

**ФІНАНСИ ТА СТАТИСТИКА**

УДК 336.1:338.43

Додонов С.В., к.э.н., доцент  
ЮФ «Крымский агротехнологический факультет» НАУ**ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ АПК***Рассмотрена отечественная и зарубежная практика финансирования сельского хозяйства, выявлены направления его совершенствования*

**Постановка проблемы.** Аграрные формирования вследствие большой сезонности сельскохозяйственной продукции испытывают дефицит финансовых ресурсов. Отсутствие средств обуславливает несвоевременность проведения агротехнологических мероприятий (осуществление их не в полном объеме) и, как следствие, потери валовой продукции.

В Украине не создан эффективный механизм кредитования села. Механизм частичной компенсации из государственного бюджета процентных ставок по кредитам коммерческих банков позволяет частично решить проблему кредитования, но только для крупных сельхозпроизводителей, и не решает эту проблему в комплексе.

Действующий механизм имеет четыре существенных недостатка:

- ежегодно из бюджета необходимо выделять значительные средства в пользу коммерческих банков;

- получить кредиты могут только стабильные хозяйства, которые обладают приемлемым для банков залогом (доля таких хозяйств менее 37%);

- коммерческим банкам невыгодно кредитовать мелких сельхозпроизводителей. Поэтому свыше 80% агроформирований, производящих свыше 2/3 валовой продукции сельского хозяйства, не имеют возможности получить банковские кредиты;

- существует значительный системный риск, что владельцы коммерческих банков могут совсем отказаться от кредитования аграрного сектора (при возникновении более привлекательных условий кредитования в других секторах экономики).

Изучением проблем кредитования сельскохозяйственного производителя занимались отечественные (Терещенко О.А., Крамаренко В.И., Андрийчук В.Г., Могильный О.М.) и зарубежные ученые (Онищик В.А., Л. Штриве).

**Целью данной работы** является изучения отечественной и зарубежной практики финансирования сельского хозяйства, выявление направлений его совершенствования.

**Изложение основного материала исследования.** Эффективность аграрного сектора в странах с рыночной экономикой базируется на трех основных составляющих. Во-первых, это система сельскохозяйственных обслуживающих кооперативов, которые позволяют им отказаться от услуг многочисленных посредников. Кооператив обслуживает своих членов-клиентов и действует только в их интересах, формируя систему снабжения и сбыта выращенной продукции.

Во-вторых, это консультационные службы, которые за незначительную, доступную плату предоставляют необходимую информацию по ведению хозяйства. Такие организации часто действуют при государственной поддержке.

В-третьих, система сельской кредитной кооперации. На базовом уровне ее составляют кредитные кооперативные организации (кооперативные кассы, кредитные союзы). На региональном уровне они объединяются в местные кооперативные банки, а те создают центральный кооперативный банк.

Сейчас системы сельской кредитной кооперации занимают важное место в кредитно-финансовых системах большинства стран мира. Например, в Венгрии система сберегательно-кредитных кооперативов имеет почти 4 млрд. евро активов и в основном обслуживает потребности сельских жителей. Венгерские сберегательно-кредитные кооперативы насчитывают около 1,7 тыс. отделений – это на 3,1 тыс. существующих населенных пунктов. Кооперативы работают и в таких населенных пунктах, где невыгодно работать коммерческим банкам, поскольку это необходимо их членам. При этом они предоставляют весь спектр банковских услуг, даже обслуживают бюджеты местных территориальных общин. Во Франции система сельских кооперативных касс Credit Agricole обслуживает две трети французского аграрного сектора и имеет свыше 875 млрд. евро активов. Система кредитных кооперативов со своим центральным кооперативным банком Rabobank, охватив почти 40 % рынка депозитных вкладов Нидерландов, на 90 % обеспечивает потребности аграрного сектора страны в кредитных ресурсах.

Модель решения проблемы финансово-кредитного обслуживания села путем создания ипотечного (земельного) банка содержит несколько рисков:

- необходимо выделить значительные средства из госбюджета;

- эффективность государственного управления этим банком сомнительна (анализ ипотеки и управления собственностью при приватизации);

- вероятное неэффективное управление со стороны государства этим государственным банком непременно приведет к предложениям его приватизации, вследствие чего может возникнуть риск концентрации значительной части украинских земель в руках нескольких частных лиц, которые будут владельцами ипотечного банка.

Решить проблему кредитования села смогут кредитные союзы, процесс возрождения которых продолжается в

Украине уже свыше десяти лет. В Украине существует свыше 700 кредитных союзов. Они сейчас объединяют почти 1 млн. граждан, 1 млрд. грн. совокупных активов. В структуре кредитного портфеля кредитных союзов кредиты, предоставленные на ведение фермерских и личных крестьянских хозяйств, составляют всего 2 %.

В отличие от аналогичных учреждений в других странах, украинские кредитные союзы сегодня не объединены в систему и почти не предоставляют услуги сельскохозяйственным товаропроизводителям вследствие несовершенства действующего законодательства, необоснованно ограничивающего виды деятельности кредитных союзов привлечением депозитов и предоставлением кредитов физическим лицам. В Украине кредитные союзы не имеют права предоставлять услуги фермерским хозяйствам и другим малым сельским предприятиям, не могут осуществлять иные виды финансовой деятельности (расчетное обслуживание своих членов, факторинговые и лизинговые операции, обмен валюты для своих членов и тому подобное).

Для решения проблемы кредитования села в Украине необходимо создать подобную европейским моделям систему кредитной кооперации. Она должна строиться по принципу “снизу – вверх” и может состоять, как уже было сказано, из трех уровней.

Первый уровень кредитной кооперативной системы могли бы составлять кредитные союзы, действующие в районных центрах, и кредитные кооперативы, членами которых являются предприятия АПК. В случае законодательного решения этой проблемы функции учреждений первого уровня могли бы успешно выполнять только кредитные союзы.

Второй уровень системы формируют непосредственно кооперативные банки. Это – полноценные банковские учреждения, владельцами и клиентами которых являются кредитные кооперативы и союзы.

Третий уровень – Центральный кооперативный банк – логически завершает построение кооперативной финансовой

системы аграрного сектора, объединяя областные кооперативные банки, а также кредитные кооперативы и союзы, работающие с аграрным сектором.

В 2008 году в Украине может быть создан Фонд кредитных гарантий, главная задача которого – предоставлять частичные гарантии (15-30%) для кредитования приоритетных сфер аграрного сектора, микрокредитирования фермерских и личных сельских хозяйств.

В 1999 году агроформирования и перерабатывающие предприятия взяли только 390 млн. кредитных средств, то к началу января 2007 г. уже привлекли 24,6 млрд. В 2006 году на обеспечение удешевления кредитов сельхозтоваропроизводителям из бюджета было выделено 260 млн. гривен, но при этом подчеркнул, что данных средств недостаточно даже для удешевления ставок по кредитам, привлеченным аграриями в 2004 и 2005 годах. В 2006 году в аграрный сектор было привлечено 12,7 млрд. гривен кредитных ресурсов, в том числе 8 млрд. гривен – краткосрочных и 4,7 млрд. – долгосрочных.

На удешевление кредитов в 2007 году выделено средств чуть ли не в три раза больше, чем в прошлом, – 667 млн грн. В регионы начали поступать средства по основным программам поддержки развития АПК, уточнив, что уже направлено почти 700 млн. гривен., из которых 81 млн. гривен направлены на компенсацию стоимости посевов, 32 млн. гривен – на удешевление кредитов, полностью погашена задолженность за 2006 год по дотациям на скот и птицу, которая была в объеме 285 млн. гривен, 38 млн. гривен направлено на удешевление стоимости минеральных удобрений.

На проведение весенне-полевой кампании аграриями необходимо было привлечь 4,3 млрд. гривен кредитов, из которых 3,6 млрд. – льготные. Таким образом, дефицит средств составляет около 2,6 млрд. гривен, при этом предполагается покрытие этого дефицита из государственного бюджета на 1,8 млрд. гривен.

Компенсация по краткосрочным кредитам предоставляется в размере учетной ставки НБУ в гривнях и 6 % годовых в иностранной валюте определенным категориям предприятий АПК, в первую очередь – тем, кто привлекал кредиты в связи с производственными расходами текущего года: закупка ГСМ, удобрений, средств защиты растений, кормов, запчастей, оплата услуг, коммунальные, лизинговые, страховые платежи. Регламентированы размер и приоритеты по компенсациям среднесрочных кредитов, которые предоставляются в гривнях в размерах учетной ставки Нацбанка, а в иностранной валюте – в размере 5 % годовых.

Согласно проекту постановления Кабинета Министров “О внесении изменений в порядок использования средств в госбюджете на 2007 год на осуществление финансовой поддержки предприятий АПК через механизм удешевления краткосрочных и среднесрочных кредитов”, Минагрополитики осуществляет компенсацию части уплаченной процентной ставки предприятиям АПК по привлеченным ими в банках краткосрочным и среднесрочным кредитам, а также краткосрочным кредитам, привлеченным в кредитных союзах.

При этом кредитная ставка по краткосрочным кредитам не должна превышать 19 % годовых в национальной валюте, 23 % годовых для кредитов, предоставленных кредитными союзами в национальной валюте и 12 % годовых – в иностранной валюте, а по среднесрочным кредитам она не должна превышать 18 % годовых в национальной валюте и 11 % годовых – в иностранной валюте. В новом порядке отмечено, что компенсация процентных ставок предоставляется только по краткосрочным кредитам в пределах объема 10 млн. гривен а среднесрочным – до 50 млн. гривен.

Министерство аграрной политики предлагает резко сократить выплаты по компенсациям за взятые сельхозтоваропроизводителями кредиты.

Получение кредитов под 19 % годовых в гривнях является практически нереальным. В 2006 году компенсации предоставлялись на конкурсной основе предприятиям АПК, которые привлекли кредиты, при условии, что ставка по кредитам банков не превышала 21 % по краткосрочным кредитам, 20 % – по долгосрочным кредитам и 27 % – по кредитам кредитных союзов.

Базовая ставка, под которую банки выдают кредиты, рассчитывается как сумма ставки рефинансирования центрального банка и прогнозируемого уровня инфляции. В 2006 году инфляция в Украине составила, по официальным данным, 11,6 % (превысив прогнозный показатель почти на 3 %), а ставка рефинансирования НБУ – 7 %. Таким образом, при “потолке” в 21 % в 2006 году у банков была первоначальная маржа в 5 %.

Нет никаких оснований считать, что инфляция в 2007 году будет существенно отличаться от уровня 2006 г., тем более, что с начала года Украина закупает газ у России по новой цене – 135 долл./1000 куб. м, и уже начался рост тарифов на коммунальные услуги для населения. Банки вряд ли посчитают, что риски в сельском хозяйстве в 2007 г. ниже, чем в 2006-м, и снизят процентные ставки по кредитам.

Постановление КМУ на 2007 г. четко ограничило круг потенциальных получателей компенсации из бюджета. В первую очередь компенсации будут предоставляться тем агроструктурам, у которых объем производства валовой продукции за предыдущий год составил не менее 1 млн. грн., по кредитам, связанным с приобретением техники, оборудования, расходами на строительство, реконструкцию и введение в строй новых объектов. Планка в размере 1 млн. грн. и была установлена, чтобы отсеять всех фиктивных получателей компенсации по среднесрочным кредитам, которые начали интересоваться аграрным сектором только тогда, когда появилась возможность получать деньги из бюджета.

На рынке кредитования аграрного сектора доминирует Аваль – банком предоставляются

порядка 70 % кредитов предприятиям АПК. При этом кредиты Авалья аграриям, по данным банка, составляют треть его портфеля кредитов юридическим лицам. Доминирующее положение Авалья в этом сегменте связано с тем, что желающих иметь дело с рисками АПК немного. Исторически аграрии считаются самыми неблагонадежными заемщиками, то и дело пролонгирующими и рефинансирующими свои кредиты.

ПриватБанк объявил о продолжении своей уникальной программы кредитной поддержки сельскохозяйственных производителей, в рамках которой как крупные сельхозпредприятия, так и фермерские хозяйства смогут получить в банке кредит на развитие бизнеса по льготным ставкам – от 10,5 % годовых в зависимости от вида валюты кредита и графика погашения кредита. “Аграрная” программа банка разработана с учетом всех особенностей работы в этом секторе. Срок кредитования составляет до 5 лет, а удобный график погашения кредита (в периоды поступления выручки от реализации урожая) не создает значительной нагрузки на оборотные средства предприятий, что немаловажно для сохранения непрерывности хозяйствования на селе, в том числе, принимая во внимание тенденции и колебания зернового рынка.

Когда кредит в банке берется для приобретения сельхозтехники, запчастей и оборудования, первоначальный взнос составит всего 20 %, а залогом по кредиту выступит приобретаемая техника. В отдельных случаях возможно составление индивидуального плана погашения кредита – например 4 месяца в год (после уборки урожая или реализации сельхозпродукции). Процентная ставка составляет не более 18 % по гривне и 12 % по валюте соответственно зависимости от срока кредитования и финансовых показателей заемщика. При кредитовании под покупку сельхозтехники обязательным условием является страхование техники на

срок кредита (от 1,5 % до 3,5 % в год от стоимости техники). На сегодняшний день портфель сельхозкредитов в общем кредитном портфеле ПриватБанка составляет около 20 %.

Сейчас в АПК кредиты, составляющие 10 % всей кредитной массы, направленной в национальную экономику. Половина из них – долгосрочные. Однако потребность в кредитах сегодня намного больше. Но из-за отсутствия ликвидного залога доступ к ним имеют немногим более трети субъектов аграрного рынка. Залогом могла бы стать и земля, но из-за незавершенности земельной реформы, этот ресурс пока практически обесценен. Предположительно на условиях ипотеки земли аграрии Украины могут привлечь 8-12 млрд. гривен.

**Выводы и перспективы дальнейших исследований.** Обобщая все вышесказанное, следует отметить, что сельхозпроизводители самостоятельно тянут груз финансовых проблем, и государство здесь слабый помощник. В конце сентября прошлого года по причине угрозы продовольственной безопасности страны прекратили экспорт зерна. Экономический ущерб такого решения составил 300 млн. грн. Никто из чиновников не понесет никакой ответственности за свои очевидные просчеты.

Диверсификация сельскохозяйственного производства, как способ сглаживания сезонности поступления денежных средств, требует значительных инвестиций. Низкая инвестиционная привлекательность не дает возможности привлечь частные инвестиции. Привлечь свободные ресурсы через финансово-кредитные учреждения затруднительно. Практически невозможно выполнить условия кредитования, государство не выполняет взятых на себя обязательств, не развита система страхования рисков аграрного производства. Вероятным источником финансирования могут стать финансовые инструменты, обращающиеся на биржевом рынке. Однако биржевой рынок сельскохозяйственной продукции в Украине только начинает развиваться.

#### Список использованной литературы:

1. *Онищук В.А.* Особенности кредитования проектов в сфере молочного животноводства // Банковское кредитование – 2007. – № 2. – С. 33-35.
2. Финансирование сельского хозяйства: достижения и перспективы // Рынок, деньги и кредит. – № 1. – 2007. – С. 24-28.
3. Achieving Ukraine's Agricultural Potential: Stimulating Agricultural Growth and Improving Rural Life / Joint Publication by the Organization for Economic Cooperation and Development and the Environmentally and Socially Sustainable Development Unit, Europe and Central Asia Region, The World Bank. – 2004. – Washington, The International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank, p. 68.
4. Кредитування сільськогосподарських товаровиробників: проблеми та перспективи // Аграрний тиждень. – 11 травня 2007 р.
5. [www.aval.ua](http://www.aval.ua).
6. [www.privatbank.ua](http://www.privatbank.ua).
7. [www.microcredit.com.ua](http://www.microcredit.com.ua).

Додонов Сергей Владимирович – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита Южного филиала “Крымский агротехнологический факультет” Национального аграрного университета Украины

Научные интересы:  
– инфраструктурное обеспечение аграрного производства