

# ПРОБЛЕМАТИКА И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТОВАНИЯ В СИСТЕМЕ АГРОМАРКЕТИНГА

*А.Б. Кононенко, Одесский государственный  
экономический университет*

В настоящее время в развивающихся странах наблюдается недостаток сельскохозяйственных кредитов. Украина не является исключением. Кредит чрезвычайно необходим и ценен в сельском хозяйстве. Он помогает сбалансировать сезонные колебания в денежных потоках аграриев между затратами производства и реализации урожая, а также выравнять ежегодные ценовые колебания для заемщика. Кредит обеспечивает фонды для инвестиций в новые технологии и предприятия, таким образом, устраняя критический барьер к новшеству и предпринимательству.

Проследим ситуацию на украинском аграрном рынке в 2001 году. В августе-сентябре цены упали, фермеры не смогли выручить достаточно средств от продажи зерна, чтобы вернуть банкам кредиты. В банках снизился уровень ликвидности, и они начали повышать процентные ставки по депозитам. В связи с ростом стоимости кредитных ресурсов началось торможение экономического роста страны в целом. Цены на зерно поднялись только в начале следующего года, и многие фермеры вынуждены были платить проценты по пролонгированным до февраля-марта 2002 года кредитам. Необходимо осознавать и всегда проследивать тесную взаимосвязь развития сельского хозяйства и роста экономического благосостояния государства.

Как видно, внушительный урожай зерна принес не столько радости агропроизводителям и банкирам, сколько проблем. Из-за перепроизводства зерна и падения цен на него сразу же после уборки урожая банки вынуждены были уже в сентябре пролонгировать значительную часть кредитов.

Теперь банкиры, дабы обезопасить себя от риска несвоевременных платежей, чаще выдают кредиты сроком на один год. Но процентная ставка по-прежнему высокая.

Спрос на сельскохозяйственный кредит остается в значительной степени неудовлетворенным по трем основным причинам. Во-первых, кредитование сельского хозяйства всегда рискованно из-за капризов погоды, вредителей и болезней, а производителей зерновых культур, в частности, из-за длительных периодов кредитования. Риски распространяются по большим регионам таким образом, что если фермер-заемщик не выполняет своих обязательств, вследствие плохого урожая, вероятно, что и соседние заемщики также не выполнят обязательств. Следовательно, сельскохозяйственное кредитование обычно подразумевает высокие страховые взносы.

Во-вторых, многие фермеры расселены в сельской местности таким образом, что процесс кредитования влечет заключение контрактов с многочисленными и относительно недоступными лицами, принимающими решение. Транзакционные издержки таких сделок являются соответственно высокими. Поэтому кредиторы вынуждены устанавливать процентные ставки на

более высоком уровне, чтобы покрыть свои затраты и риски при предоставлении ссуд мелким фермерам.

В-третьих, сельскохозяйственные финансовые рынки в развивающихся странах редко функционируют хорошо. Типичные недостатки заключаются в следующем: ограниченной конкуренции и монополии среди поставщиков кредита (как результат отказа мобилизовать сельские сбережения); слабой юридической поддержке контрактов и их осуществления; высоких затратах на получение информации о характере и способностях заемщиков, а также о рисках, с которыми они сталкиваются; трудностях при контроле использования фондов; недостатке имущественного залога среди потенциальных заемщиков.

В дополнение к этим специфическим сельскохозяйственным проблемам необходимо учитывать общее предостережение моральной опасности, которое затрагивает все кредитные рынки.

Рынки сельскохозяйственных кредитов не только не в состоянии обеспечить достаточные объемы востребованных средств, но и распределение доступных кредитов может быть также неэффективным и несправедливым. Следовательно, существует острая необходимость общественного вмешательства в функционирование сельскохозяйственных финансовых рынков.

В принятом парламентом Законе “О стимулировании развития сельского хозяйства на период 2001-2004 гг.” государство предоставило аграриям значительные льготы. Одна из норм приоритетного развития сельского хозяйства согласно Закону обеспечивается путем формирования кредитного механизма с учетом специфики сельского хозяйства как отрасли с сезонным характером производства, замедленным оборотом капитала и низкой нормой прибыли<sup>1</sup>. Особое внимание уделено расширению кредитной базы сельского хозяйства. Здесь определены три основных направления:

- кредитование развития села за счет специально выделенных государственных ресурсов;
- создание инфраструктуры финансово-кредитного обеспечения сельского хозяйства;
- продление режима специального кредитования, который предусматривает компенсацию за счет госбюджета части кредитной ставки в размере не менее 50 % учетной ставки НБУ.

Чтобы обезопасить аграриев от возможных неблагоприятных изменений в налоговом законодательстве, необходимо ввести в действие специальный страховой механизм. Механизм этот должен гарантировать адекватное увеличение бюджетных дотационных расходов в случае усиления налогового давления на крестьян.

Государство отказалось напрямую давать сельхозпроизводителям товарные кредиты. Вместо этого была введена практика бюджетной

---

<sup>1</sup>По данным Госкомстата, на начало октября 2000 года рентабельность 13,835 тыс. крупных с/х предприятий (минимум 50 человек, работающих на предприятии) в целом составляла 2,4 %.

компенсации части процентов по банковским кредитам<sup>2</sup>. Хозяйствам, сумевшим получить кредит в банке и попасть под эту программу, постановление очень помогло.

Схема действия правительственной помощи такова: предприятие выплачивает банку полную сумму процентов по кредиту, потом через местные органы власти оформляются документы на возмещение прилежному заемщику части процентов из государственного бюджета. Эти средства перечисляются на специальный счет заемщика в банке, и потом банк перечисляет их на текущий счет клиента.

В настоящее время размер частичной бюджетной компенсации ставок по кредитам АПК установлен на уровне:

- до 70 % – сельхозпроизводителям для финансирования производственных затрат и зернозаготовительным предприятиям для залоговой закупки зерна;
- до 50 % – другим предприятиям АПК исключительно на предоставление услуг сельхозпроизводителям и закупку сельхозпродукции.

Однако банки по-прежнему нечасто дают кредиты сельхозпроизводителям, предпочитая кредитовать переработчиков. Последние могут предоставить в залог ликвидное имущество.

Сегодня только мощные в финансовом отношении большие банки позволяют себе уже второй год подряд вкладывать значительные средства в развитие сельского хозяйства.

Особое внимание научная общественность сегодня уделяет решению фундаментальных проблем, относящихся к сельскохозяйственным кредитным рынкам развивающихся стран; а именно, каким образом могут быть снижены транзакционные издержки и моральная опасность, особенно при предоставлении кредитов некрупным фермерам.

Предоставление кредитов группам, которые имеют совокупные обязательства выплат среди членов, представляется многообещающим. Однако такая форма кредитования не обязательно является низкозатратной. Если группы являются достаточно маленькими и однородными, чтобы поддерживать общность, то экономия от масштаба может быть ограничена. Кроме того, затраты на организацию и развитие координирования таких групп, которые несут кредиторы или заемщики, могут быть существенны.

Относительно моральной опасности, часто отмечается стимул для возврата кредита – обещание кредитования в будущем при условии возмещения предыдущих долгов. Этот принцип эффективно применяется в случае выдачи массовых сезонных кредитов. Но в случае долгосрочных ссуд для разовых инвестиций ситуация сложнее. Уровень неплатежей по кредитам будет находиться на невысоком уровне, если разработать механизм, при котором сумма, подлежащая возврату, будет автоматически перечисляться кредитору в момент реализации урожая заемщиком. Кроме того, кредиторы понесут меньший риск, если смогут кредитовать под залог будущего урожая.

---

<sup>2</sup>Постановление КМУ № 398 от 25.02.00 “О неотложных мерах относительно кредитования комплекса сельскохозяйственных работ”.

Несмотря на компенсацию государством части процентов по банковским кредитам, большинство аграриев легко вернули и кредиты, и остальные проценты, оставаясь при этом с прибылью, что свидетельствует о хороших перспективах развития агрокредитования в Украине<sup>3</sup>.

По мере развития механизма биржевой торговли перспективным является введение фьючерсных контрактов, которые представляют собой взаимную передачу прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара. Отличительной особенностью фьючерсной сделки является то, что объектом выступает не биржевой товар, а биржевой контракт. Контракты по фьючерсным сделкам заключаются многократно, ликвидируются, когда подходит срок поставки или указанный товаропроизводителем срок продажи. Основной целью заключения фьючерсного контракта является определение цены товара в будущем, а не его непосредственная продажа. Фьючерсная форма торговли позволит аграриям заранее определять цены на еще непродуцированную продукцию и, опираясь на них, планировать свою деятельность с твердой уверенностью в том, что цена товара согласно фьючерсному контракту будет получена.

Имея заключенные фьючерсные контракты под будущий урожай, производители сельскохозяйственной продукции смогут обращаться в банки и получать столь необходимые коммерческие кредиты по приемлемым ставкам, потому что фьючерсный контракт представляет собой крепкую гарантию для банка в том, что кредит будет возвращен.

#### ***Список литературы***

1. Абрамова Г.П., Маркетинг в АПК. – М.: Колос, 1997.
2. Гроші та кредит / Під заг. ред. М.І. Савчук. – К.: КНЕУ, 2001.
3. Деньги. Кредит. Банки / Под. ред. проф. Е.Ф. Жукова. – М.: Юнити, 2000.
4. Деньги. Кредит. Банки / Под. ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2000.
5. Николенко Ю.В. Основы экономической теории. – К.: Лебедь, 1998.
6. Хромов А.П. Биржи в рыночной экономике Украины. – Одесса: ОЦНТЭИ, 1995.
7. Цыпкин Ю.А. Эффективный агромаркетинг. – М.: Колос, 1997.
8. Цыпкин Ю.А. Агромаркетинг и консалтинг. – М.: Юнити, 2000.

Кононенко, А.Б. Проблематика и перспективы развития кредитования в системе агромаркетинга / А.Б. Кононенко // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: зб. наук. праць. – Суми: УАБС НБУ, 2003. – Т. 8. – С. 292-296.

---

<sup>3</sup>По статистике Минагрополитики, объемы агрокредитования в Украине превысили 5,6 млрд. грн., в т.ч. банки выдали 4,4 млрд. грн. кредитов. 88 % выданных банками аграриям средств к началу февраля 2002 года благополучно были возвращены, доля проблемных кредитов не превышает 6 %. Средняя процентная ставка по кредитам предприятиям АПК в 2001 году составила 31 %. Задолженность по этим кредитам на 1 января 2002 года составила 1,7 млрд. грн., в т.ч. просроченная задолженность – 124 млн. грн. Агропроизводители вернули банкам 92 % привлеченных в 2001 году кредитов, полученных на условиях частичной бюджетной компенсации, сроки погашения которых наступили 1 января.