

РАЗВИТИЕ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

© 2020 В.А. Рахаев*

Актуальность исследования заключается в необходимости дифференцированного подхода при формировании механизма кредитования. Автором поставлена проблема рассмотрения современной практики механизма банковского кредитования в аграрном секторе экономики. Целью исследования является выработка рекомендаций по совершенствованию механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей. Используются методы классификации, сравнения, структурного анализа. Проведен анализ существующего механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей, показана взаимосвязь элементов механизма кредитования, раскрыты требования к заемщику, объекты и условия кредитования. Рассмотрена структура кредитных портфелей ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк» в агропромышленном комплексе по сегментам бизнеса и целевому назначению кредитов. Представлены основные виды механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей при кредитовании на проведение сезонных работ, инвестиционные цели, пополнение оборотных средств. На основе анализа кредитного портфеля выявлены условия кредитования корпоративных заемщиков в зависимости от сегмента бизнеса и целевого назначения кредитов, применяемые на практике. При анализе условий кредитования основное внимание уделено размеру кредита, ссудному проценту, обеспечению, сроку кредита. Рассмотрены основные требования, предъявляемые к клиентам при кредитовании на конкретные цели. Выявлены недостатки существующего механизма кредитования. Даны рекомендации по совершенствованию механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Ключевые слова: заемщик, кредитор, механизм кредитования, условия кредитования, размер кредита, срок кредитования, обеспечение, ссудный процент, объект кредитования.

Основные положения:

- ◆ проведен анализ существующей структуры портфеля сельскохозяйственных кредитов коммерческих банков;
- ◆ выявлены и описаны основные виды механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- ◆ даны рекомендации по совершенствованию механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Введение

В практике кредитования сельского хозяйства центральным является вопрос повышения качества кредитного механизма. Наличие проблемной задолженности в аграрном секторе говорит об актуальности совершенствования видов механизма кредитования. Цель исследования: выработать рекомендации по совершенствованию механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей. Для достижения цели автором поставлены следующие задачи:

- ◆ провести анализ существующей структуры портфеля сельскохозяйственных кредитов коммерческих банков;

- ◆ выявить и описать основные виды механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей;

- ◆ дать рекомендации по совершенствованию механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Методы

В процессе исследования использовались методы классификации заемщиков, структурирования и сравнения кредитных портфелей коммерческих банков, обобщения и анализа элементов механизма кредитования. Основные выводы и рекомендации логически обоснованы и подтверждены количественными показателями.

* Рахаев Валерий Александрович, кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита Самарского государственного экономического университета. E-mail: raхаev.valerij@mail.ru.

Результаты

Структура портфеля сельскохозяйственных кредитов исследована на примере крупнейших российских банков - ПАО "Сбербанк" (1-е место по активам и собственному капиталу) и АО "Россельхозбанк" (6-е место по активам и 4-е по собственному капиталу). Вышеуказанные банки имеют сравнимые кредитные вложения по статье "Пищевая промышленность, сельское и лесное хозяйство, рыболовство и рыбоводство": кредитный портфель АО "Россельхозбанк" по состоянию на 01.07.2019 г. составляет 1,3 трлн руб. (45% кредитного портфеля банка), кредитный портфель ПАО "Сбербанк" - 1,2 трлн руб. (10% кредитного портфеля банка). Большая часть заемщиков АО "Россельхозбанк" относится к отрасли сельского хозяйства, что оказывает влияние на специфику объектов и условий кредитования. Доля рассматриваемых банков в кредитовании сельского хозяйства составляет более 80%.

В банковском кредитном портфеле больший удельный вес занимают кредиты крупному и крупнейшему бизнесу (табл. 1).

В ПАО "Сбербанк" больший удельный вес в структуре кредитного портфеля банка занимают инвестиционные кредиты, в то время как в АО "Россельхозбанк" - кредиты на проведение сезонных работ и пополнение оборотных средств (табл. 2).

В рассматриваемых банках приоритетным является предоставление целевых ссуд (на приобретение техники/оборудования, сезонные работы, строительство и приобретение объектов недвижимости, приобретение сельскохозяйственных животных). Инвестиционное кредитование преобладает в сегменте крупного бизнеса. Для малого и среднего бизнеса характерен больший удельный вес кредитов на проведение сезонных работ.

Структура существующего механизма кредитования сельского хозяйства представлена на рис. 1. Основными факторами, влия-

Таблица 1

Структура кредитного портфеля по сегментам бизнеса, %

Сегмент бизнеса	ПАО "Сбербанк"	АО "Россельхозбанк"
Крупный и крупнейший бизнес	87	70
Малый и средний бизнес	13	30
Итого	100	100

Таблица 2

Структура кредитного портфеля банков по целевому назначению, %

Целевое назначение	ПАО "Сбербанк"	АО "Россельхозбанк"
Инвестиционные кредиты (строительство и приобретение объектов недвижимости, приобретение техники и оборудования, приобретение сельскохозяйственных животных)	69,0	45,3
Проведение сезонных работ (закупка ГСМ, удобрений, средств защиты растений, семян, запчастей, сырья для промышленной переработки, пополнение оборотных средств)	24,0	50,1
Рефинансирование ссудной задолженности в других банках	7,0	4,6
Итого	100	100



Рис. 1. Структура механизма кредитования

ющими на механизм кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей и потребность в кредитах, являются характеристики заемщика. Классификация заемщиков возможна в соответствии с их организационно-правовой формой, размером бизнеса, видом деятельности, режимом налогообложения, наличием в собственности или аренде имущества и др. Специфике заемщика соответствуют различные варианты организации других его элементов: объекта, метода и условий кредитования.

На основе обобщения информации о кредитных портфелях рассматриваемых банков выявлены следующие разновидности механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей:

- ◆ механизм кредитования на проведение сезонных полевых работ;
- ◆ механизм инвестиционного кредитования (приобретение техники/оборудования, строительство и приобретение объектов недвижимости, приобретение сельскохозяйственных животных);
- ◆ механизм кредитования на пополнение оборотных средств.

В табл. 3 представлен механизм кредитования на проведение сезонных полевых работ.

В соответствии с законодательством сельскохозяйственным товаропроизводителям предоставляются льготные краткосрочные кредиты и кредиты на приобретение техники/оборудования по ставке не более 5%¹. Размер кредита, процентная ставка и обеспечение устанавливаются банками с учетом потребностей и кредитного рейтинга заемщика. Срок погашения кредита определяется исходя из технологических особенностей хозяйственной деятельности. Льготный период по уплате основного долга составляет 12 месяцев. В табл. 4 представлен механизм инвестиционного кредитования.

График погашения основного долга устанавливается исходя из технологических особенностей хозяйственной деятельности, финансовых потоков заемщика, показателей эффективности инвестиционного проекта. Льготный период по уплате основного долга по кредитам - от 24 до 36 месяцев.

Оборотное финансирование предоставляется в связи с ростом бизнеса, увеличением операционного и финансового циклов, сезонными закупками, исполнением конкретного контракта, погашением кредиторской задолженности (табл. 5).

Срок кредита на пополнение оборотных средств определяется с учетом оборачиваемости

Таблица 3

Механизм кредитования на проведение сезонных полевых работ

Требования к заемщику*	Условия кредитования			
	Размер кредита	Ссудный процент	Обеспечение	Срок и метод кредитования
Наличие в собственности земельных участков, техники, животных, кормов, помещений, оборудования. Наличие в штате профильных специалистов**. Рентабельность производства продукции растениеводства не менее 10%, животноводства - не менее 5%	Клиенты малого бизнеса			
	В размере затрат соответственно согласованному с банком ТЭО по кредиту	Льготный, от 3,5% до 5% с учетом рейтинга и залогового покрытия	Залог ликвидного имущества, поручительство, банковская гарантия, государственная гарантия субъекта РФ, муниципальная гарантия. В зависимости от рейтинга возможны необеспеченные или частично обеспеченные	До 1,5 лет. Кредит / кредитная линия с лимитом выдачи
Клиенты среднего, крупного и крупнейшего бизнеса				
	В размере затрат соответственно согласованному с банком ТЭО по кредиту	Льготный, до 5%	Залог ликвидного имущества, поручительство, банковская гарантия, государственная гарантия субъекта РФ, муниципальная гарантия	До 1,5 лет. Кредит / кредитная линия с лимитом выдачи

* Юридические лица и индивидуальные предприниматели, с момента государственной регистрации которых прошло не менее 1 года, не имеющие невыполненных обязательств перед банком и иными кредиторами.

** Для клиентов малого бизнеса требование не является обязательным.

Таблица 4

Механизм инвестиционного кредитования

Требования к заемщику	Условия кредитования			
	Размер кредита	Ссудный процент	Обеспечение	Срок кредита
Клиенты малого, среднего, крупного и крупнейшего бизнеса. Наличие ТЭО / бизнес-плана	Приобретение техники/оборудования			
	1) Новая техника - 85% от цены приобретения. 2) Б/у техника - 80% от цены приобретения	Льготный, от 4,5% до 5%. Коммерческий, зависит от срока кредитования	Залог приобретаемой техники/оборудования, поручительство	Свыше 2 и до 5 лет. Единовременно / кредитная линия
Юридические лица и индивидуальные предприниматели. Срок деятельности 3 года	Строительство и приобретение объектов недвижимости			
	Собственные средства заемщика - 20% от инвестиционного бюджета проекта, в т.ч. до выдачи кредита - не менее 5%. Кредит - 80% от инвестиционного бюджета проекта	Коммерческий, зависит от срока, размера кредита. Коэффициент покрытия долга - 1,2	Залог недвижимости, техники, поручительство, гарантии	До 15 лет в случае наличия господдержки по таким кредитам
Юридические лица и индивидуальные предприниматели. Наличие помещений, оборудования, техники, машин, земельных участков, кормов. Опыт работы в животноводстве не менее 2 лет	Приобретение сельскохозяйственных животных			
	Кредит - до 80% от стоимости договора (контракта) на приобретение сельскохозяйственных. Софинансирование заемщиком не менее 20% от контрактной стоимости сельскохозяйственных	Коммерческий, зависит от срока кредита. Коэффициент покрытия долга - 1,2	Залог сельскохозяйственных животных, поручительство, гарантии	До 10 лет - на закупку КРС (мясного направления), лошадей. До 8 лет - на закупку КРС (молочного направления). До 5 лет - на закупку МРС и свиней

Таблица 5

Механизм кредитования на пополнение оборотных средств

Требования к заемщику	Размер кредита	Ссудный процент	Обеспечение	Срок кредита
Клиенты малого, среднего, крупного и крупнейшего бизнеса				
Юридические лица и индивидуальные предприниматели. Срок деятельности: не менее 24 месяцев (ОСНО); не менее 12 месяцев (спецрежим)	$Sk = K \cdot \text{Выручка} / 12 \cdot t - Ob,$ где Sk - максимальная сумма кредита; K - 0,25 (для предприятий торговли), 0,33 (для иных предприятий); Выручка - выручка заемщика за последние 4 квартала; t - срок кредитования (в месяцах); Ob - задолженность заемщика по кредитам и займам, приходящаяся к погашению в течение срока кредитования	Коммерческий, зависит от срока и структуры обеспечения	Залог товарно-материальных ценностей - не менее 50% объема, поручительство	До 3 лет. Кредит / кредитная линия

мости кредиторской/дебиторской задолженности/запасов, денежных потоков заемщика в соответствии с представленным ТЭО. Обеспечиваются приоритетные условия кредитования для клиентов малого бизнеса.

На основе анализа кредитных продуктов нами обобщена структура механизма кредитования на практике (рис. 2). Недостаток существующего механизма кредитования заключается в том, что он не обеспечивает полную возвратность кредитов. Это подтверждается наличием проблемной задолженнос-

ти, которая по состоянию на 01.07.2019 г. составляет в ПАО "Сбербанк" 3,8%, в АО "Россельхозбанк" - 10,01%. Проблемные ссуды включают в основном кредиты на сезонные работы.

Недостатки механизма кредитования проявляются в отсутствии должного анализа экономических перспектив отрасли, уровня конкуренции, позиции заемщика на рынке, информации о собственниках бизнеса и их деловой репутации, факторов, ведущих к нарушению деятельности заемщика.

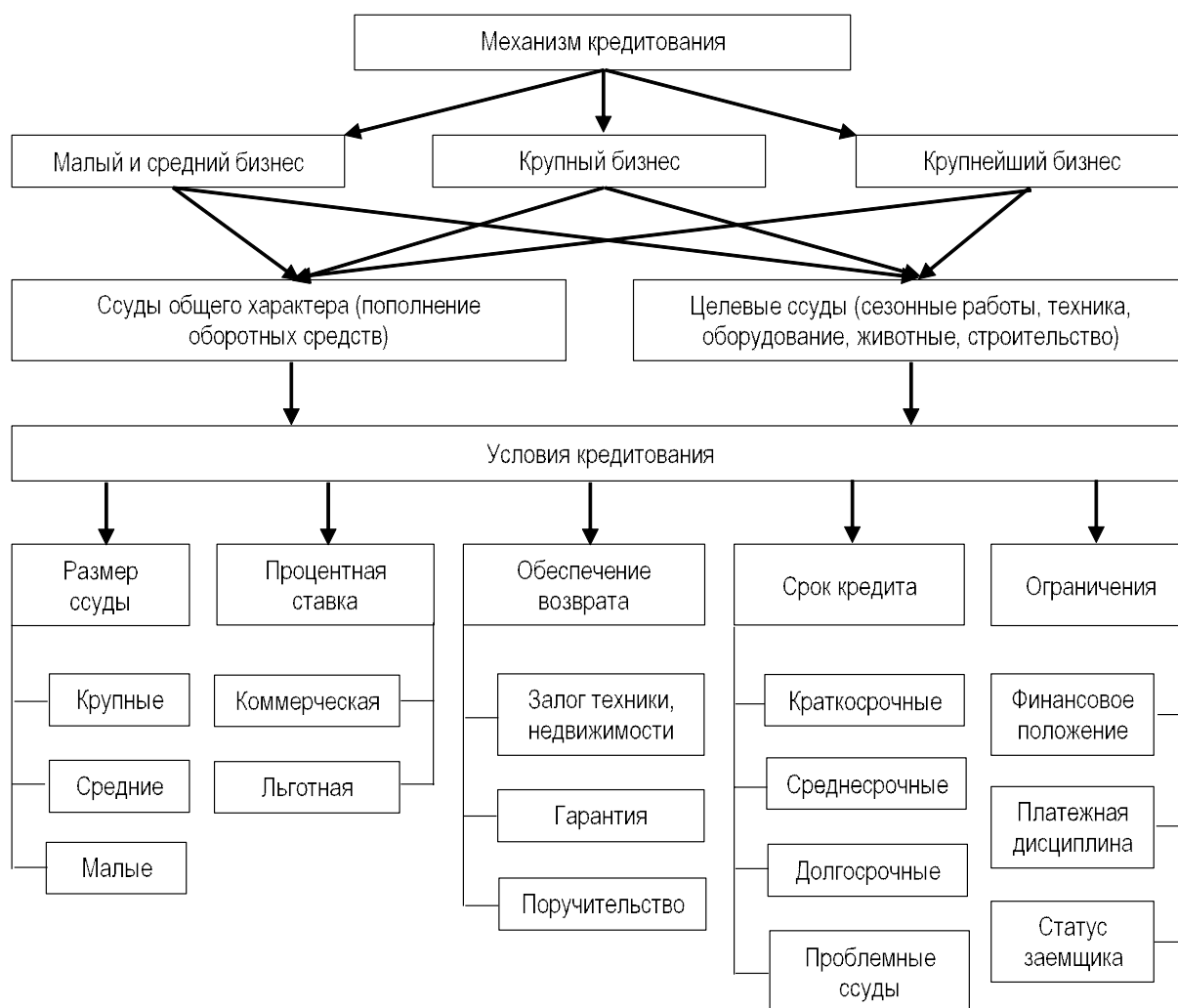


Рис. 2. Структура механизма кредитования на практике

Типовые ошибки при структурировании проектов выражаются в предоставлении кредитных средств, сумма которых превышает реальную потребность, в завышении сроков кредитования. Отсутствие надлежащего контроля способствует использованию заемщиками краткосрочных кредитов на закупку основных средств, а также выводу капитала.

В качестве мер по улучшению механизма кредитования нами предлагается установление финансовых ковенантов, позволяющих осуществлять мониторинг долговой нагрузки, показателей финансового состояния, возможного отвлечения средств компании-заемщика. Это позволит строить сбалансированный по срокам график погашения кредита. Целесообразно конкретизировать направления и ужесточить контроль за целевым использованием кредитных средств. Для снижения кредитных рисков, связанных с рыночным позиционированием клиента, необходимо предусмотреть

требования документального подтверждения запланированного объема сбыта продукции, а также ежеквартального контроля выполнения запланированных показателей в бизнес-плане (установление ограничений по снижению выручки, прибыли от операционного потока, осуществление контроля уровня затрат и др.), проведение кредитовых оборотов пропорционально доле банка в кредитном портфеле. Для повышения возвратности кредитов следует ограничить максимальную долю в структуре обеспечения трудноконтролируемого залога (ТМЦ, товары в обороте, будущий урожай) или ограничить минимальную долю недвижимости, техники, оборудования.

Обсуждение

Термин “механизм кредитования” сравнительно давно используется в экономической литературе, но среди экономистов отсутствует согласованная позиция относитель-

но его сущности и структуры. Так, В.И. Рыбин разделяет механизм кредитования на механизм действия и механизм сознательно-го использования кредита. Механизм кредитования разделен им скорее с философской точки зрения, чем с экономической. Однако В.И. Рыбин отводит экономической основе разделения малозначительную роль². С.Б. Штейншлейгер рассматривает в механизме кредитования три составные части: 1) кредитно-банковскую систему, 2) законы кредита и 3) использование законов кредита³. Следует отметить, что в данном определении отсутствует такой существенный признак кредита, как платность. В.А. Челноков к элементам кредитного механизма относит перечень кредитных счетов и объектов кредитования, роль кредитования в обороте капитала, анализ целевого назначения и направлений затрат, объемы кредитования, валюту кредита, способы исполнения обязательств, контрольные цифры кредита для организаций⁴. М.С. Атлас представляет механизм кредитования в виде совокупности кредитных организаций, инструментов воздействия кредитных организаций на функционирование экономики, а также форм кредита и методов его предоставления⁵. Вышеуказанными авторами описан механизм кредитования при жестком административном управлении экономикой. К современным условиям рыночной экономики данный механизм не подходит.

Современная теория механизма кредитования получила развитие в работах О.И. Лаврушина⁶ и Н.И. Валенцевой⁷. Эти авторы разделяют механизм кредитования на следующие элементы: собственные и заемные источники оборотных средств, кредитруемые цели, планирование кредита, методы формирования банковских ресурсов и предоставления кредита. Ю.П. Авдиянц рассматривает механизм кредитования как основной элемент кредитной системы⁸. Подход, встречаемый в работах В.С. Пашковского и других авторов, определяет механизм кредитования в качестве конкретного воплощения, формы проявления, организации и реализации кредита⁹. Как видно, остаются незатронутыми проблемы развития механизма кредитования аграрного сектора. Всестороннее обсуждение вопросов механизма кредитования в зависимости от отраслевой принадлежности заемщика и объек-

та кредитования положительно скажется на практике банковского кредитования.

Заключение

Анализ кредитных портфелей ПАО “Сбербанк” и АО “Россельхозбанк” позволил обобщить основные виды механизма кредитования в аграрном секторе: инвестиционное кредитование, кредиты на проведение сезонных работ и пополнение оборотных средств. Существующий механизм не обеспечивает полную возвратность кредитов. Для совершенствования механизма кредитования, на наш взгляд, необходимо усиление контроля за финансовым состоянием клиентов и целевым использованием кредитных средств, обеспечение принятия ликвидных залогов, предотвращение возможности вывода капитала.

¹ Правила предоставления из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям, международным финансовым организациям и государственной корпорации “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)” на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным сельскохозяйственным товаропроизводителям (за исключением сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов), организациям и индивидуальным предпринимателям, осуществляющим производство, первичную и (или) последующую (промышленную) переработку сельскохозяйственной продукции и ее реализацию, по льготной ставке (утв. Постановлением Правительства РФ от 29.12.2016 № 1528 (ред. от 26.04.2019)).

² Рыбин В.И. Кредит как экономическая категория социализма. Москва : Мысль, 1978. 132 с.

³ Штейншлейгер С.Б. К вопросу о теоретических основах курса “Денежное обращение и кредит СССР” // Деньги и кредит. 1981. № 1. С. 31.

⁴ Челноков В.А. Кредит и кредитный механизм в условиях перестройки. Москва : Финансы и статистика, 1989. 95 с.

⁵ Денежное обращение и кредит / под ред. М.С. Атлас. Москва : Госиздат, 1957. С. 299.

⁶ Кредитная экспансия и управление кредитом : учеб. пособие / под ред. О.И. Лаврушина. Москва : КноРус, 2013. 264 с.

⁷ Валенцева Н.И. Кредитный механизм и его составные элементы : учеб. пособие. Москва, 1987. 56 с.

⁸ Авдиянц Ю.П. Кредит и его законы // Деньги и кредит. 1982. № 2. С. 17-23.

⁹ Кредитно-расчетные методы стимулирования интенсификации производства / под ред. В.С. Пашковского. Москва : Альфа-книга, 2014. С. 25-27.

Поступила в редакцию 22.01.2020 г.

DEVELOPMENT OF THE LENDING MECHANISM TO AGRICULTURAL PRODUCERS UNDER CURRENT CONDITIONS

© 2020 V.A. Rakhaev*

The relevance of the study is due to the need for a differentiated approach to the formation of the lending mechanism. The author poses the problem of considering the current practice of the bank lending mechanism in the agricultural sector of the economy. The purpose of the study is to develop recommendations for improving the lending mechanism to agricultural producers. The methods of classification, comparison and structural analysis are used. The analysis of the existing lending mechanism to agricultural commodity producers is carried out, the relationship of the elements of the lending mechanism is shown, the requirements for the borrower, objects and loan conditions are disclosed. The structure of loan portfolios of Sberbank PJSC and Rosselkhozbank JSC in the agro-industrial complex by business segments and purpose of loans is considered. The main types of the lending mechanism to agricultural producers in lending for seasonal work, investment goals, working capital replenishment are presented. Based on the analysis of the loan portfolio, the conditions for lending to corporate borrowers are identified, depending on the business segment and the purpose of loans, which are applied in practice. When analyzing credit conditions, the main attention is paid to the size of the loan, loan interest, collateral, loan term. The basic requirements for customers when lending for specific purposes are considered. Deficiencies of the existing lending mechanism are identified. Recommendations on improving the lending mechanism to agricultural producers are given.

Keywords: borrower, lender, credit mechanism, credit conditions, loan size, loan term, collateral, loan interest, lending facility.

Highlights:

- ◆ the existing structure of the portfolio of agricultural loans of commercial banks is analyzed;
- ◆ the main types of lending mechanisms to agricultural producers are identified and described;
- ◆ recommendations on improving the mechanism of lending to agricultural producers are given.

Received for publication on 22.01.2020

* Valery A. Rakhaev, Candidate of Economics, Associate Professor, Department of Finance and Credit, Samara State University of Economics. E-mail: raxaev.valerij@mail.ru.