. Немецко-Украинский фонд. Цель, настоящее и перспективы / Национальный Банк Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=71635&cat_id=71781.

10. Показатели деятельности Программы микрокредитования Немецко-Украинского Фонда / Национальный Банк Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=71734&cat_id=71772.

11. Показатели деятельности Программы по кредитованию микро-, малых и средних предприятий Украины по приоритетным отраслевым направлениям с ограниченной процентной ставкой / Национальный Банк Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=143400&cat_id=143050.

12. Сальдо текущего портфеля банков-партнеров Немецко-Украинского Фонда / Национальный Банк Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=71748&cat_id=71771.

13. Сальдо текущего портфеля банков-партнеров Проекта "Сельская местность" Немецко-Украинского Фонда / Национальный Банк Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=71759&cat_id=71773.

14. Собственное дело в кредит? Банковское микрокредитование [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://consulting-ua.com/wp.../10_2006_newf1.doc.

Представлена в редакцию 12.11.2013 г.