

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФОРМ И МЕХАНИЗМОВ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В ПЕРЕХОДНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Применяемые в белорусской практике схемы кредитования дифференцированы в зависимости от вида и формы выдаваемых ссуд. Отсутствие целевого предпринимательского кредита ставит проблему определения наиболее приемлемых для развития предпринимательства кредитных сделок, хотя практически все виды деловых ссуд можно использовать на финансирование предпринимательских проектов.

Кредитование — один из основных финансовых инструментов развития и поддержки предпринимательской деятельности, реализации предпринимательских проектов.

Кредитные ресурсы можно получить и в различных *коммерческих банках*.

Внешним источником финансирования предпринимательства, помимо коммерческих банков, является частное или спонсорское финансирование. Использование венчурного капитала пока не получило широкого распространения в белорусской предпринимательской практике, хотя отечественное законодательство предусматривает возможность участия в инвестиционной деятельности как частных лиц, так и предприятий различных организационно-правовых форм.

Кредитование малых и средних предпринимательских институтов возможно и через совместное инвестирование. Подобная практика активно используется в странах Восточной Европы. Согласно этой модели кредитования банки и страховые компании создают специальные фирмы, участвующие в капитале предприятий предпринимательского типа. Совместное инвестирование в нашей стране возможно через договоры подряда по финансированию какой-либо разработки, а также через сотрудничество отечественных ФПГ с предпринимателями мелкого и среднего бизнеса с помощью контрактных, субподрядных, арендных отношений. Это позволяет соединить мобильность, гибкость, инициативу малого производства и мощь крупного предпринимательства.

Механизм финансово-промышленной группы представляет особый интерес для реализации и крупномасштабных предпринимательских проектов. Данная организационная форма управления может осуществлять инвестирование в любые по радикальности предпринимательские проекты в форме предоставления долгосрочных банковских кредитов. При этом элементом механизма ФПГ, гарантирующим в необходимых случаях защиту вложений, является приобретение акций кредитуемого предприятия. Банки, входящие в ФПГ, могут принимать к финансированию проекты со сравнительно небольшим сроком окупаемости. Одним из возможных элементов механизма интеграции банковского и реального капитала олицетворяемого ФПГ, но требующего большей отдачи, может стать договор о совместной хозяйственной деятельности между инвестором-банком и организатором проекта. Такой договор должен предусматривать создание совместного инвестиционного комитета, координирующего реализацию и финансовое обеспечение проекта.

Особое значение для развития предпринимательства имеет использование лизинга, так как в случае заключения кредитного договора по лизингу предпринимательским субъектам не нужно авансировать в основной капитал полную сумму его стоимости. Оборудование приобретается в форме аренды или через лизинговый кредит с последующим выкупом. Лизинг как форма кредита наиболее актуален для предпринимательских структур малого бизнеса, особенно на начальных этапах производственного функционирования. Лизинг удобен и для других форм предпринимательства, когда реально нет иных возможностей для получения срочной ссуды.

Прямое государственное кредитование, как правило, осуществляется в льготном режиме и является одной из форм бюджетного финансирования экономики. Теоретически эта форма кредита может быть направлена на реализацию предпринимательской функции, если сфера предполагаемых инвестиций затрагивает предпринимательский потенциал экономики. Однако объем бюджетных ссуд крайне ограничен, и по существу кредитование государства реально проявляется в поддержке частных инвестиций в виде долевого участия бюджета в финансировании соответствующих проектов или предоставления правительственных гарантий.

Таким образом, существование кредита как системы многовариантных форм позволяет предпринимательству реализовать себя и развиваться. Гибкость и адаптированность кредитного механизма к экономическим потребностям хозяйственных субъектов дают возможность использовать внешние финансовые источники на всех стадиях функционирования предпринимательских структур, согласовывая финансовые и производственные интересы агентов кредитного договора.

На наш взгляд, в практике кредитования предпринимательства необходимо существенное изменение как системы критериев оценки кредитоспособности заемщика, так и принципов работы кредиторов с предпринимательскими структурами.