

УДК 631.16:658.14(476)

И.А. Казакевич, А.М. Тетёркина, кандидаты экономических наук
Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси

Совершенствование экономического механизма долгосрочного кредитования сельского хозяйства Беларуси

Аннотация. В статье описана действующая практика обеспечения сельскохозяйственных товаропроизводителей Беларуси финансовыми ресурсами. Представлены результаты сравнительного анализа различных схем долгосрочного кредитования аграрного сектора страны. Выявлены их преимущества и недостатки. Даны методические рекомендации по совершенствованию экономического механизма финансирования сельскохозяйственного производства в сфере лизингового и банковского кредита.

Ключевые слова: долгосрочный кредит, банковские учреждения, лизинг, бюджет, финансовая поддержка сельского хозяйства.

Введение

Современная политика Беларуси в рамках обеспечения продовольственной безопасности ориентирована на стабилизацию и наращивание объемов производства продуктов питания, повышение эффективности функционирования агропредприятий, усиление их конкурентных позиций на внутреннем и внешнем рынках. Однако весомым барьером, стоящим на пути успешной реализации указанных направлений, является нехватка собственного капитала в сельском хозяйстве, что предопределено прежде всего длительностью воспроизводственного процесса, а также непаритетом цен на продукцию отрасли и необходимые для ее производства ресурсы. В этой связи неоспорима актуальность вопроса финансирования аграрного сектора, одним из направлений решения которого выступает долгосрочное кредитование.

Материалы и методы

Материалами для исследований послужили труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, работы экономистов-аграрников в области государственного регулирования и кредитования субъектов хозяйствования; инструкции и методические рекомендации ОАО "Беллагропромбанк", РО "Белагросервис", Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь, законодательные акты Республики Беларусь, научные разработки Института системных исследований в АПК.

В ходе исследований применялись следующие методы: абстрактно-логический, аналитический, монографический, сравнительного анализа, статистических группировок.

Результаты исследований

В настоящее время главным источником пополнения основных средств в сельском хозяйстве республики являются кредитные ресурсы, привлеченные на условиях долгосрочного использования. При этом следует отметить, что в отечественной практике применяется два вида кредита: банковский и лизинговый. Каждый из них может быть реализован как на коммерческой основе, так и с участием бюджетных средств. Вместе с тем высокие процентные ставки, недостаточно длительные сроки кредитных сделок, применяемые в коммерческих структурах, практически обусловили вытеснение рыночного капитала с рынка заемных средств для сельского хозяйства кредитами, которые выдаются в соответствии с указами, постановлениями и другими законодательными актами.

Анализ данных статистической отчетности сельскохозяйственных организаций Минсельхозпрода Республики Беларусь за 2007–2009 гг. позволяет утверждать, что банковский кредит используется преимущественно для обновления пассивной части основных средств, в частности возведения животноводческих и растениеводческих объектов, а лизинг – для обновления машинно-тракторного парка. Так, на 01.01.2010 г. общая сумма задолженности сельского хозяйства по долгосрочным кредитам и займам банка достигла 8,7 трлн руб., из которых порядка 60 % – на строительство производственных фондов. Сумма задолженности по лизингу на конец отчетного периода составила 4,2 трлн руб., в том числе за 2009 г. – 1,8 трлн руб. (табл. 1.)

Столь существенные объемы кредитования способствовали повышению уровня фондообеспеченности отрасли (с 5,34 до 7,66 млн руб. на 1 га). Однако наряду с положительной динамикой данного показателя в течение анализируемого периода отмечается рост задолженности сельскохозяйственных организаций по долгосрочным кредитам банка до 8,7 трлн руб. (в 3,34 раза) и по лизингу – до 4,2 трлн руб. (в 2,84 раза). Это обусловило увеличение совокупной задолженности агропредприятий, размер которой на 1.01.2010 г. достиг 20,2 трлн руб., в том числе 2,1 трлн руб. – просроченной. К тому же к 2010 г. в два раза вырос уровень финансового риска отрасли и составил 0,72 (при нормативном значении не более 0,5), указывая тем самым на ее непривлекательность для коммерческого кредита.

Сложившаяся ситуация свидетельствует о том, что отрасль работает в условиях строгой ограниченности ресурсов (собственных, заемных,

Таблица 1. Кредиты и займы, полученные сельскохозяйственными организациями, млрд руб.

Показатели	2007 г.				2008 г.				2009 г.			
	Получено	Конец года	Структура, %	Прирост, %	Получено	Конец года	Структура, %	Прирост, %	Получено	Конец года	Структура, %	Прирост, %
Долгосрочные кредиты и займы – всего	1721	3482	75,3	48,4	2916	5548	77,8	59,9	4291	8738	79,0	57,2
В том числе:												
на строительство	1448	3005	65,0	50,8	2051	4409	61,8	48,4	3547	7149	64,6	62,1
приобретение молодняка крупного рогатого скота	19	26	0,6	23,8	20	23	0,3	-11,5	22	38	0,3	65,2
приобретение основных средств	177	334	7,2	36,9	453	662	9,3	90,2	405	874	7,9	30,4
прочие расходы	77	117	2,5	33	392	454	6,4	266,1	317	677	6,1	48,8
Краткосрочные кредиты и займы – всего	1798	1143	24,7	27,6	2249	1581	22,2	40,8	3124	2328	21,0	47,3
Итого кредитов и займов	3519	4625	100	76	5165	7129	100	100,7	7415	11066	100	104,5
Лизинг	940	2361	–	54,5	1099	3027	–	46,5	1811	4185	–	59,8

привлеченных), поэтому особую актуальность приобретает вопрос окупаемости вложений. Нами был проведен анализ связи размера получаемых долгосрочных кредитов и эффективности деятельности предприятий. Установлено, что по мере роста привлечения кредитных ресурсов из расчета на балло-гектар наблюдается увеличение среднегодовой стоимости основных производственных фондов, выручки и прибыли от реализации продукции, а также общей прибыли, объема валового производства и доли животноводческой продукции, урожайности зерновых и продуктивности скота. Однако улучшение экономических показателей не вызывает адекватного изменения финансового состояния предприятий. При наличии коэффициента текущей ликвидности по всем группам исследуемых хозяйств выше норматива (1,5) отмечено уменьшение собственных оборотных средств, снижение коэффициента платежеспособности и, как результат – увеличение долговых обязательств в структуре баланса.

Более детальные исследования позволяют также отметить, что на конец 2009 г. только 18 из 1302 проанализированных сельскохозяйственных организаций имеют абсолютную финансовую устойчивость, предусматривающую возможность за счет собственных оборотных средств и кредитов банка покупать сырье и материалы для производства, 11 – нормальную финансовую устойчивость, которая указывает на способность удовлетворять потребности в оборотных активах за счет собственных оборотных средств и прочих краткосрочных кредитов, и 46 – нуждаются для расчета за покупаемое сырье и материалы в использовании средств резервного фонда, фондов накопления и потребления, а также в получении дебиторской задолженности. В 1227 (94,2 %) сельскохозяйственных организаций отмечается кризисная финансовая устойчивость. Они не способны произвести оплату за сырье и материалы даже с помощью привлеченных источников финансирования, что приводит к увеличению их долговых обязательств с существенным риском просрочки платежей.

Для выявления причин возникновения такой ситуации нами проведена оценка эффективности использования собственных средств и кредитных ресурсов. Определено, что в 2009 г. по сравнению с 2008 г. общая рентабельность капитала по сельскохозяйственным предприятиям Беларуси снизилась на 2,1 п.п. и составила 2,3 %. Фактическая средняя ставка выплаченных процентов сельхозпроизводителями банкам за долгосрочные и краткосрочные кредиты увеличилась на 0,4 п.п., до 3,9 % годовых. Это привело к появлению отрицательного эффекта финансового рычага (эффект "дубинки"), в результате чего произошло уменьшение доли собственного капитала в структуре баланса на 6 п.п.

Таким образом, можно утверждать, что для сельхозпроизводителей дополнительное привлечение кредитных ресурсов на существующих условиях приводит к увеличению совокупных долговых обязательств с высоким риском неплатежа. Это, в свою очередь, обуславливает необходимость выявления причин низкой эффективности функционирования действующего механизма долгосрочного кредитования аграрной сферы. В контексте решения данной проблемы проведены сравнительные расчеты по различным вариантам обновления активной части основных фондов сельского хозяйства на примере трактора Беларусь-82.1 стоимостью 44,8 млн руб. в условиях сложившегося порядка финансирования приобретения основных средств за счет заемных и привлеченных источников.

В качестве первого варианта рассмотрена возможность использования сельскохозяйственными организациями банковского кредита, выдаваемого ОАО "Белагропромбанк" вне рамок Указов Президента Республики Беларусь и постановлений Правительства Республики Беларусь (срок кредитования составляет 5 лет, а ставка по кредиту – 20 % годовых). Второй вариант – лизинговый кредит, предлагаемый коммерческими лизинговыми компаниями. В качестве базиса по этому направлению принят порядок калькуляции лизинговых платежей, применяемый ЧУП "АСБ Лизинг" (срок договора – 5 лет, ставка по лизингу, так же как и по банковскому кредиту, – 20 %). Третий вариант основан на государственной поддержке агропредприятий, которые приобретают технику на условиях долгосрочной аренды (лизинга), в соответствии с Республиканской программой оснащения сельскохозяйственного производства современной техникой на 2005–2010 годы, утвержденной Указом Президента Республики Беларусь от 17 марта 2005 г. №137 (срок лизинга определен на 7,5 лет, арендная плата – 1,7 % стоимости).

Сопоставление приведенных совокупных затрат сельскохозяйственной организации по каждому из возможных способов приобретения трактора позволяет утверждать, что минимальные расходы отмечаются при государственном лизинге – около 33 млн руб., что на 26 % ниже цены завода-изготовителя. При этом сумма экономии по отношению к вариантам банковского кредита и коммерческого лизинга достигает порядка 23 млн руб. (табл. 2).

Вместе с тем реальная стоимость лизинговой сделки с участием бюджетных средств существенно выше той, которую возмещает лизингополучатель (сельскохозяйственная организация), и составляет 53,62 млн руб. Обеспечение льготных условий сельскому хозяйству осуществляется за счет компенсации из бюджета процентной ставки по кредитам, выданным ОАО "Белагропромбанк".

Таблица 2. Сравнение основных способов приобретения техники по показателям приведенных затрат сельскохозяйственной организации

Способы приобретения техники	Приведенная стоимость, млн руб.	Удорожание, %
За счет:		
банковского кредита	55,6	24,2
коммерческого лизинга	56,0	25
лизинга с участием бюджетных средств	32,8	-26,8

Таким образом, можно констатировать: во-первых, при относительной выгоде государственного лизинга для сельскохозяйственных организаций требуются внушительные размеры бюджетного финансирования сделки, в результате чего совокупные затраты на приобретение техники лишь в незначительной мере ниже банковского кредита на коммерческой основе и коммерческого лизинга (на 2–4 %); во-вторых, льготы, которые предоставляются сельскому хозяйству на приобретение техники, не дают положительного эффекта в том масштабе, который обеспечил бы устойчивое функционирование отрасли, о чем свидетельствует рост совокупной задолженности.

Поиск путей совершенствования действующей кредитной политики в аграрной сфере позволил разработать предложения по трем направлениям:

1. С учетом возможности изменения условий выдачи кредитов, прежде всего связанных со сроками их погашения и размером процентной ставки по ним, нами проведены расчеты по перечисленным выше вариантам долгосрочного кредитования отрасли в республике по шкале от 5 до 10 лет при колебании процентной ставки по банковскому кредиту, коммерческому и государственному лизингу от 1 до 20 %.

Выявлено, что приобретая технику за счет банковского кредита при ставке, не превышающей 10 % годовых, сельскохозяйственным организациям выгодно увеличивать срок сделки, так как в этом случае возможно уменьшить приведенную стоимость платежей, погашающих кредит банку. Аналогичная тенденция заметна и по сделкам с использованием государственного лизинга. Что касается коммерческого лизинга, то увеличение срока его использования целесообразно только при ставке до 8 % годовых. При этом расчеты показали, что размер бюджетных средств, необходимых для удешевления стоимости государственного лизинга, выше, чем при финансировании напрямую той же сделки за счет банковского кредита и коммерческого лизинга по всей шкале процентной ставки, уплачиваемой товаропроизводителями сельскохозяйственной продукции вне зависимости от срока кредитования.

К тому же общая стоимость лизинга на основе госфинансирования (с учетом затрат лизингополучателя и бюджета) характеризуется максимальным процентом удорожания стоимости трактора по сравнению с ценой завода-изготовителя. Например, при банковском кредитовании сроком на 5 лет под 14,5 % годовых этот показатель составляет 10,85 %, при аналогичных условиях для коммерческого лизинга – 11,58, а для лизинга с участием бюджетных средств – 13,97 %.

2. Рассмотрена возможность применения лизинга на основе госфинансирования без последующего выкупа техники на период времени от 3 до 6 лет и проведено сравнение с банковским кредитованием и коммерческим лизингом на тот же срок (табл. 3).

Расчеты показывают, что лизинг с использованием бюджетных средств целесообразен в случае заключения сделки на срок до 7,5 лет. В частности, при эксплуатации техники в течение 3 лет при ставке банковского кредита 14,5 % размер общего платежа (суммы платежей лизингополучателя и бюджетной поддержки) по гослизингу составит 31,31 млн руб., в то время как по коммерческому лизингу – 47,45, банковскому кредиту – 48,24 млн руб.

Таблица 3. Сравнительные варианты стоимости кредитования сельского хозяйства сроком на 3–7,5 лет

Варианты долгосрочного кредитования	Процентная ставка	Сумма платежа, млн руб.	3 года	4 года	5 лет	6 лет	7,5 лет
Банковский кредит	14,5	Всего	48,24	48,97	49,66	50,31	51,31
		В среднем за год	16,08	12,24	9,93	8,39	6,84
	20	Всего	52,45	54,08	55,62	57,07	59,19
		В среднем за год	17,48	13,52	11,12	9,51	7,89
Коммерческий лизинг	14,5	Всего	47,45	48,76	49,99	51,16	52,81
		В среднем за год	15,82	12,19	6,67	8,53	7,04
	20	Всего	51,30	53,72	56,00	58,14	61,15
		В среднем за год	17,10	13,43	7,47	9,69	8,15
Лизинг с участием бюджетных средств*	14,5	Всего	31,31	38,19	43,85	48,43	53,62
		В среднем за год	10,44	9,55	8,77	8,07	7,15
	20	Всего	36,67	44,57	50,93	55,98	61,79
		В среднем за год	12,22	11,14	10,19	9,33	8,24

Примечание. *Лизинг с участием бюджетных средств сроком на 3–6 лет не предполагает выкуп техники.

3. В случае потребности в технике на срок более 5 лет рациональным является использование долгосрочного кредитования на условиях отсрочки погашения основного долга, что позволяет сельскохозяйственным организациям существенно снизить приведенные расходы и получить дополнительную возможность прироста валовой продукции.

Для обоснования правомерности указанной меры по данным 2009 г. нами предварительно был проведен парный корреляционно-регрессионный анализ связи между уровнем энергообеспеченности и прибыльностью сельскохозяйственных организаций, а также размером валового дохода и валовой продукции из расчета на балло-гектар. Установлено, что наращивание энергообеспеченности с 0,1 л.с/балло-гектар (что соответствует среднему показателю по республике) до 0,17 л.с/балло-гектар на каждые 0,01 л.с. обеспечивает рост прибыли в среднем на 0,63 тыс. руб./балло-гектар. Снижение отдачи наступает при 0,16 л.с/балло-гектар. Аналогичные тенденции характерны и для динамики показателей валового дохода, и производства валовой продукции, что указывает на целесообразность увеличения энергообеспеченности как минимум на 50 %.

Принимая во внимание установленную зависимость, в последующем нами был рассчитан экономический эффект от доведения уровня обеспеченности сельского хозяйства тракторами до норматива с отсрочкой платежа по основному долгу сроком от года до 5 лет. Выявлено, что отрасли требуется дополнительно 16056 ед. условных эталонных тракторов. Для апробации методики расчетов допущено, что этот показатель соответствует 20070 тракторам Беларус-82.1 общей стоимостью 899 млрд руб. (коэффициент перевода трактора в эталонные составляет 0,8) – таблица 4.

Так, при предоставлении отсрочки платежа на год сельскохозяйственные организации республики получают возможность использовать в обороте 809 млрд руб. по приведенной стоимости. В этом случае расчетный прирост прибыли составляет около 364 млрд руб. и появляется возможность возврата более 30 % основного долга. При отсрочке в 3 года становится возможным погашение всего основного долга.

Вместе с тем следует указать на то, что по мере увеличения срока отсрочки платежей возрастает потребность в бюджетном финансировании, однако прирост размера получаемой прибыли выше указанных расходов государства, что подтверждает целесообразность такой схемы кредитования отрасли.

Таблица 4. Расчет экономического эффекта от предоставления расрочки возврата основного долга

Показатели	Фактически за 2009 г.	При условии предоставления отсрочки на срок:				
		1 год	2 года	3 года	4 года	5 лет
Площадь сельхозугодий, тыс. балло-гектаров	182904	x	x	x	x	x
Энергообеспеченность, л.с/балло-гектар	0,1	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Прибыль от реализации продукции на балло-гектар, тыс. руб.	-0,29	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7
Прирост прибыли при увеличении обеспеченности тракторами до норматива, тыс. руб/балло-гектар	x	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Валовой доход на балло-гектар, тыс. руб.	23,5	30,9	30,9	30,9	30,9	30,9
Прирост валового дохода при увеличении обеспеченности тракторами до норматива, тыс. руб/балло-гектар	x	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4
Валовая продукция на балло-гектар, тыс. руб.	87,1	118,7	118,7	118,7	118,7	118,7
Прирост валовой продукции при увеличении обеспеченности тракторами до норматива, тыс. руб/ балло-гектар	x	31,6	31,6	31,6	31,6	31,6
Необходимость в дополнительных тракторах, ед.	20070	20070	20070	20070	20070	20070
Потребность в средствах на приобретение дополнительных тракторов, млрд руб.	899	899	899	899	899	899
Возможность дополнительного использования в обороте по приведенной стоимости, млрд руб.	x	809,1	1456,4	1966,1	2359,3	2654,3
Потребность в бюджетных средствах на предоставление отсрочки при ставке 14,5 % годовых, млрд руб. (по приведенной стоимости)	x	117,3	211,2	285,1	342,1	384,9
Потребность в бюджетных средствах на предоставление отсрочки при ставке 20 % годовых, млрд руб. (по приведенной стоимости)	x	161,8	291,3	393,2	471,9	530,9
Возможность получения дополнительно (при условии предоставления отсрочки), млрд руб.:						
прибыли от реализации продукции	x	363,9	727,8	1091,6	1455,5	1819,4
валового дохода	x	987,7	1975,4	2963,0	3950,7	4938,4
валовой продукции	x	5779,8	11559,5	17339,3	23119,1	28898,8

Заключение

Проведенные исследования по совершенствованию механизма долгосрочного кредитования в сельском хозяйстве позволили сформулировать следующие выводы:

1. Анализ динамики развития сельского хозяйства республики показал, что в последние годы наметилась тенденция материально-технического обновления производства как за счет собственных средств, так и за счет долгосрочных кредитов и займов, что создает возможность роста основных экономических показателей отрасли. Однако сложившийся механизм обеспечения аграрной сферы финансовыми ресурсами, с одной стороны, и снижение эффективности использования капитала (рентабельность капитала снизилась на 2,1 п.п.), в том числе заемного, – с другой, приводит к росту совокупной задолженности и ухудшению финансового состояния товаропроизводителей.

2. Вариантные расчеты по трем способам приобретения техники – привлечение банковского долгосрочного кредита, использование коммерческого лизинга и лизинга с участием бюджетных средств – показали, что наибольшее приращение стоимости происходит при использовании государственного лизинга.

Однако наряду с почти 45 %-ным удорожанием техники государственный лизинг нельзя отнести к неэффективным способам кредитования, так как, во-первых, существующие схемы финансирования не предполагают предоставления льгот для сельского хозяйства, во-вторых, использование лизинга с участием бюджетных средств предусматривает оказание услуг по обслуживанию машинно-тракторного парка и, в-третьих, такая схема кредитования косвенно поддерживает отечественных производителей сельскохозяйственной техники, что в целом способствует развитию экономики республики.

3. Решение о выборе наиболее рационального способа приобретения техники следует принимать в зависимости от целесообразного срока ее эксплуатации в хозяйстве.

Применение в отечественной практике кредитования сельскохозяйственной техники лизинга с участием бюджетных средств на срок от 3 до 6 лет без последующего выкупа объекта позволит товаропроизводителям отрасли избежать риска морального старения техники, а также сократить общую стоимость кредитной сделки до 50 % в сравнении с банковским кредитом и коммерческим лизингом.

4. Эффективным средством повышения интенсивности ведения сельскохозяйственного производства может стать приобретение основных средств за счет долгосрочных кредитов с рассрочкой платежа

по основному долгу на срок от года до 5 лет при сохранении государственной поддержки. Это дает товаропроизводителю дополнительные возможности по наращиванию эффективности и сокращению задолженности. Так, только за счет доведения потребности отрасли в тракторах до нормативного уровня сельскохозяйственные организации могут получить прирост прибыли в размере от 0,4 до 1,8 трлн руб., что более чем в два раза выше, чем потребность в бюджетных средствах на уплату процентов банка. Прирост валового дохода может достигнуть 5 трлн руб., производства валовой продукции – 29 трлн руб.

Список использованных источников

1. Бюллетень банковской статистики №12 (126) / Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.nbrb.by/statistics/bulletin/2010/bulletin2010_7.pdf. – Дата доступа: 14.09.2010.
2. Лизинговая компания "АСБ Лизинг" // Официальный сайт АСБ "Беларусбанк" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://asbleasing.by/>. – Дата доступа: 20.02.2010.
3. Меры по улучшению доступа сельскохозяйственных предприятий к кредитным ресурсам // Немецкая исследовательская группа в Беларуси [Электронный ресурс]. – А3/09/04 – Режим доступа: <http://research.by/>. – Дата доступа: 03.02.2010.
4. Об утверждении Республиканской программы оснащения сельскохозяйственного производства современной техникой на 2005–2010 годы и мерах по ее реализации: Указ Президента Респ. Беларусь, 17 марта 2005 г., № 137 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2005. – № 1/6324.
5. О внесении изменений и дополнений в приказ Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь от 22 апреля 1999 г. № 34/90/85: постановление М-ва экономики Респ. Беларусь, М-ва финансов Респ. Беларусь, М-ва сельск. х-ва и прод. Респ. Беларусь, 31 марта 2004 г., 95/64/23 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2004. – № 8/10899.
6. ОДО "Лизинг" // Web-сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://leasing1.netfirms.com/contracts.html>. – Дата доступа: 20.02.2010.
7. О лизинге на территории Республики Беларусь: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 11 июля 2000 г., № 1038 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2002. – N 5/7387.
8. Процентные ставки по кредитам // Официальный сайт ОАО "Белагпропбанк" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.belapb.by/rus/juridical/crediting/credit_procent/. – Дата доступа: 15.02.2010.

Материал поступил в редакцию 04.03.2011 г.