

## РОЗДІЛ 2

# СВІТОВЕ ГОСПОДАРСТВО І МІЖНАРОДНІ ЕКОНОМІЧНІ ВІДНОСИНИ

УДК 323

Базылева А. И.

Международный университет «МИТСО»

### ОЦЕНКА ЗАРУБЕЖНЫХ РЫНКОВ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Основной составляющей экономики любой страны мира является малый и средний бизнес. Именно благодаря работе фирм и предприятий данного сегмента бизнеса экономика оживает, создаются рабочие места, снижается безработица и т. п. К большому сожалению, предприниматели встречают целый ряд проблем, которые возможно решить только при помощи кредита. Поэтому кредитование среднего и малого бизнеса для банков и бизнесменов является перспективной и необходимой мерой.

**Ключевые слова:** малый и средний бизнес, кредитование, предприниматели.

**Постановка проблемы.** Малое предпринимательство – необходимый элемент рыночной экономики, позволяющий решать важные социально-экономические задачи. Это подтверждается опытом развитых стран, где малый бизнес занимает прочные позиции в развитии национальных хозяйств.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Значительная роль в развитии малого бизнеса, особенно в условиях переходной экономики, принадлежит государству, что предопределяет повышенный интерес ученых к проблемам государственной финансово-кредитной поддержки малого бизнеса. Данные вопросы исследованы в работах И.В. Барановой, А.О. Блинова, И. Михеева, О. Оганяна, Г.Г. Коробовой, Н.А. Ксенофонтовой, А.А. Шулуса.

Лизинг, факторинг и венчурный капитал как источники кредитных ресурсов для малых предприятий изучались В.С. Былинкиной, А. Власовым, Н.Ю. Ивановой, Д.В. Клисенко, В.М. Савельевым, А.А. Чеченовым.

**Формулирование целей статьи (постановка задачи).** Дать оценку зарубежных рынков кредитования малых и средних предприятий.

**Изложение основного материала исследования.** В США предприятия малого бизнеса, производящие около 40% валового внутреннего продукта, обеспечивают занятость почти половины трудоспособного населения, осваивая вдвое больше нововведений, чем крупные фирмы. Они представляют собой основные генераторы инновационных процессов в промышленности, динамично реагируя на изменения структуры потребления.

В Германии, Канаде, Великобритании доля малого бизнеса в производстве составляет 60-70%. Показательным явлением также является участие малого бизнеса в экспорте продукции ведущих стран. По оценке экспертов, доля малых и средних фирм в промышленном экспорте ряда развитых стран составляет: Германии и Нидерландов – примерно 40%, Италии – 20-25%, США и Японии – 15% [2].

Проблема качественной и результативной государственной поддержки малого и среднего бизнеса в странах с рыночной экономикой, особенно в сравнении их опыта с опытом стран постсоветского пространства, относится к числу наиболее важных проблем экономического развития в целом. Для Беларуси развитие малого бизнеса является

одним из наиболее реальных путей повышения конкурентоспособности страны. Особый интерес для развития сектора малого и среднего бизнеса в Беларуси представляет опыт тех стран, где развитие малого и среднего бизнеса насчитывает уже столетия, а опыт государственной поддержки его – десятилетия. Одной из таких стран, государственная политика поддержки малого бизнеса которой, может послужить примером для дальнейшей реализации в Беларуси, является Германия с ее стабильной рыночной экономикой. Анализ государственной поддержки предприятий малого и среднего бизнеса в Германии позволяет определить наиболее эффективные пути и способы государственной поддержки малого бизнеса, которые могут быть использованы в условиях белорусской действительности.

Фундамент успеха немецкой экономики, вопреки всеобщему мнению и в отличие от многих других европейских стран, формируют не крупные предприятия и концерны, а мелкие и средние фирмы, в том числе многие семейные предприятия. Более 99%, или 3,5 миллиона всех немецких коммерческих компаний относятся именно к категории малого и среднего бизнеса, причем многие из них являются лидерами мирового рынка в своей области [5].

Основная предпосылка успешного развития предприятий и экономики Германии в целом – гарантии государства в части стабильности правовых и экономических условий для нормального функционирования рыночной экономики. Международные эксперты оценивают немецкую политику в отношении МСП как весьма успешную и обеспечивающую важную основу для сильной, конкурентоспособной на мировом рынке немецкой экономики. Уверенность в государственном порядке Германии внутри страны и за рубежом является центральным фактором экономической и политической стабильности государства. Основными регулирующими функциями страны в экономической политике являются:

- обеспечение справедливых условий и высокого уровня конкуренции – государство стремится к созданию и сохранению как можно большего числа эффективных, динамично развивающихся предприятий и одновременно препятствует с помощью антимонопольного законодательства появлению компаний-монополистов на рынке;

- обеспечение стабильности финансовой и валютной систем посредством денежно-финансовой политики и независимого немецкого Центрального Банка, Бундесбанка и банковского законодательства (в том числе и посредством банковского надзора);
- проведение социальной политики, направленной на обеспечение социальной справедливости и социальных гарантий (посредством налогового законодательства, законодательства по социальному страхованию, поддержке семьи, защите прав трудящихся);
- создание и поддержание хорошо функционирующей общедоступной и экономически оправданной инфраструктуры (транспортной, телекоммуникационной, системы государственного управления, государственных институтов по обеспечению внутренней и внешней безопасности, систем образования и здравоохранения);
- проведение политики в отношении предприятий малого и среднего бизнеса, региональной и отраслевой политики, а также политики по защите окружающей среды и распространению технологий с целью обеспечения дальнейшего экономического и технического развития немецкой экономики [1].

Наряду с повышенным вниманием к названным предпосылкам успешной экономической политики и политики в отношении малого и среднего бизнеса, большое значение в Германии придается следующим принципам:

1. Каждый хозяйствующий субъект самостоятельно приспосабливается к изменяющимся условиям рынка (приоритет самостоятельности предприятий, а не государственной поддержки): неэффективные предприятия и отрасли, которые не в состоянии адаптироваться к развитию рынка, должны с него уйти. Государство также не вправе защищать малый и средний бизнес от конкуренции в условиях рыночной экономики.

2. При проведении мероприятий по поддержке малого и среднего бизнеса в Германии упор делается на использование рыночных механизмов, направленных преимущественно на решение проблем предприятий малого и среднего бизнеса, связанных не с их эффективностью, а с небольшими размерами по сравнению с крупным бизнесом, например, облегчается доступ малых предприятий к рынкам капитала и новым технологиям.

Основными программами развития малого и среднего бизнеса в Германии являются следующие [4]:

- программа «Концепция развития научно-технической политики по отношению к предприятиям малого и среднего бизнеса»;
- программа «Стимулирование сбережений для открытия своего дела».

Первая программа обеспечивает финансирование малого бизнеса Германии, вторая способствует открытию своего собственного бизнеса, так называемых «start-up» проектов. Специальный государственный орган – Кредитный совет по восстановлению, подчиняющийся непосредственно федеральному правительству – призван контролировать реализацию вышеуказанных программ и обеспечивать механизмы их выполнения.

В рамках реализации федеральных программ предоставляются кредиты для бизнеса на льготных условиях. Данные условия предусматривают низкую процентную ставку (5-8%) и длительные сроки кредитования (5-15 лет).

В Великобритании интерес к малому бизнесу усилился в начале 70-х годов, когда консерватив-

ное правительство Э. Хита сформировало комиссию Болтона (1971 г.) для обследования ситуации в секторе мелкого предпринимательства и выработки соответствующих рекомендаций. В период последнего правления консерваторов были созданы максимально благоприятные условия для оживления частного предпринимательства. Сектор мелких и средних предприятий (96% которого составляют фирмы с числом занятых менее 20 человек) органично вписался в структуру рыночной экономики, став необходимым условием ее существования. Не последнюю роль в развитии малого бизнеса сыграло стремление консерваторов представить Великобританию «нацией собственников», обеспечив себе таким образом массовую поддержку избирателей [3].

Правительство лейбористов, сменившее консерваторов в мае 1997 г., продолжает поддерживать принятые ранее законы и программы по созданию и сохранению малого бизнеса.

Сегодня на долю мелкого бизнеса приходится 21% внутреннего товарооборота, в нем сконцентрировано 36% рабочей силы страны. Каждый восьмой взрослый занят индивидуальным бизнесом [2].

Проблемами мелкого и среднего бизнеса занимается департамент, возглавляемый чиновником в ранге министра. Ему помогают министерства торговли и промышленности, экологии, здравоохранения, занятости, социальной защиты.

Они исследуют государственную налоговую политику, доходы и расходы населения, общую экономическую ситуацию в стране и на основании полученных данных принимают законы в отношении малого и среднего предпринимательства.

Правительство способствовало также принятию новых законов, предоставляющих дополнительные права органам местного самоуправления в отношении мелких фирм.

Одной из серьезных проблем, с которой постоянно сталкиваются мелкие фирмы, являются неплатежи. Система межфирменных расчетов в Великобритании – самая несовершенная в Западной Европе. По данным Конфедерации британской промышленности, каждая пятая фирма прекращает существование именно из-за задержки в оплате своих товаров и услуг.

С помощью льготных налогов и кредитов правительству удалось переломить тенденцию к замедлению роста малого бизнеса [3].

Каждый банк Великобритании имеет собственную систему кредитования. Например, Barclays Bank разработал две программы для создания и расширения бизнеса. Согласно первой размер кредита составляет от 5 до 100 тыс. ф.ст. и предоставляется сроком на 5 лет. Проценты (15-17%) взимаются с годового оборота фирмы, а не с суммы кредита. По второй программе величина кредита составляет от 5 до 500 тыс. ф.ст., он выдается на срок от 2-х до 20 лет на покупку завода, оборудования и т.п. Процент за такой кредит устанавливается в соответствии с действующей ставкой Банка Англии либо определяется самим банком.

Правительственная Программа гарантирования кредитов распространяется на большую часть (70-80%) кредитов, предоставляемых банками мелкому бизнесу. Ежегодно в бюджете выделяется около 50 млн ф.ст. на покрытие гарантий банкам. Несмотря на столь мощную поддержку банков со стороны правительства, мелкие фирмы часто разоряются [1].

Правление Федерации мелкого бизнеса и Конфедерация британской промышленности считают,

что одной из главных причин этого являются недостатки налоговой системы.

Активное участие в становлении мелких фирм принимают крупные компании. Например, Royal Dutch Shell, ICI, Control Data практикуют командирование квалифицированных управляющих со своих предприятий на мелкие фирмы на срок до двух лет. Компания British Gas инвестировала 15 млн ф.ст. в развитие малого бизнеса, связанного с разработкой новых технологий для нефтяной и газовой промышленности. Для поиска и подбора мелких фирм, занятых разработкой новых технологий либо производством товаров и услуг для нефтяной промышленности, создано специализированное дочернее предприятие British Gas Ventures.

Особенно ощутима помощь крупного бизнеса в период становления мелкого предприятия. Такие гиганты, как Royal Bank of Scotland, Rank Xerox, British Telecom, разработали серию программ, предусматривающих возмещение мелкому предприятию транспортных и гостиничных расходов, обеспечение компьютерами, копировальным и телекоммуникационным оборудованием. Все эти услуги существенно облегчают деятельность начинающего предпринимателя. Значительна в стартовый период и поддержка банков.

Разумеется, помощь крупных компаний мелким предпринимателям не бескорыстна. В результате такого содействия банк Royal Bank of Scotland овладел 45% рынка мелкого бизнеса в Шотландии, а компания British Gas обеспечила развитие новых технологий для собственного производства исключительно с помощью мелких фирм [5].

Правительство консерваторов заложило фундамент новых взаимоотношений крупного и малого бизнеса, в частности получила развитие интеграция мелких предприятий в структуру крупных компаний. В этих случаях крупный бизнес помимо собственных подразделений организует сеть мелких и мельчайших автономных хозяйственных единиц, управляемых их арендаторами или владельцами. Все большую роль приобретают различного рода контрактные соглашения между крупным и мелким бизнесом. Примером может служить бум франчайзинга. Согласно такому контракту, крупная компания предоставляет мелкому предпринимателю возможность пользоваться ее именем и торговым знаком, поставяет необходимое оборудование, транспортные средства. Действуя на принципах франчайзинга и выплачивая часть выручки, составляющую, как правило, 2-10% оборота, мелкий предприниматель приобретает финансовую и техническую помощь крупной компании [1].

Развитию подобных связей способствуют ведущие английские банки Barclays Bank и National Westminster, которые создали специальные отделы по оказанию финансовой помощи мелким

предпринимателям, заключающие соглашения типа франчайзинга.

Мелкие фирмы, получившие статус партнера, как правило, совместно с крупным предприятием разрабатывают дизайн и новые технологии, контролируют качество продукции. Таким образом, сосуществование крупного и малого бизнеса принимает рациональную форму, сочетающую заинтересованность мелких предприятий с выгодой для крупных корпораций.

Правительство поощряет сотрудничество мелких и крупных хозяйственных структур. Национальный совет экономического развития подготовил специализированный каталог мелких фирм, с помощью которого крупные компании могут выбрать потенциальных партнеров. Кроме того, создан специальный центр, способствующий контактам между крупными и мелкими фирмами. Значительную помощь малому бизнесу оказывают информационные центры фирм General Electric, National Computer, а также министерство торговли и промышленности.

**Выводы.** Таким образом, малый и средний бизнес играет одинаково важную роль в экономике рассматриваемых стран, о чем свидетельствуют высокие доли малых и средних предприятий в основных экономических показателях. В рассматриваемых промышленно развитых странах по мере того, как отдельные компании создаются, функционируют, расширяют свою деятельность или прекращают свое существование, в совокупности доля малых и средних предприятий в основных экономических показателях остается стабильной. Таким образом, в целом роль малого и среднего бизнеса в экономике с течением времени остается устойчивой и важной.

Отличительной особенностью кредитования малых и средних предприятий является повышенная степень риска, обусловленная следующим факторами: ограниченностью собственных средств предприятий, недостатком качественной информации о финансовом положении данной группы заемщиков, сложностью формирования их репутации малых и средних предприятий, а также ограниченными возможностями переуступки их специфических активов. Издержки, связанные с высокой степенью риска, в конечном счете, перекладываются на малые и средние предприятия – потенциальных заемщиков, что выражается в увеличении стоимости заемных средств и росте требований к гарантийному обеспечению кредита. При этом недостаточное гарантийное обеспечение наряду с неудовлетворительными с точки зрения банка результатами деятельности предприятия и несоответствием предоставленной малыми и средними предприятиями информации требованиям банка выделяется среди основных причин отказа в выдаче кредита в рассматриваемых в исследовании промышленно развитых странах.

#### Список литературы:

1. Зарубежный опыт малого бизнеса / Кредитный портал КредитБизнес.ру, 2014 г. – Режим доступа : <http://www.kreditbusiness.ru/foreignbusiness> – Дата доступа : 14.03.2014.
2. Финк Т. А. Малый и средний бизнес: зарубежный опыт развития [Текст] / Т. А. Финк // Молодой ученый. – 2012. – № 4. – С. 177-181.
3. Растущий малый и средний бизнес в России и за рубежом: роль и место в экономике. Москва, 2010 г. – Режим доступа : [http://www.ruace.ru/datas/menu/final-report-mid-sized\\_businesses\\_russia-abroad-281010.pdf](http://www.ruace.ru/datas/menu/final-report-mid-sized_businesses_russia-abroad-281010.pdf) – Дата доступа: 10.03.2014.
4. Малый бизнес: зарубежный опыт [Электронный ресурс], [2012] – Режим доступа: <http://www.mispnsk.ru/articles.html?id=45> – Дата доступа : 02.03.2014.
5. Экономика в Сингапуре: значение и роль малого предпринимательства [Электронный ресурс], [2011] – Режим доступа : <http://www.kreditbusiness.ru/foreignbusiness/72-jekonomika-v-singapore-znachenie-i-rol-malogo.html> – Дата доступа: 08.03.2014.

**Базилева А. І.**

Міжнародний університет «МІТСО»

## ОЦІНКА ЗАРУБІЖНИХ РИНКІВ КРЕДИТУВАННЯ МАЛИХ І СЕРЕДНІХ ПІДПРИЄМСТВ

### Резюме

Основною складовою економіки будь-якої країни світу є малий і середній бізнес. Саме завдяки роботі фірм і підприємств даного сегмента бізнесу економіка оживає, створюються робочі місця, знижується безробіття і т. п. На превеликий жаль, підприємці зустрічають цілий ряд проблем, які можливо вирішити тільки за допомогою кредиту. Тому кредитування середнього і малого бізнесу для банків та бізнесменів є перспективною і необхідною мірою.

**Ключові слова:** малий і середній бізнес, кредитування, підприємці.

**Bazileva A. I.**

International University «MITSO»

## ASSESSMENT OF THE FOREIGN MARKETS OF CREDITING OF SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES

### Summary

The main component of any economy in the world, is the small and medium business. It is the work of the companies of this segment of business, economy revives, creating jobs, the unemployment decreases, etc. unfortunately, entrepreneurs encounter a number of problems that can be solved only with the help of the loan. Therefore, lending to small and medium business for banks and businessmen, is a promising and necessary measure.

**Key words:** small and medium business lending, entrepreneurs.

УДК 330.142.23:332.021.8 (100)

**Борисова С. Е.**

Донбасская государственная машиностроительная академия

## МФЦ КАК ИНСТРУМЕНТ РЕФОРМИРОВАНИЯ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В ПОСТКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

Исследованы теоретические и практические аспекты развития мирового финансового рынка в аспекте создания и функционирования мировых финансовых центров. Определены важнейшие элементы существования международного финансового центра, стадии развития и основные каналы движения мировых финансовых потоков. Доказано, что тенденциями развития мировых финансовых центров последних лет являются консолидация финансовых центров, усиление роли региональных центров, развитие информационно-аналитических и консультационных функций.

**Ключевые слова:** мировой финансовый рынок, мировая финансовая система, мировой финансовый центр, мировые финансовые потоки, финансовый институт, глобализация, посткризисное развитие.

**Постановка проблемы и актуальность темы исследования.** Кризис мировой финансовой системы, распространившийся на реальную экономику и социальную сферу практически всех экономически развитых стран, поставил на повестку дня проблемы глубокой модернизации глобальной и региональных финансовых систем, выбора рациональных вариантов их дальнейшего развития.

После глобального финансово-экономического кризиса ни одна страна уже не сможет претендовать на глобальное экономическое лидерство, если на ее территории не создан такой центр притяжения транснационального капитала, как МФЦ. Это тем более важно, что глобальный кризис с неизбежностью привел к трансформации международных финансовых рынков, изменению правил их регулирования. В этих условиях выигрывают те страны, которые участвуют в формировании новой архитектуры финансовых рынков, развивают национальный рынок финансовых услуг и интегрируют его в систему международных финансовых отношений.

**Степень изученности проблемы исследования.** В украинской экономической науке отдельные

аспекты деятельности МФЦ изучали О. Белорус, Д. Лукьяненко, Ю. Макогон, А. Новицкий, Т. Орехова, К. Плотников, А. Поручник, В. Рокоча, Л. Руденко-Сударева и другие.

**Цель исследования** состоит в изучении практических и теоретических аспектов функционирования мировых финансовых центров в контексте реформирования мировой финансовой системы.

**Основной материал.** Сегодня мировой финансовый рынок еще определяют крупные международные финансовые центры, которые мобилизуют и перераспределяют во всем мире значительные объемы финансовых ресурсов.

Международный финансовый центр – это:

1) пространство, в котором финансовые институты разных юрисдикций собираются для того, чтобы осуществлять посредничество международного масштаба.

2) общие критерии, позволяющие определить город в роли сильного представителя на международных финансовых рынках для того, чтобы совершать международные сделки с активами.

3) своего рода синоним определения «офшорный финансовый центр», характеризующийся