

УДК 336.77:338.437

И. В. ЧЕХОВА,
*кандидат экономических наук,
завотделом экономических и маркетинговых исследований
и вопросов интеллектуальной собственности
Института масличных культур НААН Украины
(Запорожье)*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ АГРАРНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

Представлены предложения по повышению доступности кредитов для предприятий аграрной отрасли за счет создания механизма частичного или полного государственного гарантирования кредитов – Фонда гарантирования кредитов. Отражены механизм и инструментарий его функционирования на кредитном рынке, перераспределения кредитных рисков и стимулирования кредитного процесса в банках.

Ключевые слова: кредит, банки, предприятия аграрного сектора экономики, кредитный рынок в аграрном секторе экономики, кредитные программы, инфраструктура кредитного рынка.

I. V. CHEKHOVA,
*Cand. of Econ. Sci.,
Head of the Department of Economic and Marketing Studies
and Questions of Intellectual Property,
Institute of Oil-Bearing Cultures of the NAAS of Ukraine
(Zaporozh'ye)*

IMPROVEMENT OF THE CREDITING SYSTEM FOR ENTERPRISES OF ECONOMY'S AGRARIAN SECTOR

Some proposals to increase the availability of credits to enterprises of the agricultural sector by the establishment of a state-supported mechanism of partial or full reimbursement of loans through a Credit Reimbursement Guarantee Fund are presented. The mechanism and tools of functioning of the Fund on the credit market, the redistribution of credit risks, and the stimulation of the crediting process in banks are discussed.

Keywords: credit, banks, enterprises of economy's agrarian sector, credit market in economy's agrarian sector, credit programs, infrastructure of a credit market.

Основными сдерживающими факторами развития рынка кредитных ресурсов в аграрном секторе экономики сегодня являются: долгосрочное снижение кредитной активности банков, ориентация кредитной деятельности банков на непроизводительные отрасли, высокая цена кредитов, ограничение срока долгосрочного кредита 3–5 годами, низкий уровень кредитоспособности аграрных

Чехова Ирина Валерьевна (Chekhova Irina Valer'evna) – e-mail: irina.chekhova_iok.naan@ukr.net.

предприятий, отсутствие ликвидного залога из-за высокого уровня износа и моральная устарелость основных средств предприятий аграрной отрасли, ограничение инфраструктуры кредитного рынка. По нашему мнению, вопросы совершенствования системы кредитования заемщиков аграрного сектора экономики целесообразно исследовать сквозь призму нейтрализации или уменьшения действия указанного ряда факторов.

Сегодня сформировалась практика ведения отечественного аграрного бизнеса с привлечением кредитных средств на сезонные потребности, модернизацию и возведение новых объектов производства. Большинство представителей аграрного сектора экономики пользуются кратко- и долгосрочными кредитами и в текущих условиях значительного уменьшения кредитной активности банков чувствуют их нехватку.

Первоочередными задачами государства являются проведение мер по возобновлению кредитования аграрной отрасли, а также поиск путей совершенствования кредитного механизма с целью наращивания объемов кредитования предприятий аграрного сектора экономики. Следовательно, их решение имеет большое теоретическое и практическое значение.

Общие проблемы финансово-кредитного обеспечения предприятий аграрного сектора экономики, теории и практики кредитования нашли отражение в трудах таких известных ученых, как Н.Я. Демьяненко [1], П.А. Стецюк [2], Е.Е. Гудзь [3], Е.А. Непочатенко [4]. Исследованиям совершенствования механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий посвящены статьи О.В. Шубравской [5], Л.А. Олейника [6], А. Гидулян [7], С.Н. Колотухи [8].

Цель статьи – выявить основные факторы, сдерживающие кредитование предприятий аграрной отрасли, предложить пути совершенствования системы их кредитования на основе зарубежного опыта при условии его адаптации к потребностям и возможностям отечественного кредитного рынка, обосновать их эффективность.

Решение вопроса по обеспечению равноправного доступа сельскохозяйственных производителей к кредитам является основным фактором повышения конкурентоспособности производства сельскохозяйственной продукции. Без свободного доступа всех участников аграрного рынка к полноценному спектру финансовых услуг практически невозможно обеспечить конкурентоспособность аграрного сектора экономики [9, с. 69].

Среди основных факторов, тормозящих развитие кредитования, можно выделить:

- повышение уровня процентной ставки для заемщиков сельскохозяйственной отрасли с 19,2% в 2009 г. до 30% в 2014 г. При существующем уровне процентных ставок кредит на 15–20 лет вообще теряет экономический смысл;
- ограничение срока средне- и долгосрочных кредитов 3 годами. Приобретение новой дорогой техники в кредит, выданный на такой короткий срок, является финансовым бременем для большей части сельскохозяйственных производителей;
- сезонность сельскохозяйственного производства, обуславливающая значительные потребности в кредитах сроком от 9 до 18 месяцев. Из-за высоких процентных ставок доступ к кредитам ограничен;

– высокая степень рисков, которая, по оценкам банков, значительно превышает уровень рисков других отраслей. Залог в виде имущества, включая землю, малоликвиден, а зависимость финансового результата от погодных условий и конъюнктуры аграрного рынка чрезвычайно сильна;

– направленность кредитной политики большинства банков на максимальную прибыль и предоставление заемщикам-аграриям статуса ненадежного партнера. Практика показывает, что реальное партнерство можно обеспечить только благодаря совместной собственности и корпоративному управлению.

Повысить доступность кредитных ресурсов для предприятий аграрной отрасли можно благодаря созданию механизма частичного или полного государственного гарантирования кредитов – Фонда гарантирования кредитов (далее – Фонд). Целесообразно, чтобы он самостоятельно действовал в статусе юридического лица и отвечал за операции гарантирования (при непосредственном участии государства).

Главными задачами Фонда являются стимулирование кредитного процесса в банках, а также перераспределение кредитных рисков [10, с. 22]. Он должен служить инструментом государственного регулирования и распределения кредитных ресурсов в разрезе отраслей экономики в соответствии с определенными приоритетными направлениями развития государства и утвержденными целевыми государственными программами. Направление денежных средств Фонду будет подавать "сигнал" для потенциальных инвесторов или кредиторов по перспективным для государства инвестиционным объектам.

Анализ практики функционирования таких фондов в мире показал, что в странах Восточной Европы в течение последних 20 лет уже существуют такие институты. Так, в Венгрии был создан Фонд гарантирования кредитования сельского хозяйства. Его задача – предоставить мелким и средним сельскохозяйственным производителям свободный доступ к кредитам и повысить их финансовую независимость. Фонд гарантирования кредитования сельского хозяйства принимает на себя до 50% рисков по кредитованию аграрного сектора экономики, разделяя их с банками, а также сотрудничает с 7 финансовыми институтами. Он действует на базе квот, суммы гарантий, ежегодно предоставляемых и рассчитываемых на основе стоимости активов с учетом оценки доходов и расходов (суммы предоставленных гарантий к сумме требований). В рамках государственной программы "Фонд гарантирования сельского кредита" гарантии предоставляются мелким и средним предприятиям, а также физическим лицам по средне- и долгосрочным кредитам на реализацию проектов в сельском хозяйстве. Его обязательными условиями являются: срок кредитования не менее полугода; предоставление кредитов через четко определенные банки (учредителей или ассоциированных членов Фонда). Поскольку фонд сам не занимается оценкой возврата кредитов, главным элементом его сотрудничества с банками выступает доверие между сторонами.

В Чехии Фонд поддержки создан в 1994 г. как акционерная компания со 100% акций государства. Поддержка Фондом банковских кредитов по процентным ставкам осуществляется в зависимости от использования схемы, сроков и целевого назначения кредита. Сумма субсидий по процентной ставке определяется с учетом реальных финансовых возможностей. Размер гарантий Фонда поддерж-

ки зависит от срока кредитования. Так, для краткосрочных кредитов (до 2 лет) он составляет от 30%, для долгосрочных (больше 8 лет) – до 85%.

Опыт реализации программ гарантирования возврата кредитов в других странах демонстрирует, что, с одной стороны, Фонд выступает аккумулятором кредитных ресурсов из разных источников и гарантом возврата кредитов сельскохозяйственными предприятиями, а с другой – дополнительным источником предоставления кредитов. Эффективная деятельность Фонда возможна при условии получения полной информации о финансово-экономическом положении заемщиков, постоянного контроля при использовании кредитных ресурсов, мониторинга и постоянной оценки рисков.

Исследователи такой идеи в качестве заемщика данного Фонда предлагают Кабинет Министров Украины, поскольку формироваться он должен за счет государственных средств. По их мнению, деятельность Фонда целесообразно внедрять на конкурсных принципах, краткосрочные кредиты выдавать отобранным предприятиям сельского хозяйства с обеспечением гарантий по привлечению кредитов других банков и инвестированию прогрессивных технологий, научно-технических разработок.

Предоставление кредитных ресурсов при участии Фонда обязательно должно носить целевой характер: направление краткосрочных кредитов на сезонные расходы сельскохозяйственных производителей; покрытие разницы между рыночной и льготной ставками по кредиту; предоставление гарантий для привлечения кредитов других банков. Выдача кредитов должна осуществляться под ликвидный залог (движимое и недвижимое имущество, депозитные средства, производственное оборудование, материальные запасы широкого спектра потребления, сельскохозяйственная техника отечественного или импортного производства со сроком эксплуатации не более 5 лет), страхование или поручительство третьих лиц. Уполномоченным банком по обслуживанию Фонда может быть Государственный сельскохозяйственный банк или другой государственный банк, например “Ощадбанк”.

По нашему мнению, принципиальным моментом должно быть укрепление гарантий предоставления кредитов по целевым программам, финансирование которых предполагается бюджетом страны, то есть участники конкретных целевых государственных программ должны иметь приоритет среди других поставщиков в получении кредитных ресурсов для выполнения своих обязательств. Это усилит действенность участников, а также облегчит процесс мониторинга использования и возврата кредитов (рис.).

Среди источников формирования Фонда можно выделить следующие: 1% от реализации продукции всех производителей отрасли сельского хозяйства; суммы погашенной задолженности по ранее предоставленным кредитам государственного бюджета; поступления от возврата предоставленных кредитов при участии Фонда, процентов по кредитам; 50% средств от объема неуплаченных налогов, которые остаются после неуплаты в распоряжении сельскохозяйственных предприятий.

Расширение состава участников кредитного рынка Украины путем создания Фонда будет способствовать обеспечению доступности кредитов, преодолению кризиса доверия в кредитных отношениях между заемщиками аграрного сектора и кредиторами, а также стабилизации кредитного процесса в виде гарантий.



Схема предоставления по целевым государственным программам банковских кредитов при участии Фонда [11]

Гарантированная возможность получения кредитных ресурсов независимо от конъюнктуры, сложившейся на кредитном рынке (увеличение или уменьшение кредитования), в конечном итоге создаст предпосылки для организации планомерного и прогнозируемого производства сельскохозяйственной продукции. Присутствие и действенность данного института на рынке банковских кредитных ресурсов в аграрном секторе экономики убедит заемщиков в своевременном завершении всех этапов производства. Не должна складываться ситуация, при которой не удовлетворяется спрос на кредитные ресурсы со стороны заемщиков. Деятельность Фонда повысит конкуренцию на кредитном рынке и увеличит заинтересованность банков в кредитовании предприятий аграрного сектора экономики.

Важной проблемой, требующей срочного решения, является формирование конкурентной среды на рынке кредитных ресурсов аграрного сектора. Деятельность "Россельхозбанка" демонстрирует, что именно специализированное кредитное учреждение эффективно в решении данной проблемы. Так, в неблагоприятный кризисный 2009 г. рост его кредитного портфеля составил 31% [12], тогда как в Украине кредитная активность снизилась и банки сворачивали кредитные программы. То же самое наблюдается и сегодня.

На "Россельхозбанк" возлагается миссия проводника целевых федеральных программ на селе: мелиорации земель, финансирования развития инфраструктуры села, его газификации, электрификации и т. п. Кредитная политика "Россельхозбанка" направлена на поддержку предприятий агропродовольственной

сферы производства на всех этапах технологической цепочки: от производства сельхозпродукции до ее переработки. В арсенале “Россельхозбанка” существуют программы по кредитованию животноводства, растениеводства, приобретению сельскохозяйственной техники под залог. Основные из них: “Кредит под залог приобретаемой техники и (или) оборудования” сроком от 2 до 10 лет; “Кредит на приобретение молодняка сельскохозяйственных животных под его залог”; “Кредит на проведение сезонных работ под залог продукции будущего урожая сельскохозяйственных культур” сроком до 1 года; “Кредиты на приобретение зерна под его залог” до 1 года.

Необходимо отметить, что кредитные программы от “Россельхозбанка” максимально приближены к потребностям производителей и переработчиков сельскохозяйственной продукции, адаптированы к специфическим особенностям аграрной отрасли. В основе их разработки лежит принцип содействия повышению эффективности аграрного бизнеса. Важным отличием кредитных программ “Россельхозбанка” от аналогичных программ коммерческих банков Украины для заемщиков аграрной отрасли является то, что расширение их спектра и изменение основных параметров происходят параллельно с изменениями государственных программ поддержки сельского хозяйства. Таким образом, опыт “Россельхозбанка” демонстрирует, как на практике государство проводит реформы и внедряет конкретные программы развития сельского хозяйства посредством функционирования специализированного финансового учреждения.

В Украине деятельность Государственного сельскохозяйственного банка должна быть направлена на решение задач комплексного обслуживания аграрных предприятий; приближение финансово-кредитного обслуживания к производителям сельскохозяйственной продукции; формирование кредитных ресурсов для финансирования материально-технической базы; выполнение целевых программ развития сельского хозяйства. Через этот банк государство должно осуществлять льготное кредитование сельскохозяйственных производителей.

Детальное понимание процесса сельскохозяйственного производства для правильной организации кредитования предприятий аграрного сектора экономики требует профессиональной подготовки специалистов по кредитованию. Целесообразность привлечения таких специалистов во все универсальные банки вызывает сомнения, поскольку каждая отрасль имеет свои особенности.

Государственный сельскохозяйственный банк, с одной стороны, должен стать центром, через который правительство может проводить государственную финансово-кредитную политику в аграрном секторе экономики, с другой — финансовым центром отрасли, в котором бы аккумулировались все ее финансовые ресурсы, независимо от источников их формирования. Он мог бы осуществлять координацию и сопровождение кредитных и финансовых потоков в агропромышленный комплекс, содействовать формированию регулируемого рынка земель сельскохозяйственного назначения, принимать участие в финансировании целевых программ, привлечении в агропромышленный комплекс инвестиционных ресурсов — как отечественных, так и иностранных [3, с. 61].

Очевидно, что только специализированный аграрный банк, который будет иметь четко направленную на обслуживание заемщиков аграрной сферы производства кредитную политику, способен повысить объемы кредитных вложений в сельскохозяйственное производство. Также специализация на кредитовании

аграрных предприятий в специализированном аграрном банке за счет внедрения адаптированных кредитных программ способна развивать долгосрочное кредитование под залог недвижимого имущества, в том числе и земли.

По площади сельскохозяйственных угодий и пашни Украина занимает первое место в Европе. Высокая продуктивность почвенного покрова определяет ведущую роль земельного фонда как одного из важных ресурсов экономического развития Украины. В то же время земля не используется в качестве капитала, а ее потенциальные собственники лишены возможности вносить землю в виде залога при привлечении кредитов.

Практика организации ипотечного кредитования в Европе доказывает, что привлечение кредитов под залог земли является одним из традиционных видов кредитования, а доля ипотечных кредитов на кредитном рынке колеблется от 20% до 67%. Так, в Финляндии ипотечные кредиты предоставляют 5 частных ипотечных банков, в Швеции — 4 государственных ипотечных банка, в Бельгии — Центральное государственное управление ипотечного кредитования, в Дании — Датский сельскохозяйственный фонд ипотечного кредитования. В Германии, Дании, Австрии, Швеции и Нидерландах сроки предоставления кредитов под залог земли составляют от 10 до 30 лет; самым большим спросом пользуются кредиты до 15 лет.

Исследование развития ипотечных банков в мире показало, что они функционируют как специализированные кредиторы, которые финансируются за счет использования облигаций и действуют на принципах независимости или как дочерние структуры банков. Институциональный состав системы ипотечных банков дифференцирован в зависимости от традиций создания кредитных систем в каждой отдельной стране. Таким образом, в Украине использование земли в качестве залога в кредитных операциях позволит увеличить сумму кредита и продлить его срок.

Выводы

По результатам этого исследования можно сделать следующие выводы:

- функционирование на кредитном рынке Фонда гарантирования кредитов повысит конкуренцию и увеличит заинтересованность банков в кредитовании предприятий аграрного сектора экономики;
- развитие инфраструктуры рынка банковских кредитных ресурсов благодаря деятельности специализированного аграрного банка способно изменить ситуацию и усовершенствовать действующий кредитный механизм;
- расширение спектра залога по кредиту с помощью залога земель поможет в решении проблемы недостаточного покрытия по кредитам (размера имеющегося в распоряжении сельскохозяйственных производителей залога) и повысит уровень кредитоспособности заемщиков аграрной сферы.

Список использованной литературы

1. *Дем'яненко М.Я.* Методичні рекомендації з кредитного забезпечення сільськогосподарських товаровиробників // Облік і фінанси АПК. — 2006. — № 12. — С. 4–29.
2. *Стецюк П.А., Гудзь О.Є., Войтюк А.В.* Трансформація матриці банківського кредитування сільськогосподарських підприємств // Економіка АПК. — 2013. — № 12. — С. 49–55.

3. Гудзь О.Є. Фінансово-кредитна інфраструктура аграрної сфери України // Економіка АПК. – 2009. – № 6. – С. 59–63.
4. Непочатенко О.О. Організаційно-економічні механізми кредитування аграрних підприємств : моногр. – Умань : УВПП, 2007. – 456 с.
5. Шубравська О.В. Розвиток банківського кредитування агросфери у контексті забезпечення її економічної сталості // Фінанси АПК. – 2006. – № 7. – С. 131–138.
6. Олійник Л.А. Шляхи підвищення кредитування сільського господарства // Агросвіт. – 2011. – № 11. – С. 61–64.
7. Гідулян А. Доцільність і перспективи створення та розвитку агропромислового банку в Україні. Финансовые риски // Информационно-аналитическое агентство “Гроші та світ”. – 2009. – № 1. – С. 33–39.
8. Колотуха С.М. Удосконалення кредитування сільськогосподарського виробництва // Економіка АПК. – 2004. – № 3. – С. 108–115.
9. Лузан Ю.Я. Удосконалення ринку фінансових послуг як передумова розвитку аграрного виробництва // Економіка АПК. – 2009. – № 8. – С. 69–74.
10. Канінський М.П. Державне регулювання підвищення конкурентоспроможності продукції // Облік і фінанси АПК. – 2009. – № 2. – С. 21–24.
11. Чехова І.В. Формування та функціонування ринку банківських кредитних ресурсів в аграрному секторі економіки : автореф. дис. ... к. е. н. – К. : ННЦ “ІАЕ”, 2012. – 22 с.
12. Кредитный портфель Россельхозбанка до конца 2010 года планируется увеличить до 820 млрд. рублей [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=1694192>.

References

1. Dem'yanenko M.Ya. *Metodychni rekomendatsii z kredytnogo zabezpechennya sil's'kogospodars'kykh tovarovyrobnykiv* [Methodical recommendations on the credit support of agrarian food producers]. *Oblik i Finansy APK – Account and Finances of AIC*, 2006, No. 12, pp. 4–29 [in Ukrainian].
2. Stetsyuk P.A., Gudz' O.E., Voityuk A.V. *Transformatsiya matrytsi bankivs'kogo kredyтуvannya sil's'kogospodars'kykh pidpryemstv* [Transformation of the matrix of banking crediting for agrarian enterprises]. *Ekonomika APK – Economy of AIC*, 2013, No. 12, pp. 49–55 [in Ukrainian].
3. Gudz' O.E. *Finansovo-kredytna infrastruktura agrarnoi sfery Ukrainy* [The financial-credit infrastructure of Ukraine's agrarian sphere]. *Ekonomika APK – Economy of AIC*, 2009, No. 6, pp. 59–63 [in Ukrainian].
4. Nepochatenko O.O. *Organizatsiino-Ekonomichni Mekhanizmy Kredyтуvannya Agrarnykh Pidpryemstv* [Organizational-Economic Mechanisms of Crediting of Agrarian Enterprises]. Uman', UVPP, 2007 [in Ukrainian].
5. Shubravs'ka O.V. *Rozvytok bankivs'kogo kredyтуvannya agrosfery u konteksti zabezpechennya ii ekonomichnoi stalosti* [Development of the bank crediting of the agrisphere in the context of a support of its steadiness]. *Finansy APK – Finances of AIC*, 2006, No. 7, pp. 131–138 [in Ukrainian].
6. Oliinyk L.A. *Shlyakhy pidvyshchennya kredyтуvannya sil's'kogo gospodarstva* [Ways to enhance the crediting of the agriculture]. *Agrosvit – Agriworld*, 2011, No. 11, pp. 61–64 [in Ukrainian].

7. Gidulyan A. *Dotsil'nist' i perspektyvy stvorenniya ta rozvytku agropromyslovogo banku v Ukraini. Finansovye riski* [The expediency and perspectives of the formation and development of an agriindustrial bank in Ukraine. Financial risks]. *Inf.-Analit. Agenstvo "Groshi ta svit" – Inf.-Analit. Agency "Money and world"*, 2009, No. 1, pp. 33–39 [in Ukrainian].

8. Kolotukha S.M. *Udoskonalennya kredyuvannya sil's'kogospodars'kogo vyrobnytstva* [Improvement of the crediting of the agricultural production]. *Ekonomika APK – Economy of AIC*, 2004, No. 3, pp. 108–115 [in Ukrainian].

9. Luzan Yu.Ya. *Udoskonalennya rynku finansovykh poslug yak peredumova rozvytku agrarnogo vyrobnytstva* [Improvement of the market of financial services as a precondition of the development of the agrarian production]. *Ekonomika APK – Economy of AIC*, 2009, No. 8, pp. 69–74 [in Ukrainian].

10. Kanins'kyi M.P. *Derzhavne reguluvannya pidvyshchennya konkurento-spromozhnosti produktsii* [State's control over the enhancement of the competitiveness of products]. *Oblik i Finansy APK – Account and Finances of AIC*, 2009, No. 2, pp. 21–24 [in Ukrainian].

11. Chekhova I.V. *Formuvannya ta Funktsionuvannya Rynku Bankivs'kykh Kredytnykh Resursiv v Agrarnomu Sektori Ekonomiky* [Formation and Functioning of the Market of Bank Credit Resources in Economy's Agrarian Sector]. Author's abstract of the Candidate degree thesis (Econ. Sci.). Kyiv, IAE, 2012 [in Ukrainian].

12. *Kreditnyi portfel' Rossel'khozbanka do kontsa 2010 goda planiruetsya uvelichit' do 820 mlrd. rublei* [It is planned to increase the advances portfolio of the Russian Agricultural bank by 820 bln roubles to the end of 2010], available at: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=1694192> [in Russian].

Статья поступила в редакцию 9 июля 2014 г.
