

Table 2 – The impact of green investment on China's economic growth

Variables	(1) FE-TW	(2) Eastern Region	(3) Central Region	(4) Western Region
LnGI	0.074*** (0.023)	0.100* (0.045)	0.091** (0.026)	0.040 (0.032)
Control variables	Y	Y	Y	Y
R-squared	0.932	0.971	0.993	0.984

Conclusions. This paper establishes a two-way fixed effect model to empirically analyze the impact of green investment on China's economic growth from 2003 to 2020. The following conclusions are drawn: Green investment can significantly promote China's economic growth; in the Eastern and Central regions, green investment can significantly promote economic growth, but not in the Western region. And put forward relevant suggestions on this basis.

References

1. Zhang X, Gui Y. An Empirical Study on Green Investment and Economic Growth in China // E3S Web of Conferences. 2020. № 194. P. 05058.
2. 曾胜, 张明龙. 绿色投资、碳排放强度与经济高质量发展——采用空间计量模型的非线性关系检验 // 西部论坛. 2021. № 31(5). P. 69–84.
3. Taghizadeh-Hesary F, Yoshino N. The Way to Induce Private Participation in Green Finance and Investment // Finance Research Letters. 2019. № 31. P. 98–103.
4. Коданева С. И. Зеленые Инвестиции В России И За Рубежом: Проблемы, Механизмы, Перспективы // Россия и современный мир. 2020. № 3 (108). P. 68–88.

УДК 334.7

ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

А. И. Стефанович

*аспирант, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь,
e-mail: andreystefanovich777@gmail.com*

Научный руководитель: **А. И. Короткевич**

доктор экономических наук, Белорусский государственный университет, экономический факультет г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: Alexeyk75@mail.ru

Предприятия не могут устойчиво и эффективно развиваться без регулярного финансирования. Финансирование осуществляется как за счет собственных средств, так и с привлечением заемных. Основным источником получения заемных денежных средств предприятиями являются кредиты банков. Во взаимовыгодном сотрудничестве заинтересованы банки и бизнес, поскольку оно обеспечивает достижение главной цели – максимизации прибыли. Вместе с тем на сегодняшний день имеется ряд проблем, которые препятствует этому процессу.

Ключевые слова: малый и средний бизнес; кредитование; инвестиции; оборотные средства; инновации.

PROBLEMS OF LENDING TO SMALL AND MEDIUM BUSINESSES

A. I. Stefanovich

*PhD student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: andreystefanovich777@gmail.com*

Supervisor: **A. I. Korotkevich**

*doctor of economics, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: Alexeyk75@mail.ru*

Enterprises cannot develop sustainably and efficiently without regular funding. Financing is carried out both at the expense of own funds and with the involvement of borrowed funds. Bank loans are the main source of borrowed funds for enterprises. Banks and business are interested in mutually beneficial cooperation, since it ensures the achievement of the main goal – profit maximization. However, today there are a number of problems that hinder this process.

Keywords: small and medium business; lending; investments; working capital; innovations.

Кредитование, как основное направление деятельности банков, является на сегодняшний день, одним из главных источников получения доходов. Решение о предоставлении кредита принимается банками после тщательного и всестороннего анализа целей его предоставления, кредитоспособности клиента. Кредитные ресурсы должны увеличить эффективность деятельности потенциального заемщика, которая позволит обеспечить будущие денежные потоки, позволяющие рассчитаться по кредиту, в том числе уплатить проценты.

Таким образом, банки заинтересованы и постоянно конкурируют за успешных клиентов. Кредитование малого и среднего бизнеса осуществляется за счет ресурсов самих банков так и за счет ресурсов международных финансовых институтов, направленных на кредитование этого сектора, распределяемых через ОАО «Банк развития Республики Беларусь».

Динамика 2021 года свидетельствует о том, что объемы кредитования малого и среднего бизнеса фактически не имели роста, либо рост был незначительным. Например, финансирование бизнеса осуществляемое Банком развития в 2021 году намного меньше чем в 2020 году. В 2021 году банк профинансировал 1 168 проектов, направив на это 268 млн. рублей, а в 2020 году за счет ресурсов Банка развития было предоставлено 403 млн. рублей, что почти в 2 раза больше [1].

Рассмотрим основные причины сложившейся ситуации.

1. В нашей стране не растет сам сектор малого и среднего бизнеса.

В Республике Беларусь в 2020 году осуществляли свою деятельность 111 405 предприятий МСБ.

Анализ динамики количества предприятий МСБ свидетельствует о том, что за последние 9 лет их количество изменялось с незначительной волатильностью. В 2020 году по сравнению с 2012 годом их количество увеличилось на 11 %, в том числе малых – на 7 %, микро – на 13 %, а число средних предприятий уменьшилось на 13 % [2].

Сложившийся тренд свидетельствует об отсутствии развития и роста предприятий сектора.

Это подтверждается также статистикой индивидуальных предпринимателей. В 2020 году осуществляли свою деятельность 269501 индивидуальных предпринимателей, на 12501 больше чем в 2019 году. Вообще численность индивидуальных предпринимателей превышает количество предприятий. Конечно, это положительный момент, что растет количество индивидуальных предпринимателей, но если мы говорим о влиянии на экономику, то конечно предпочтительней для ее развития будет являться рост малых и средних предприятий.

Банки также стремятся конкурировать за средние предприятия, поскольку они, как правило, осуществляют свою деятельность на протяжении длительного времени, имеют кредитную историю, пользуются большим пакетом услуг банка. С точки зрения рас-

смотрения вопроса о предоставлении кредита, кроме кредитной истории эти предприятия имеют преимущества, поскольку ведут бухгалтерскую отчетность в соответствии с законодательством Республики Беларусь, позволяющую сделать оценку финансово-экономического положения предприятия, имеют активы, которые можно предложить в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитным договорам. Проблема как уже было указано выше в том, что доля этих предприятий в общем количестве малого и среднего бизнеса незначительна.

2. Отсутствие либо недостаточность у предпринимателей знаний в области микроэкономики, управления финансами. Как правило, отличительной особенностью сектора является то, что собственник принимает решения по всем ключевым вопросам деятельности предприятия. В результате этого возникают ситуации, когда обращаясь в банк за кредитом предприятие не может представить адекватный план по использованию кредитных ресурсов, влиянии запрашиваемого кредита на деятельность предприятия. Имеют место случаи, когда кредит запрашивается на цели погашения уже сложившихся убытков. Таким образом, не принимается во внимание, что кредит – это средство для достижения конкретных экономических целей, в связи с чем должны быть разработаны стратегические планы развития, частью которых должен стать финансовый план, план денежных потоков. Получение кредита должно способствовать увеличению объемов производства, выручки, увеличению производительности труда, прибыли.

3. Ужесточение кредитной политики банков, обусловленное сложившейся макроэкономической ситуацией. Банки учитывают объективные факторы, оказывающие влияние на развитие той или иной отрасли, поскольку при предоставлении кредита оценивают все риски.

4. Специфика отраслевой деятельности предприятий малого и среднего бизнеса. Значительная доля предприятий осуществляет свою деятельность в сфере оптовой и розничной торговли – 43 % [2]. Специфика этой деятельности определяет потребность, как правило, в краткосрочных кредитах на пополнение оборотных средств, в тоже время основными целями кредитования за счет ресурсов международных финансовых институтов являются финансирование на инвестиционные цели.

Таким образом, можно сделать следующие выводы. Рост объемов финансирования малого и среднего бизнеса при сложившихся условиях в ближайшее время маловероятен. Банки будут ограничиваться финансированием в рамках ранее заключенных кредитных договоров, а также предоставлением краткосрочных кредитов на пополнение оборотных средств. Значительное увеличение объемов кредитования малого и среднего бизнеса произойдет при росте этого сектора экономики, который может быть осуществлен при его трансформации, которая заключается в пересмотре существующих, порой уже устаревших бизнес-моделей. Эффективность бизнес-моделей будет напрямую зависеть от разработки и внедрения инновационных продуктов и инновационных технологий, что в свою очередь будет обеспечивать экономический рост и платежеспособный спрос на кредиты.

Библиографические ссылки

1. Банк развития сократил поддержку малого и среднего бизнеса : сайт. 2022. URL: <http://select.by/news/bank-razvitiya-belarusi-sokratil-podderzhku-malogo-20563> (дата обращения: 15.02.2022).
2. Национальный статистический комитет Республики Беларусь : сайт. 2022. URL: <http://https://www.belstat.gov.by> (дата обращения: 10.02.2022).