

# КРЕДИТОВАНИЕ В АГРАРНОМ ПРОИЗВОДСТВЕ КАЗАХСТАНА

*А.А. Нурманов, Казахский университет экономики и консалтинга*

Современная кредитная система состоит из следующих основных институциональных звеньев или ярусов: национальный банк, государственные и полугосударственные банки; банковский сектор (коммерческие, сберегательные, инвестиционные банки); ипотечные, специализированные торговые банки; страховой сектор (страховые компании, пенсионные фонды); специализированные небанковские кредитно-финансовые институты (инвестиционные, финансовые компании, благотворительные фонды, трастовые отделы коммерческих банков, ссудо-сберегательные ассоциации, кредитные союзы).

В кредитной системе Казахстана наиболее развит банковский сектор, представленный в основном коммерческими банками, а сектор кредитно-финансовых институтов начинает свое развитие. Кредиты подразделяются по назначению и типу заемщиков, цели, сроку использования, графику погашения и обеспечению (рис.).

Если в промышленно развитых странах общий объем кредитов реальному сектору экономики сопоставим с размерами валового внутреннего продукта (ВВП), то в Казахстане доля всех банковских активов в течение последних лет не превышает третьей части ВВП. Кредиты в основной капитал составили в 2004 г. 1428 млрд тенге, в т.ч. в сельское хозяйство — 137 млн тенге.

Следует отметить, что среди стран СНГ в Казахстане одна из самых низких ставок рефинансирования, хотя, если сравнить с развитыми странами, то самая низкая ставка в Японии — 0,1% (в США — 1,25, в Канаде — 2,75%). Если рассмотреть разницу между ставками вознаграждения по депозитам и кредитам по различным странам, то можно отметить, что маржа в среднем в Канаде составляет 1,48%, в США — 2,94, в Японии — 1,85, в Германии — 7,6, в России — 12,3, в Украине — 16,8, в Белоруссии — 10,2, в Казахстане — 14%. Как видим, в Казахстане довольно высокая маржа. Это свидетельствует о том, что есть возможность для повышения ставок вознаграждения по депозитам, для увеличения ресурсной базы банков и снижения ставок вознаграждения по кредитам, для инвестирования привлеченных средств в реальный сектор экономики.

Наряду с позитивными изменениями в развитии кредитного рынка Казахстана, следует отметить, что уровень капитализации банков страны еще не позволяет в полной мере участвовать в решении проблем, стоящих перед экономикой. В мировой практике считается, что для нормального обслуживания воспроизводственного процесса капитал банковской системы должен составлять 6—7% от ВВП. Сейчас для обновления основных фондов требуется 800 млрд тенге инвестиций. Это составляет 50% ВВП и более чем в 1,5 раза превышает объем всех кредитов, выданных банками на сегодняшний день. В отдельных странах, например в Чехии, капитал банков составляет 21,3% от ВВП, во Франции — 15,4, в Германии — 14,5%. В Казахстане собственный капитал банков составлял всего 3,8% от ВВП. Как видно банковская система не владеет достаточным капиталом и поэтому не сможет в ближайшие годы полностью удовлетворить потребности экономики в кредитах.

В Казахстане процентная ставка за получение краткосрочных кредитов на пополнение оборотных средств в 2004 г. составила 14,5%. Однако следует отметить, что существующая система кредитования АПК недостаточно ориентирована на доходность в сельском хозяйстве, ее высокие процентные ставки, ограниченность и короткие сроки возвратности не создают должной заинтересованности в получении кредитов и не позволяют сельскохозяйственному товаропроизводителю участвовать на равных условиях с другими хозяйствующими субъектами на рынке кредитных ресурсов.

Дебиторская задолженность сельскохозяйственных товаропроизводителей по Казахстану за 2002 г. составила 55,6 млрд тенге, в т.ч. просроченная — 9,5 млрд тенге (17,1%), удельный вес задолженности покупателей сельхозпродукции в общем объеме — 58,2%. Задолженность сельскохозяйственных товаропроизводителей по своим обязательствам достигла 133,9 млрд тенге, в т.ч. просроченная — 26,9 млрд тенге (20%); удельный вес задолженности поставщикам и подрядчикам в общем объеме составляет 42,9%, по налогам и обязательным платежам — 5, по займам банков и внебанковских учреждений — 25%.

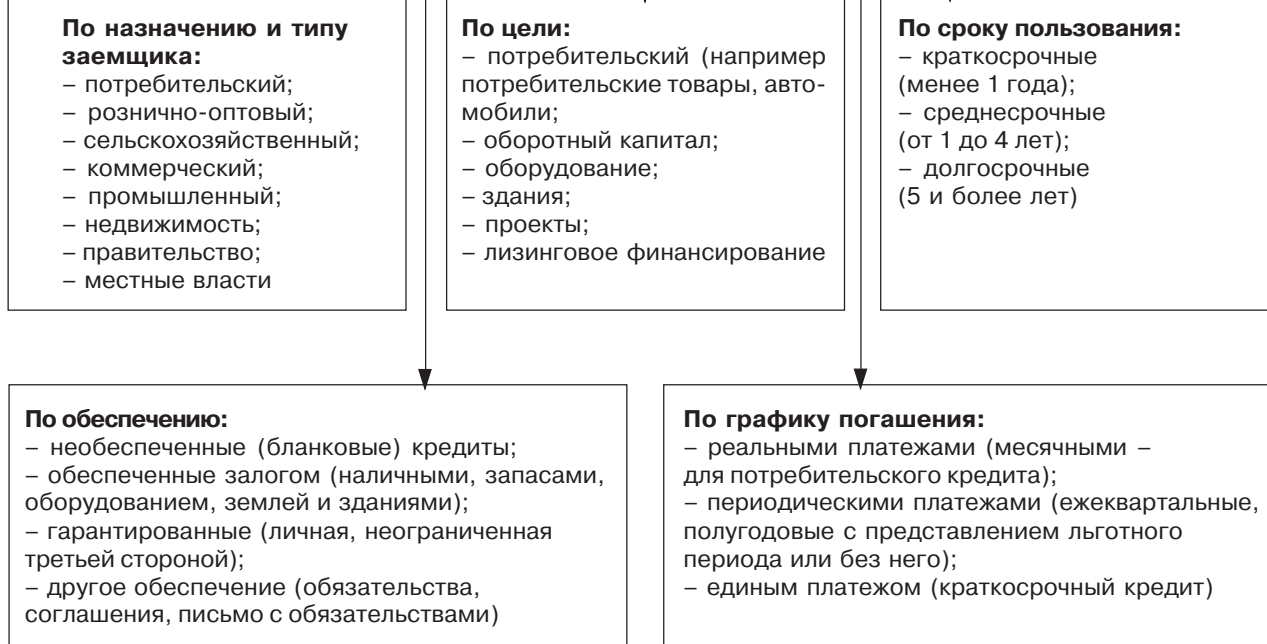
В развитии сельского хозяйства важную роль играет ипотечное кредитование земель сельскохозяйственного назначения. В Казахстане создаются условия для развития такого кредитования: принят «Земельный кодекс» предусматривающий частную собственность на землю, имеются отдельные законодательные и нормативные документы. Установлен размер льготной цены на земельные участки сельскохозяйственного назначения — 25% от кадастровой (оценочной) стоимости земельного участка, продаваемого в частную собственность. Кроме этого, при определении кадастровой (оценочной) стоимости земельных участков, предоставляемых государством для ведения сельскохозяйственного производства, применяются поправочные коэффициенты (повышающие или понижающие) в зависимости от качественного состояния земельного участка, его местоположения, водообеспеченности, удаленности от центров обслуживания. Общий размер повышения или понижения оценочной стоимости земельного участка не должен превышать 50% от установленных базовых ставок платы.

При ипотечном кредитовании предлагаются следующие размеры и сроки выплаты кредитных ресурсов: 5 лет — 15% годовых, 10 лет — 8%, 15 лет — 5% годовых. Это дает возможность сельскохозяйственным товаропроизводителям выбрать способ снижения ежегодных платежей, либо уменьшив срок использования ипотечного кредита с более высокой суммой выплат каждый год, либо продлив время погашения. При этом сумма платежей по процентам превышает сумму кредита (стоимость земли) при ипотеке продолжительностью 15 лет на 38% и при ипотеке на 10 лет — на 40%, что является приемлемым вариантом для большинства сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Анализ и сложившаяся практика показывают, что в системе кредитования сельскохозяйственного производства имеются следующие противоречия: товаропроизводители из-за специфики отрасли не могут вести производство без кратко- и долгосрочных кредитов; действующие условия при высоких процентных ставках неприемлемы для сельскохозяйственных товаропроизводителей. В этих условиях необходимо сохранить льготное кредитование для выполнения текущих работ, а также создать специальный инвестиционный фонд для кредитования целевых программ и проектов.

Одним из таких подходов стало создание ЗАО «Аграрная кредитная корпорация», задачей которой является кредитование сельского хозяйства в размере 35—50% уставного капитала кредитных товариществ и выделение краткосрочных

## Функционирование кредитной системы Казахстана



### Кредитная система Казахстана

кредитов (сроком до 1 года) с уплатой вознаграждения 3% годовых и долгосрочных — 5% годовых. Корпорация также консультирует и принимает меры по стабилизации финансового состояния кредитных товариществ. В дальнейшем она, выходя из состава учредителей, будет продавать им свою долю капитала, что позволит им осуществлять самостоятельную финансовую деятельность. Работа кредитных товариществ показывает, что они служат источником оборотных средств, призванных решить проблемы инфраструктуры села, занятости сельского населения и привлечения рабочей силы для сельскохозяйственного производства. Положительными направлениями кредитования корпорацией товаропроизводителей являются длительный срок пользования кредитными ресурсами и низкие процентные ставки (до 5% годовых). Наряду с краткосрочными кредитами предоставляются средне- и долгосрочные (для проведения весенне-полевых и уборочных работ, на приобретение сельскохозяйственной техники, пополнение основного фонда).

К потенциальным участникам сельского кредитного товарищества предъявляются следующие требования: внесение взноса в уставный капитал в виде денег (для юридических лиц в пределах собственных средств, физических — за счет полученного денежного дохода, при этом минимальный взнос устанавливается в размере 100 месячных расчетных показателей, в 2005 г. — 97,1 тыс. тенге); срок деятельности в сфере сельскохозяйственного производства не менее 3 лет; наличие документов, оформленных на имеющееся недвижимое имущество; стабильность производственно-финансовой деятельности; действующее производство сельхозпродукции, которая должна составлять не менее 50% от общего объема производимой ими продукции; переработка и реализация сельхозпродукции.

Опыт ведущих стран показывает, что в рыночной экономике доля лизинга в общем объеме инвестиций составляет 25—30% (в Казахстане на сегодняшний день — 1%). В настоящий момент в нашей стране изношенность машинно-тракторного парка достигает 80%, а нагрузка на один агрегат превышает допустимую норму более чем в 2 раза. Лизинг на сельхозтехнику составляет 47% от общего объема его стоимости; 60% сельхозтехники, передаваемой в лизинг, приходится на долю лизинговой компании «Казагрофинанс» и 27% — «Астана-Финанс». Для сравнения: первоначальный взнос в Казахстане за полученную технику для сельскохозяйственных товаропроизводителей составляет 10%, в России — 20%; частота выплат в Казахстане — 1 год, срок лизинга — 7 лет, процент за весь срок лизинга — 26; в России частота выплат — ежеквартально, срок лизинга — 5 лет и процент — 36.

При торговле зерном предлагается шире использовать финансовый инструмент кредитования — зерновую расписку (не эмиссионная ордерная ценная бумага, выступающая в качестве залога при кредитовании сельскохозяйственных формирований), другими словами, она представляет количественную и качественную характеристику зерна, хранящегося на элеваторе. При его реализации предъявителю расписки отпускается соответствующий объем зерна; в качестве ценной бумаги выступает залог для получения кредита. Для внедрения зерновых расписок необходимо создать «Фонд гарантирования исполнения зерновых расписок» за счет средств бюджетных и коммерческих банков, что позволит исключить риски непогашения исполнения зерновых расписок хлебоприемными предприятиями, обеспечить ценность зерновой расписки как ценной бумаги.

Рассмотрим варианты кредитования через залог зерновых расписок.

Суть первого варианта состоит в том, что сельскохозяйственный товаропроизводитель обращается с зерновой распиской в фонд гарантирования исполнения зерновых расписок, где предоставляет бизнес-план на кредитование и зерновую расписку в качестве залогового обеспечения. Фонд оценивает рыночную стоимость и, исходя из нее, предоставляет гарантийное письмо. С ним товаропроизводитель обращается в коммерческий банк с заявлением о предоставлении кредита. Между банком и фондом должно быть соглашение об ограничении процентной ставки кредитования (на уровне 10—12%). За предоставление гарантий и для возмещения расходов, связанных с реализацией залогового зерна, фонд предусматривает оплату в размере 2—3% от суммы гарантирования.

В случае неисполнения товаропроизводителем кредитного обязательства фонд оплачивает в банк гарантированную сумму и уведомляет об этом товаропроизводителя. Если должник не погашает в течение 10 рабочих дней сумму гарантирования, фонд получает право распоряжения и продажи зерна на рынке.

По второму варианту сельскохозяйственный товаропроизводитель обращается в банк о предоставлении кредита и заключает договор залога либо предоставляет залоговое свидетельство с соответствующим индоссаментом (передаточной надписью). В этом случае также между банком и фондом должна быть договоренность о предельных размерах кредита (на уровне 14—16%). Фонд выкупает у банка данный кредит, оплачивая основную сумму кредита и комиссионные за обслуживание. В случае неисполнения сельскохозяйственным товаропроизводителем кредитного обязательства, фонд получает право распоряжения зерном, предусмотренное в договоре о залоге или залоговом свидетельстве.

Наиболее приемлемым для сельскохозяйственного товаропроизводителя является первый вариант, то есть обращение за гарантийным письмом в фонд, поскольку, в отличие от банка, он не занизит цену зерна, и оценочная стоимость будет более приближенной к рыночной.