

канд. экон. наук, доцент

Ю.Н. Божков,

магистрант

Мигел Нканза Антонио Пинди

Белгородский государственный

технологический университет

им. В.Г. Шухова

ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В АНГОЛЕ

Сегодня в Анголе завершается довольно сложный процесс перехода от мобилизационной модели к экономике восстановления и развития, интенсивно развиваются рыночные отношения, созданы приемлемые условия для привлечения иностранных инвестиций и технологий.

Диверсификация национальной экономики, обеспечение роста, не зависящего от уровня доходов, получаемых от добычи и переработки нефти, является одной из главных целей, сформулированных Планом национального развития (ПНР) Анголы на 2020-2025 гг. Некоторые одобренные пункты программы уже находятся на стадии реализации, среди них отметим PROFIR – программу формирования и поддержки малого производства в сельских районах, глобальными целями которой являются экономическое развитие на местах, рост числа рабочих мест, диверсификация экономики, стимулирование предпринимательства и развитие частного бизнеса [1].

Говоря конкретнее, задачей программы является поддержка малых и средних промышленных предприятий с целью формирования благоприятного климата для экономической деятельности, ориентированной, прежде всего, на производственные цепочки, а также на отрасли промышленности, использующие ресурсы, которыми богата Ангола, и являющиеся наиболее перспективными в контексте достижения основных целей национального развития.

С другой стороны, PROFIR призвана стимулировать диверсификацию производства на местах, появление и развитие малого производства в отдаленных уголках страны, что, в конечном итоге, должно отразиться на улучшении экономической ситуации на национальном уровне.

Многие международные эксперты считают, что именно развитие малого и среднего бизнеса в стране способно оздоровить экономику Анголы. Малое и среднее предпринимательство (МСП) обладает огромным потенциалом, позволяющим ему сделать рывок вперед в интересах углубления реформ и подъема ангольской экономики путем резкого увеличения числа микро-, малых и средних предприятий

(ММСП). Однако существует целый ряд негативных факторов, сдерживающих процесс развития малого и среднего бизнеса в Анголе.

Компании и индивидуальные предприниматели в Анголе часто заявляют о том, что трудности, связанные с получением доступа к финансированию, составляют один из главных барьеров на пути к созданию, ведению и развитию их предприятий. Как и в странах ОЭСР, во многих африканских странах ММСП сталкиваются с серьезными препятствиями на пути к получению финансирования. Около четверти всех ММСП в Анголе указывают, что трудность получения доступа к финансированию составляет главное ограничение для предпринимательской деятельности [2].

Опрос ММСП, проведенный Национальным банком Анголы (НБА) в 2018 году, показал, что основные факторы, сдерживающие их развитие, были связаны с «социальными, политическими и макроэкономическими условиями» [3]:

- 1) ограниченная покупательная способность большинства населения;
- 2) политическая нестабильность, которая с 1990 года стала в стране нормой: в среднем, каждые пять-шесть к власти приходит новое правительство;
- 3) широко распространенное недоверие к государственным органам, которые население и ММСП часто считают коррумпированными;
- 4) высокая степень подверженности внешним экономическим воздействиям.

Наряду с указанными выше проблемами макроуровня, основным препятствием своей деятельности на микроуровне ММСП назвали доступ к финансированию, что является символическим барьером на пути к устойчивому развитию для большинства развивающихся стран [4,5]. В результате недавнего опроса, организованного Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) и Всемирным банком, также было выявлено, что на такое препятствие, как доступ к финансированию, ММСП ссылались особенно часто (31% респондентов); за ним следовали налоговые ставки (12%) и несоответствующий уровень образования кадров (9%) [6]. В 2018 году внутреннее кредитование частного сектора составило 55% в структуре ВВП, тогда как в странах Европы и Центральной Азии данный показатель составлял, в среднем, 96%, а в странах ОЭСР – 147%. При этом на кредиты ММСП приходилось менее одной пятой общей суммы (17%), тогда как в Турции тот же показатель составил 39%, а медианное значение по странам, входящим в ОЭСР, равнялось 44% [2].

По показателю «Фирмы, использующие кредит для инвестиций, % всех фирм» Всемирный банк предоставляет данные об Ангола за период с

2015 по 2018 год. Среднее значение для Анголы в течение этого периода составило 7.6% при минимуме в размере 2.1% в 2015 г., и максимуме в размере 13.1% в 2018 г. Аналогичная ситуация и с показателем «Малые фирмы с кредитом банка, процент всех малых фирм». Среднее значение для Анголы в течение этого периода составило 3.2% при минимуме в размере 2.2% в 2015 г., и максимуме в размере 4.2% в 2018 г. (рис.1 и 2) [6].

Условия кредитования и доступ к источникам финансирования в Анголе находятся под естественным влиянием кредитно-денежной политики, определяемой НБА. В 2017-2018 годах, когда НБА осуществлял прямые вливания наличных средств как в финансовый, так и в корпоративный сектор, денежная база в стране быстро росла. Доля кредита НБА среди прочих обязательств коммерческих банков в 2018 году выросла до 21%, хотя в 2017 году равнялась 2%. Однако затем эта доля стала быстро сокращаться, к концу 2018 года составив менее 10%, что отчасти было обусловлено постепенным прекращением действия «Программы стабилизации цен» и свертыванием программ НБА по смягчению денежно-кредитного регулирования. В то же время, уменьшилась роль депозитов в национальной валюте как альтернативного источника финансирования, чей рост во втором полугодии 2018 года оказался отрицательным. Это способствовало дальнейшему росту дефицита ликвидности в банковском секторе. Быстрый рост проблемных кредитных задолженностей (с 4,3% непогашенных кредитов на конец 2018 года до 8,6% во II квартале 2019 года) служит дополнительным индикатором значительного ухудшения кредитных условий, от которого в наибольшей степени страдают ММСП [3].



Рис. 1. Фирмы, использующие кредит для инвестиций, % всех фирм



Рис. 2. Малые фирмы с кредитом банка, % всех малых фирм

По состоянию на I квартал 2018 года, финансовый сектор Анголы состоял из 14 коммерческих банков, 17 страховых компаний, 271 кредитного союза, 434 небанковских финансовых организаций и 58 фондовых и брокерских фирм. На банковскую систему приходится предоставление 97% всех кредитных средств, в том числе 93% всех кредитов субъектам микро-, малого и среднего предпринимательства. Альтернативные источники финансирования в Анголе играют весьма скромную роль. Невзирая на значительный рост численности небанковских финансовых организаций (НБФО), наблюдавшийся с конца 1990-х годов, такие организации по-прежнему очень малы, а их доля в объеме кредитных операций финансового сектора составляет всего 2%; еще 1% приходится на операции сберегательно-кредитных кооперативов [3].

Банковский сектор не является особенно насыщенным. По состоянию на первый квартал 2019 года, на пять ведущих банков (из которых частным не является лишь наименее крупный из пятерки – Национальный банк) приходится 90% всех активов сектора стоимостью 9,2 млрд. долл. США и 90% всех кредитных операций (составляющих в общей сложности 5 млрд. долл.). Индекс Герфиндаля-Гиршмана (НИ), который определяется как сумма квадратов долей всех действующих в отрасли хозяйствующих субъектов, равен 1 985 (по шкале от 0 до 10 000), что говорит об умеренной концентрации рынка [3]. Действительно, концентрация ниже, чем можно было бы ожидать в стране с небольшой экономикой, учитывая такие факторы, как экономия за счет

диверсификации и масштаба деятельности в банковском секторе. Но, как бы то ни было, концентрация банковского сектора не считается надежным показателем его конкурентоспособности (или отсутствия таковой). В сущности, согласно теории состязательных рынков, основные участники рынка в данной ситуации могут не образовывать картелей, конкурировать между собой и работать в окружении перспективных новичков. Возможно, это приведет к желаемым результатам с точки зрения благосостояния потребителей [7,8].

Доступ к финансированию является одной из центральных проблем для ММСП Анголы. В 2018 году ОЭСР подготовила пять основных рекомендаций, в частности, касавшихся: диверсификации предложения кредитных продуктов, усовершенствования инструментов оценки риска Фонда кредитных гарантий Анголы, рационализации административных процедур, связанных с подачей заявлений о предоставлении кредита, и повышения финансовой грамотности в секторе ММСП [9,10]. Краткая характеристика возможностей доступа ММСП Анголы к финансовым инструментам представлена в табл.1.

Таблица 1

Доступ к финансовым инструментам в Анголе

| Критерии ОЭСР | Состояние дел в Анголе |
|----------------------------------|---|
| Организация, финансирующая МСП | Частично Департамент развития МСП Анголы и его региональные отделения |
| Государственный кредитный реестр | Есть |
| Частное кредитное бюро | Есть |
| Системы кредитных гарантий | В 2020 г. был создан Фонд кредитных гарантий Анголы |
| Программы финансовой грамотности | Был подготовлен проект Национальной стратегии повышения финансовой грамотности, организована специальная рабочая группа |
| Система банкротства | Надежная система банкротства: 91-е место в DB по этому направлению. Коэффициент взыскания долгов составляет 17,1 цента на доллар, для признания несостоятельности требуется 4 года |
| Финансирование цепочек снабжения | Ведутся обсуждения по вопросу реформирования системы правового регулирования в области залогового кредитования |
| Финансирование на раннем этапе | Ограниченное количество микрофинансовых организаций и небольшая сеть кооперативов. Деятельность «бизнес-ангелов» и венчурных инвесторов связана в основном с горнодобывающей промышленностью (добыча алмазов), нефтедобычей |

По данным последнего обследования «Состояние деловой среды и показатели деятельности предприятий» (BEEPS), 56% ангольских ММСП не обращаются за кредитом, поскольку условия кредитования к тому не

располагают. На пути к получению финансирования ММСП ожидает немало трудностей, в том числе высокие процентные ставки (23% респондентов), требования к залогам (13%), размер и срок возврата кредитов (8%) и сложные процедуры подачи заявлений (7%). Кроме того, из интервью с представителями финансовых организаций, работающих на рынке, следует, что недостаток финансовых познаний ограничивает их возможности в отношении доверия к ММСП и осуществления кредитования [3].

В целом, эти недостатки можно отнести к двум категориям: проблемы, связанные с предложением, и проблемы, связанные со спросом. Основные трудности, связанные с предложением, включают в себя непривлекательность и высокую стоимость кредитов, завышенные и повсеместно распространенные требования к использованию недвижимого имущества в качестве обеспечения, а также избыточную сложность административных процедур. Низкий уровень финансовой грамотности является главной проблемой, связанной со спросом. Данную оценку подтверждают результаты Центра исследований экономической политики и конкурентоспособности (ЦИЭПК) – ангольской научно-исследовательской организацией, которая в 2017-2018 годах по поручению ОЭСР провела оценку горизонтальной политики.

Кроме того, в Анголе существует еще одна проблема, дополнительно затрудняющая формирование соответствующей политики: это недостаток доступных и упорядоченных данных о ММСП и их источниках финансирования.

В сложившейся ситуации трудно сформировать четкую и ясную картину происходящего в секторе ММСП Анголы. Кроме того, при сборе данных организации исходят из разных юридических определений ММСП, что придает данным, относящимся к различным аспектам деятельности и структуры таких предприятий, противоречивый характер. Определение, приведенное в законе о малом и среднем предпринимательстве (2007 год), основывается на численности наемных работников, виде экономической деятельности и обороте, тогда как национальный статистический орган оперирует только численностью работников. Для сравнения: в определении, которое применяется в ЕС, за основу берется численность наемных работников и оборот, но разделение по видам экономической деятельности отсутствует. При подготовке настоящего документа данные в максимально возможном объеме были собраны из различных источников таким образом, чтобы отражать «Систему оценки финансирования МСП и предпринимательства» ОЭСР, которая представляет собой комплексную систему оценки финансовых

потребностей МСП и предпринимателей, а также степень их удовлетворения [2].

Большинство ММСП сообщает, что кредиты, предлагаемые банками и небанковскими финансовыми организациями (НБФО), не отвечают их запросам в отношении процентных ставок и сроков возврата. Процентные ставки они считают чрезмерно высокими (19,6% в среднем за 2018 год), а сроки возврата кредитов излишне сжатыми (в среднем менее года); и если суммы кредитов достаточно велики, чтобы профинансировать оборотный капитал, то на инвестиции их обычно уже не хватает. Результаты исследований ВЕЕРS подтверждают, что в Анголе процент ММСП, отказавшихся от идеи обратиться за кредитом, выше, чем где-либо по региону.

В 99% случаев ангольские банки требуют залог в качестве гарантии исполнения обязательств по кредиту. Это больше, чем где-либо в Центральной и Южной Африке, и значительно выше медианного значения по странам, состоящим в ОЭСР (где обеспечение требуется лишь в 40% случаев предоставления МСП банковских кредитов). Более того, в Анголе самое высокое медианное значение требуемой стоимости залога по региону: на уровне 200% от суммы кредита. В странах ОЭСР такое медианное значение равно 148% [11].

Основной причиной, по которой коммерческие банки вводят квоты на кредитование ММСП, является информационная асимметрия. В свете этого, системы кредитных гарантий могли бы помочь банкам точнее оценивать кредитный риск и развить их способность принимать целесообразные решения относительно кредитов. Вмешательство государства в данном случае оправдано, так как слаборазвитое взаимодействие между частными организациями может воспрепятствовать их выходу на рынок кредитных гарантий [12].

Посвященное финансовой грамотности обследование, проведенное Всемирным банком в 2018 году, показало, что взрослое население Анголы плохо разбирается в базовых финансовых концепциях, хотя подавляющее большинство знает о существовании финансовых продуктов и владеет азами арифметики. К примеру, лишь 39% правильно понимают суть инфляции, тогда как в других странах, охваченных обследованием ВБ, средний показатель составил 44%, а в развитых странах – 60%. Согласно результатам другого исследования, сельскохозяйственные ММСП хуже знакомы с финансовыми концепциями, чем фирмы, работающие в Луанде и регионах, где ведутся горные работы и действуют горнодобывающие компании и предприятия по добыче алмазов, а также нефтедобывающие предприятия [6].

Также среди проблем ММСП Анголы следует выделить обременительность процедур, что, в свою очередь, является одной из основных причин, по которым ангольские предприниматели не обращаются за кредитами. В своих интервью ОЭСР представители ММСП и деловых объединений подтвердили, что ММСП вынуждены представлять пять различных официальных документов, что зачастую подразумевает многократные обращения в ряд государственных органов и организаций (в том числе в налоговые органы, органы местного самоуправления и природоохранные ведомства). Согласно результатам опроса ММСП, проведенного ОЭСР, сложность данного процесса обусловлена следующими факторами [2]:

- 1) недостаточным уровнем межведомственного и внутриведомственного взаимодействия государственных инстанций, а также взаимодействия с Департаментом МСП и банками;
- 2) требованиями о представлении не относящихся к делу документов;
- 3) многократным требованием одних и тех же документов;
- 4) требованием нотариальной заверки, которая является обременительным и затратным процессом;
- 5) ограниченными познаниями сотрудников инстанций;
- 6) недостатком информации, предоставляемой администрацией.

Таким образом, проблемы функционирования ММСП в Анголе можно свести к следующему:

1. Ресурсная зависимость и уязвимость экономики страны.
2. Слабая доступность финансирования для субъектов малого и среднего бизнеса.
3. Данные о секторе ММСП носят разрозненный, нередко противоречивый характер.
4. Предложение по кредитам не отвечает потребностям ММСП.
5. Чрезмерная жесткость и распространенность требований относительно обеспечения кредитования субъектов малого и среднего бизнеса.
6. Обременительность административных процедур получения кредита.
7. Ограниченное понимание сложных финансовых концепций (финансовая безграмотность).

В заключение следует отметить, что работа в области финансирования ММСП в странах Африки (и в частности, в Анголе), выполненная ОЭСР, указывает на потребность в более качественных данных и в более качественном управлении организациями, оказывающими поддержку

ММСП и способствующими развитию финансовой грамотности экономически активного населения региона.

Библиографический список

1. От Анголы до Замбии: 10 рынков Африки, требующих внимания в 2020 году [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.finanz.ru/novosti/fondy/ot-angoly-do-zambii-10-rynkov-afriki-trebuyushchikh-vnimaniya-v-20g-1028783341> (дата обращения: 25.10.2020).
2. <http://www.oecd.ru> – официальный сайт Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).
3. Экономика Анголы: избранный анализ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://country.eiu.com/angola> (дата обращения: 21.10.2020).
4. Особенности развития социально-экономических систем в условиях глобализации: монография / под ред. С.В. Куприянова. Белгород: Изд-во БГТУ, 2012. 194 с.
5. Слабинская И.А., Бендерская О.Б. К вопросу об использовании термина «устойчивое развитие» // Экономика и управление: проблемы, решения. 2015. № 12. Т. 3. С. 181–186.
6. <https://www.vseмирnyjbank.org> – официальный сайт Группы Всемирного Банка (ВБ).
7. Глаголев С.Н., Слабинская И.А., Веретенникова И.И., Ковалева Т.Н., Атабиева Е.Л. Направления совершенствования форм и методов государственного регулирования и экономического стимулирования инвестиционной деятельности: монография. Белгород: Изд-во БГТУ, 2012. 143 с.
8. Трошин А.С., Божков Ю.Н., Неджад Рами Р.А., Растопчина Ю.Л., Сазыкина С.А. Проблемы классификации и распределения рисков в рамках государственно-частного партнерства // Вестник БГТУ им. В.Г. Шухова. 2016. № 4. С. 199–202.
9. Мокута Серафим Гонга. Ангола: современное социально-экономическое положение и тенденции развития [Электронный ресурс] // УЭКС. 2015. №10 (82). Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/angola-sovremennoe-sotsialno-ekonomicheskoe-polozhenie-i-tendentsii-razvitiya> (дата обращения: 24.10.2020).
10. Грибанова В.В. Страны Африки южнее Сахары и «цели развития тысячелетия» // Азия и Африка сегодня. 2017. №2. С. 22–28.
11. <https://ru.theglobaleconomy.com> – официальная база экономических данных о зарубежных странах.
12. Мировая экономика и международные экономические отношения: учебное пособие / Под ред. проф. С.В. Куприянова. Белгород: Изд-во БГТУ, 2017. 361 с.