

Слово молодым ученым

ний, горюче-смазочных материалов, подготовка инфраструктуры для проведения сельскохозяйственных работ. Следующий затратный период для сельхозтоваропроизводителей наступает в апреле и мае. В этот период производится уборочная кампания по озимым культурам и посевная кампания по яровым. Летом идет подготовка к проведению уборочной кампании по яровым. Затем следует уборочная кампания по яровым культурам. Производствен-

ный цикл завершается посевной кампанией озимых культур в октябре. Финансовый цикл завершается в ноябре, когда поступает основная выручка от реализации продукции. Из описанного производственного цикла видно, что сельхозтоваропроизводители особенно нуждаются в кредитных средствах зимой до начала посевной и летом перед уборочной. При этом погашение кредита возможно только в конце года, после получения выручки.



Примечание: составлено автором

Рисунок 1 – Особенности сельского хозяйства, влияющие на организацию кредитования в коммерческих банках

Наиболее эффективным способом кредитования при такой потребности в кредитных средствах является открытие револьверной кредитной линии сроком на один год. Этот режим очень удобен производителям, так как при таком способе кре-

дитования банки предоставляют средства по мере необходимости. К сожалению, такой способ кредитования неприемлем для кредитных организаций в связи с высокими рисками отрасли.

В животноводстве большие затраты связаны с покупкой скота и постановкой его на откорм, для чего необходимы запасы кормов. Объектами кредитования в животноводстве являются ремонт животноводческих помещений, сельскохозяйственной техники и закупка горюче-смазочных материалов. В животноводстве сезонность проявляется в меньшей степени. Крупные откормочные хозяйства и птицефабрики обычно выпускают продукцию круглогодично, благодаря промышленным технологиям. Поэтому для животноводческих хозяйств, кредитные организации могут применять более гибкие графики погашения кредитов. Таким образом, при кредитовании сельского хозяйства кредитные организации должны учитывать сезонный характер сельскохозяйственного производства при составлении графика погашения кредита, учитывая сроки поступления выручки.

Доступность кредитных ресурсов востребована также немаловажной особенностью сельскохозяйственного производства, это как непрерывность сельскохозяйственного процесса. Технология сельскохозяйственного производства требует выполнения определенных работ в строго установленные сроки. На каждом этапе производства должна быть организация материального, финансового и трудового обеспечения. Задержка работ может привести к краху производства. Поэтому в затратный период для сельхозтоваропроизводителей оперативность и доступность кредитных ресурсов очень важна [3].

Еще одной особенностью сельского хозяйства является способность к самопроизводству. Не вся сельскохозяйственная продукция реализуется, часть ее может быть использована на пополнение оборотных средств (например, молоко, семена, корма). Это может повлиять на снижение размера выручки от реализованной продукции, так как часть продукции используется для внутривладельческого оборота. Кредитные учреждения должны это учитывать при анализе финансовых показателей сельхозпроизводителей. Коммерческий банк должен учитывать при определении размера суммы выдаваемого кредита [4].

Производство в сельском хозяйстве отличается еще и тем, что имеют продолжительный цикл во времени, что обуславливает длительность кругооборота оборотных средств. Например, для получения продукции в животноводстве необходимо до 14 месяцев, в растениеводстве это цикл может занять до 24 месяцев. Длительный цикл воспроизводственного процесса обу-

славливает разрыв между временем осуществления затрат на сельскохозяйственное производство и получением дохода. Это затрудняет проведение анализа кредитоспособности банком потенциального заемщика, так как результаты затрат предприятия будут известны только через длительный промежуток времени. Источником погашения кредита является полученная выручка, поэтому сельское хозяйство нуждается в большой степени в среднесрочных и долгосрочных кредитах [5].

Сельское хозяйство характеризуется высоким риском. Производство в сельском хозяйстве зависит от природно-климатических условий (засуха, эпидемии, природные пожары и т.д.), это повышает во много раз риск кредитования сельского хозяйства. Для стимулирования кредитных учреждений к финансированию необходима эффективная система снижения риска, которая может быть обеспечена страхованием урожая сельскохозяйственных культур и животных в качестве обеспечения возвратности кредита. Вместе с тем сельскохозяйственное страхование является самым сложным видом страхования для страховых компаний, так как страховые выплаты зачастую превышают собранные страховщиками премии. Поэтому во многих странах сельскохозяйственное страхование организовано с участием государства.

Повышают кредитный риск сельского хозяйства и характерный для отрасли диспаритет цен и низкая доходность. В период реализации продукции существует значительное колебание цен на сельхозпродукцию. Существуют методы уменьшения влияния цен на доходы сельхозпроизводителей, применяемые в США и Европе, такие как форвардные и фьючерсные контракты.

В Казахстане эти методы не действуют. Форвардные контракты представляют собой соглашения о поставке продукции конкретному поставщику по заранее установленной цене. В Казахстане они не используются. Основная причина, на наш взгляд, высокая степень «неформальности» заключаемых сделок и низкая переговорная сила сельскохозяйственных поставщиков, которых принуждают к исполнению сделок на условиях покупателя. Фьючерсные контракты – это договор без определенного покупателя, цена исполнения по которым определяется рынком. Для его использования необходим развитый рынок, который отсутствует в Казахстане.

Помимо отраслевых особенностей, влияющих на организацию кредитования сельхозтоваропроизводителей, немало-

важное значение имеют внутриотраслевые особенности сельского хозяйства. При разработке кредитной политики государство и кредитные организации должны учитывать структуру сельскохозяйственных производителей по размеру, организационно-правовой форме, специализации. По размеру сельхозтоваропроизводители бывают крупные, средние и мелкие. В зависимости от размера меняется потребность в размерах привлекаемых кредитных ресурсов.

Для аграрной сферы также характерно многообразие форм собственности и предпринимательства: личные подсобные хозяйства населения, фермерские хозяйства, товарищества, производственные кооперативы, акционерные общества, ассоциации, интегрированные структуры. Высокая дифференциация требует от кредиторов особого подхода: разработки специфичных, льготных кредитных продуктов для каждой категории заемщиков. Например, в США основным типом сельскохозяйственного предприятия является фермерское хозяйство, основанное на праве частной собственности на землю. Поэтому основным источником кредитных ресурсов США являются кредитные кооперативы.

Преимуществами кредитных кооперативов является демократический способ правления, солидарная ответственность и равные условия в получении кредита для всех участников кооператива. Наряду с кредитными кооперативами в США крупными участниками кредитных отношений в сельском хозяйстве являются коммерческие банки, которые кредитуют крупные хозяйства.

Таким образом, отраслевые и внутриотраслевые особенности сельского хозяйства влияют на организацию и условия банковского кредитования. Вместе с тем, некоторые из этих особенностей отрасли обуславливают необходимость кредитных ресурсов для сельхозтоваропроизводителей.

Во-первых, неравномерность воспроизводственного процесса, который заключается в длительности временного разрыва между вложением материальных и денежных средств и реализацией готовой продукции. По этой причине возникает нехватка денежных средств, которая восполняется за счет привлечения кредитных средств.

Во-вторых, технологический характер производства, проявляющийся в точных сроках проведения работ, которые не могут быть выполнены раньше или позже установленных без риска потерь. В связи с этим

своевременность и полнота привлечения кредитных ресурсов играет важную роль.

Основными условиями кредитования любой отрасли являются: уровень кредитоспособности заемщика; сроки кредитования; размер процентной ставки; сумма кредита; процедура кредитования; график погашения кредита; вид обеспечения возвратности кредита. Процедура кредитования сельхозтоваропроизводителей не отличается от кредитования заемщиков других отраслей, но особенности сельскохозяйственного производства влияют на каждый этап кредитного процесса. Это влияние проявляется в следующем: трудности в анализе кредитоспособности сельхозпроизводителей; необходимость заемщиков в среднесрочных и долгосрочных кредитах; наличие льготного периода кредитования; очень высокий уровень кредитного риска (природный и экономический); кредитование только при наличии обеспечения; обязательное наличие государственного гарантирования возвратности кредита или страхования риска (рисунок 2).

В целом, организация банковского кредитования сельского хозяйства имеет следующие особенности:

- сложность оценки уровня кредитоспособности субъектов сельского хозяйства связана с наличием большого количества вероятностных факторов, влияющих на производственный процесс;
- потребность в среднесрочных и долгосрочных кредитах из-за длительного воспроизводственного процесса;
- сезонность сельскохозяйственного производства, влияющая на гибкий график погашения кредита с наличием льготного периода погашения кредита;
- высокий отраслевой риск, что вынуждает банки кредитовать сельхозтоваропроизводителей только при наличии обеспечения и под высокие проценты;
- дифференциация сельхозпроизводителей по размеру, специализации и организационно-правовой форме повышает издержки организации кредитования, что влияет на размер банковской комиссии.

Специфические особенности сельского хозяйства очень сильно влияют на объемы банковского кредитования. Так, анализ кредитования сельского хозяйства в Казахстане за 2012-2017 гг. показал, доля кредитов субъектам сельского хозяйства в общем объеме кредитного портфеля банков второго уровня упала с 7,8% в 2012 г. до 5,5% в 2017 г.

Слово молодым ученым

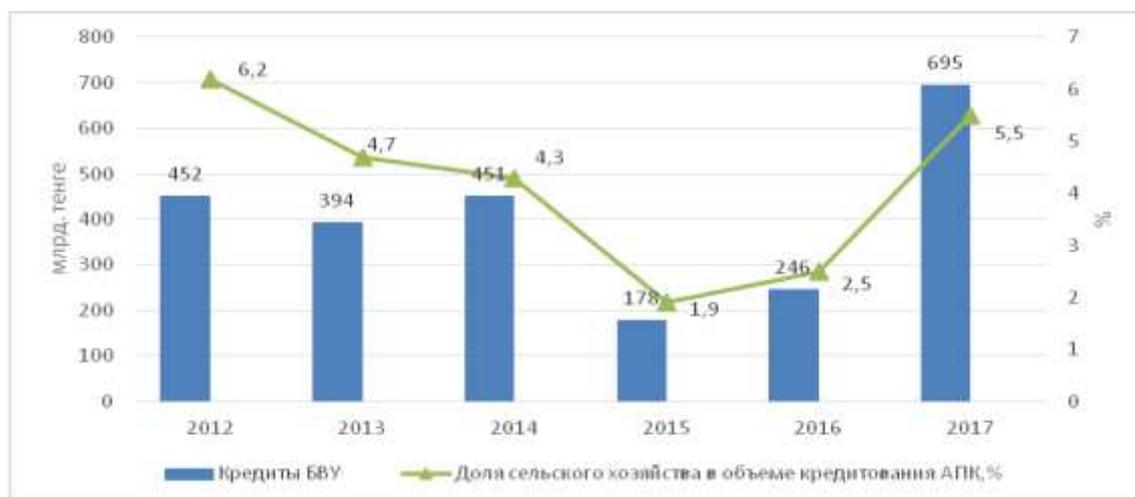
Отраслевые особенности сельского хозяйства	Условия кредитования	Влияние на кредитный процесс
Сезонный характер производства	Анализ кредитоспособности	Трудности в анализе кредитоспособности
	Сроки кредитования	Необходимость в среднесрочных и долгосрочных кредитах
	График погашения кредита	-Гибкий график погашения кредита -Наличие льготного периода
Непрерывность процесса производства	Сроки кредитования	Наличие кредитных ресурсов в рамках производственного процесса, что повышает уровень кредитного риска
Способность к самопроизводству	- Размер кредита - Уровень кредитоспособности	Возможно снижение выручки от реализации продукции
Длительность кругооборота оборотных средств	Сроки кредитование	Необходимость в среднесрочных и долгосрочных кредитах
	Анализ кредитоспособности	Повышение сложности расчета показателей кредитоспособности, которые возможно рассчитать после окончания финансового года
Зависимость от природно-климатических условий	Анализ кредитоспособности	Повышение кредитного риска, снижение показателей кредитоспособности сельхозоваропроизводителей
	Обеспечение кредита	Обязательное наличие государственного гарантирования возвратности кредита или страхования риска
Высокий уровень рисков	Обеспечение кредита	Кредитование только при наличии обеспечение кредита. Применение методов хеджирования кредитного риска (форвардные и фьючерсные контракты)
Внутриотраслевые особенности	Условия кредитования	Дифференциация кредитного продукта

Примечание: составлено автором

Рисунок 2 – Факторы влияния особенностей сельского хозяйства на условия банковского кредитования сельхозпроизводителей

В 2015 г. произошел резкий спад выданных кредитов сельхозпроизводителям. Основной причиной спада является снижение ликвидности банков в связи с переходом

дом на плавающий курс тенге. В 2017 г. кредитный портфель вновь показал значительный рост (рисунок 3).



Примечание: составлен автором

Рисунок 3 – Структура объемов кредита сельскому хозяйству в Казахстане

Основными заемщиками сельскохозяйственных кредитов банков второго уровня являются крупные юридические лица, которые обладают ликвидным залоговым обеспечением. По данным Национального банка РК на 1 января 2017 года доля выданных кредитов фермерским хозяйствам составила менее 2%. Кроме того, источником части сельскохозяйственных кредитов, выданных коммерческими банкам, являются средства, заимствованные АО НУХ «КазАгро» (далее – Холдинг). Холдинг осуществил фондирование банков второго уровня для последующего кредитования субъектов агропромышленного комплекса в 2014 г. на 20 млрд. тнг, в 2015 г. на 44 млрд. тнг, в 2016 г. на 33 млрд. тенге[6].

В целом анализ выявил низкую кредитную активность в сфере агропромышленного комплекса. Рост финансирования сельского хозяйства со стороны банков второго уровня сдерживается следующими факторами: консервативной оценкой отраслевых рисков в сельхозпроизводстве; нехваткой действенных инструментов хеджирования отраслевых рисков; низкой ликвидностью залогового обеспечения в сельской местности; нехваткой источников долгосрочного фондирования, требуемых для финансирования проектов с длительным сроком окупаемости; слабой методологией анализа сельхозпроектов; более высокими, в сравнении с дочерними компаниями Холдинга, ставками вознаграждения по займам. При этом банки преимущественно кредитуют крупные устойчивые хозяйства для пополнения оборотных средств на обеспечение краткосрочного производственного процесса.

Причина низкой активности банков в сельском хозяйстве Казахстана не только во внешних факторах, решение которых может быть только с помощью государственного регулирования, но и в неэффективном управлении кредитным риском внутри банка.

Процедура кредитования в коммерческих банках основывается на оценке кредитоспособности и качества обеспечения каждого заемщика, что обеспечивает качество всего кредитного портфеля. Такой принцип не подходит для кредитования сельхозпроизводителей ввиду вышеперечисленных особенностей сельского хозяйства, которые повышают кредитный риск и затрудняют его оценку. Для повышения своей активности на кредитном рынке агрокредитования банкам необходимо изменение своей кредитной политики.

Для решения проблемы авторами на основе зарубежного опыта предлагается внедрение в кредитный процесс банков: развитие компетенции банка; применение IT-технологий при анализе кредитоспособности сельхозпроизводителей; кредитование цепи добавленной стоимости агропромышленного комплекса (VCF); использование методов трансфера рисков при обеспечении сельскохозяйственных кредитов.

При кредитовании сельхозпроизводителей у банков возникают сложности в определении кредитоспособности потенциального заемщика. Причинами этого являются, с одной стороны, непрозрачность финансовой деятельности сельхозпредприятий и, с другой стороны, отсутствие достаточной квалификации работников банка для адекватного анализа. Для проведения качественного финансового анализа необходимы специальные знания, скоринговые модели, практики по мониторингу портфеля. Так как банки второго уровня в Казахстане не специализируются на кредитовании сельхозпроизводителей, то мало банковских специалистов с таким опытом кредитования. Для эффективного использования экспертных оценок казахстанским банкам необходимо повышать уровень компетенции банковских работников. Для оценки уровня кредитного риска сельхозпроизводителя и эффективного мониторинга, особенно в периоды посевных или уборочных компаний, необходимы специальные знания сельскохозяйственного производства.

Большую эффективность в анализе кредитоспособности заемщика во многих странах показало внедрение в банковский процесс IT-технологий. Сотрудники банка с помощью информационных технологий могут анализировать специфические для сельского хозяйства риски, определять уровень вероятности дефолта заемщика, учитывать текущую рыночную ситуацию. Применение параметрических моделей позволяет банкам при принятии решения о выдаче кредита учитывать такие факторы, как размер хозяйства, ликвидность культур, прогнозирование урожайности и т.д. Это позволяет банкам использовать индивидуальный подход к каждому заемщику. Появляется возможность дифференцировать процентную ставку по кредиту и предоставлять структурированное кредитование по определенным параметрам.

В некоторых странах применяют кредитование цепи добавленной стоимости АПК (VCF) (от англ. Value Chain Finance) –

от поставщиков материалов для сельхозпроизводства до переработчиков и покупателей продукции. Это существенно снижает кредитный риск сельскохозяйственных кредитов. Сущность подхода состоит в том, что банк кредитует не единичного заемщика, а каждого участника производственной цепи. При этом уменьшается кредитный риск и затраты на кредитование. Такой подход также увеличивает эффективность сельскохозяйственного производства. Все участники производства могут образовывать объединения в виде специальных компаний или кооперативов, что повышает доступность кредитных ресурсов для сельского хозяйства [7].

В новой Госпрограмме развития АПК отражено, как одно из основных направлений, повышение доступности кредитов, развитие сельхозкооперативов. Для реализации программы была изменена организационно-правовая форма создания сельхозкооперативов, порядок регистрации, допускается участие юридических лиц в создании кооператива, получение возможности субсидирования и других видов государственной поддержки [8].

Так как в подавляющем большинстве сельхозпроизводители не могут предоставить ликвидное обеспечение, зарубежные коммерческие банки осуществляют трансфер рисков. Он включает страхование, гарантийные фонды, секьюритизацию кредитного портфеля и поставочные деривативы [9]. В Казахстане использование этих механизмов ограничено в связи с их отсутствием или не эффективным функционированием. Например, на сегодняшний момент в Казахстане осталось всего две компании, осуществляющие обязательное страхование сельского хозяйства. Остальные компании отказались от лицензий в связи с очень высоким уровнем убыточности, превышающего в последние годы 100%. С другой стороны, существующая система страхования не устраивает сельхозтоваропроизводителей по следующим причинам: высокие тарифы страхования; низкие нормативы затрат на один гектар, что делает страхования невыгодным для фермеров. Например, норматив затрат на один гектар в Акмолинской области установлен в размере 3457 тенге, но фактические затраты составляют 14812 тенге [10].

Особое значение в кредитовании имеет страхование природных рисков и хеджирование цен на сельскохозяйственную продукцию на товарных биржах. В трансфер рисков входит расширение видов

обеспечения, таких как дебиторская задолженность, складские свидетельства, залог будущего урожая.

Для использования зарубежного опыта в кредитовании сельского хозяйства коммерческими банками необходима государственная поддержка в сфере развития инфраструктуры по управлению рисками в агропромышленном комплексе. Воздействие государства на финансово-кредитные отношения в агропромышленном комплексе должно сводиться к созданию оптимальных условий воспроизводства с учетом влияния факторов саморегулирования. К таким направлениям относятся:

- создание кредитного бюро для предприятий агропромышленного комплекса, которые будут проверять достоверность предоставляемой фермерами информации о своей деятельности, и составлять рейтинги надежности сельхозпроизводителей;

- развитие биржевого рынка для снижения ценового риска с помощью таких инструментов как фьючерсные и форвардные контракты, которые также могут быть использованы в качестве обеспечения кредита;

- развитие эффективной системы страхования и гарантирования для снижения кредитного риска.

Рассмотренный выше положительный мировой опыт кредитования сельского хозяйства может быть эффективно использован казахстанскими коммерческими банками. Благодаря новым технологиям и методикам банки второго уровня могут значительно снизить кредитный риск и повысить уровень кредитования сельхозтоваропроизводителей.

Список литературы

1 Государственная программа развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2021 годы [Электронный ресурс]. – 2017. - URL: <http://www.mgov.kz> (дата обращения: 11.08.2018)

2 Самоховец М.П. Система кредитования сельского хозяйства: автореф. дис. к.э.н. -СПб. : ООО "Турусел", 2010.- 24 с.

3 Дорожкина Н.И., Суворина Ю.С. Особенности кредитования сельскохозяйственных производителей // Социально-экономические явления и процессы. - 2017. - №5. - С.41-47.

4 Асанканов А.З. Кредитование сельского хозяйства, реалии и перспективы // Известия ВУЗов Кыргызстана.-2015.-№3.-С.204-206.

5 Неживенко Е.А., Новикова И.А. Исследование эффективности субсидируемой дея-

тельности региональных сельскохозяйственных производителей // Социум и власть. - 2013. - №4(42). – С. 96-102.

6 Годовой отчет АО НУХ «КазАгро» за 2016 год [Электронный ресурс]. – 2018. - URL: <http://www.kazagro.kz> (дата обращения: 15.05.2018).

7 Звоноренко А.С. Банковское кредитование сельхозпроизводителей как инструмент повышения эффективности сельского хозяйства страны // Бизнес образование право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2014. - №2(27). – С. 212-216.

8 Акимбекова Г.У., Аюлов А.М., Егизбаева Г.К. Кооперирование малых форм хозяйствования в АПК Республики Казахстан // Проблемы агрорынка. – 2015. – №2. – С. 79-85.

9 Зиябеков Б.Б., Ажибаева А.А. Страхование – инструмент устойчивого развития сельского хозяйства // Проблемы агрорынка. – 2016. – №2. – С. 96-101.

10 Севостьянова И. Минсельхоз предложил изменить систему обязательного страхования в растениеводстве [Электронный ресурс]. – 2017. - URL: <http://www.abctv.kz> (дата обращения: 07.06.2018)

Spisok literatury

1 Gosudarstvennaja programma razvitija agropromyshlennogo kompleksa Respubliki Kazahstan na 2017-2021 gody [Jelektronnyj resurs]. – 2017. - URL: <http://www.mgov.kz> (data obrashhenija: 11.08.2018)

2 Samohovec M.P. Sistema kreditovanija sel'skogo hozjajstva: avtoref. dis. k.je.n. -SPb.: ООО "Turusel", 2010.- 24 s.

3 Dorozhkina N.I., Suvorina Ju.S. Osobennosti kreditovanija sel'skhozjajstvennyh proizvoditelej // Social'no-jekonomicheskie javlenija i processy. - 2017. - №5. - S.41-47.

4 Asankanov A.Z. Kreditovanie sel'skogo hozjajstva, realii i perspektivy // Izvestija VUZov Kyrgyzstana. - 2015. - №3. - S. 204-206.

5 Nezhivenko E.A., Novikova I.A. Issledovanie jeffektivnosti subsidiruemoj dejatel'nosti regional'nyh sel'skhozjajstvennyh proizvoditelej // Socium i vlast'. - 2013. - №4(42). – С. 96-102.

6 Godovoj otchet AO NUH «KazAgro» za 2016 god [Jelektronnyj resurs]. – 2018.- URL: <http://www.kazagro.kz> (data obrashhenija: 15.05.2018).

7 Zvonorenko A.S. Bankovskoe kreditovanie sel'hozproizvoditelej kak instrument povyshenija jeffektivnosti sel'skogo hozjajstva strany // Biznes obrazovanie pravo. Vestnik Volgogradskogo instituta biznesa. – 2014. - №2(27). – С. 212-216.

8 Akimbekova G.U., Ajulov A.M., Egizbaeva G.K. Kooperirovanie malyh form hozjajstvovanija v APK Respubliki Kazahstan // Problemy agrorynka. – 2015. – №2. – С. 79-85.

9 Zijabekov B.B., Azhibaeva A.A. Strahovanie – instrument ustojchivogo razvitija sel'skogo hozjajstva // Problemy agrorynka. – 2016. – №2. – С. 96-101.

10 Sevost'janova I. Minsel'hoz predlozhit izmenit' sistemu objazatel'nogo strahovanija v rastenievodstve [Jelektronnyj resurs].-2017.- URL: <http://www.abctv.kz> (data obrashhenija: 07.06.2018).