

Министерство образования Республики Беларусь  
Полоцкий государственный университет

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:  
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей  
III Международной научно-практической online-конференции

(Новополоцк, 18–19 апреля 2019 г.)

Новополоцк  
Полоцкий государственный университет  
2019

**Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты**  
[Электронный ресурс] : электронный сборник статей III Международной научно-практической online-конференции, Новополоцк, 18–19 апреля 2019 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2019. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

*Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.*

Компьютерный дизайн обложки М. С. Мухоморовой.  
Технический редактор Т. А. Дарьянова, О. П. Михайлова.  
Компьютерная верстка И. Н. Чапкевич.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь  
тел. 8 (0214) 53 05 72, e-mail: a.lavrinenko@psu.by

## СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ОКАЗАНИЯ МИКРОФИНАНСОВЫХ УСЛУГ СЕЛЬХОЗПРОИЗВОДИТЕЛЯМ

**Д.Ч. Муродовой**, PhD каф. «Банковское дело»

**А.К. Рахмонова**,

Ташкентский финансовый институт, Узбекистан

Кредитование сельхозпроизводителей, в том числе совершенствование практики микрокредитования в нашей стране, является необходимым условием совершенствования практики финансирования их деятельности. В связи с этим в Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017-2021 годах определены следующие меры по модернизации и развитию сельского хозяйства:

- углубление структурных реформ и динамичное развитие сельскохозяйственного производства, дальнейшее укрепление продовольственной безопасности страны, расширение производства экологически чистой продукции, значительное повышение экспортного потенциала аграрного сектора;

- дальнейшая оптимизация посевных площадей, направленная на сокращение посевных площадей под хлопчатник и зерновые колосовые культуры, с размещением на высвобождаемых землях картофеля, овощей, кормовых и масличных культур, а также новых интенсивных садов и виноградников;

- стимулирование и создание благоприятных условий для развития фермерских хозяйств, прежде всего многопрофильных, занимающихся как производством сельскохозяйственной продукции, так и переработкой, заготовкой, хранением, сбытом, строительными работами и оказанием услуг;

- реализация инвестиционных проектов по строительству новых, реконструкции и модернизации действующих перерабатывающих предприятий, оснащенных самым современным высокотехнологичным оборудованием по более глубокой переработке сельхозпродукции, производству полуфабрикатов и готовой пищевой продукции, а также тароупаковочных изделий;

- дальнейшее расширение инфраструктуры по хранению, транспортировке и сбыту сельскохозяйственной продукции, оказанию агрохимических, финансовых и других современных рыночных услуг;

- дальнейшее улучшение мелиоративного состояния орошаемых земель, развитие сети мелиоративных и ирригационных объектов, широкое внедрение в сельскохозяйственное производство интенсивных методов, прежде всего современных водно-ресурсосберегающих агротехнологий, использование высокопроизводительной сельскохозяйственной техники;

- расширение научно-исследовательских работ по созданию и внедрению в производство новых селекционных сортов сельскохозяйственных культур, устойчивых к болезням и вредителям, адаптированных к местным почвенно-климатическим и экологическим условиям, и пород животных, обладающих высокой продуктивностью;

– принятие системных мер по смягчению негативного воздействия глобального изменения климата и высыхания Аральского моря на развитие сельского хозяйства и жизнедеятельности населения [1]. В свою очередь в результате реализации данных мер возникает необходимость классификации сельхозпроизводителей и предприятий достаточными финансовыми источниками. Кредиты, микрокредиты и микролизинги коммерческих банков играют особую роль в финансировании сельского хозяйства. В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства» от 31 января 2017 года ПП-2746 основные задачи льготного микрокредитования [2].

Необходимо отметить, что повышение размера микрокредита привело к росту уровня риска кредита. Поэтому установлено требование дополнительных видов обеспечения для микрокредитов, выдаваемых в сумме более 100 минимальных размеров заработной платы. Примечательно, при выдаче микрокредитов заемщикам коммерческие банки вправе учитывать в общей сумме кредита расходы, связанные с оформлением залогового обеспечения заемщика. Принятие постановления Президента Республики Узбекистан от 7 июня 2018 года № ПП-3777 «О реализации программы «Каждая семья – предприниматель» позволило повысить размер микрофинансовых услуг, оказываемых сельхозпроизводителям [3]. Согласно данному постановлению в каждом районе и городе страны, прежде всего в отдаленных регионах и местностях с тяжелыми природно-климатическими условиями, реализуется программа «Каждая семья – предприниматель», направленная на обеспечение коренного улучшения материальных условий, значительных позитивных изменений в качестве и уровне образа жизни населения. Основными направлениями программы «Каждая семья – предприниматель» определены:

- обеспечение оказания всемерной поддержки предпринимательских инициатив населения, желающего заниматься предпринимательством, выделения ему льготных кредитов и предоставления ответственными ведомствами систематической практической помощи на каждом этапе организации и осуществления предпринимательской деятельности;
- обучение населения, не занимавшегося предпринимательством и доходобразующей деятельностью, навыкам предпринимательства и оказание практической помощи в организации соответствующего вида деятельности;
- создание возможностей для населения в зарабатывании дополнительного дохода посредством оказания финансовой поддержки в организации субъектов домашнего труда и мелких производителей (микрофирм);
- создание мини-кластеров – закрепление предпринимателей, имеющих бизнес-навыки и достигших положительных результатов в данной отрасли, за семьями, начавшими заниматься новой предпринимательской деятельностью в махаллях, с учетом специализации сельской местности и махаллей (ремесленничество, швейное производство, выращивание некоторых видов сельскохозяйственной продукции, организация компактных теплиц и другие);

– коренное расширение объемов услуг, предоставляемых субъектам семейного предпринимательства на местах, создание объектов рыночной инфраструктуры, пунктов обслуживания и сервиса для организации торговли продукцией, произведенной семьями-предпринимателями.

Данные льготные кредиты позволят субъектам, имеющим деловые качества, сформировать первоначальный капитал и сыграют важную роль в развитии предпринимательской деятельности. В нашей республике АКБ «Агробанк» является основным банком в сфере кредитовании сельского хозяйства. Банком из государственных средств выдаются кредиты для выращивания хлопка и пшеницы. В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 28 февраля 2018 года № ПП-3574 «О мерах по коренному совершенствованию системы финансирования производства хлопка-сырца и зерновых колосовых» с 1 марта 2018 года установлены гарантированные государством цены на закуп хлопка-сырца и зерновых колосовых в разрезе сортов и классов, обеспечивающих повышение рентабельности производителей и стимулирование выращивания высококачественной продукции. Отсрочена на 3 года образовавшаяся по состоянию на 1 января 2018 года задолженность фермерских хозяйств, выращивающих хлопок-сырец и зерновые колосовые, перед обслуживающими организациями, включая внутриотраслевую задолженность, а также перед бюджетом и государственными целевыми фондами со списанием начисленных пени и штрафов. На Министерство финансов Республики Узбекистан возложено обеспечение размещения в недельный срок в АКБ «Агробанк» средств в размере 150 млрд сумов на депозит по ставке 5 % годовых для выделения кредитов фермерским хозяйствам, выращивающим зерновые колосовые сверх предусмотренных объемов государственных закупок, по ставке до 10 % годовых (ПП-3574, 2018) Однако доходность кредитов, выдаваемых для выращивания хлопка и пшеницы, существенно ниже.

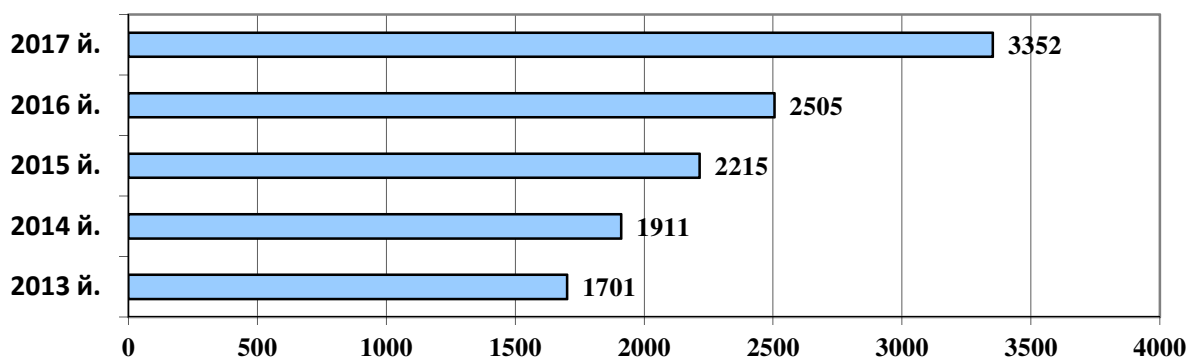
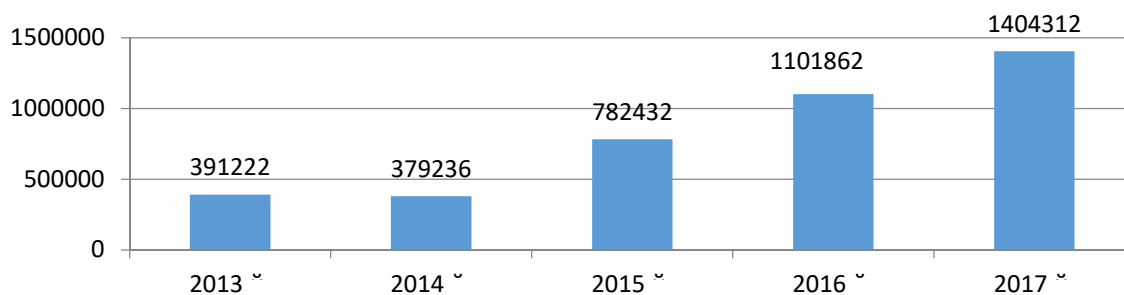


Рисунок 1. – Кредиты, выделенные аграрному сектору АКБ «Агробанк» (млрд. сум)

Как видно из рисунка 1, кредиты выданы банком на системной основе за счет своих средств. Рост кредитов наблюдается в 2015 году. Это объясняется тем, что в 2015 году в большом объеме кредиты были выданы для закупки тракторов марки «Магнум» и «МХ» (42 046 млн сум) и комбайнов «Доминатор-130» (18 084). Ниже речь пойдет о микрокредитах, выделенных АКБ «Агробанк», субъектам частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в сельском хозяйстве (рис. 2).



**Рисунок 2. – Количество микрокредитов, выделенных производителям сельского хозяйства АКБ “Агробанк”, млн. сум**

Это свидетельствует об усилении вопросам АКБ «Агробанк» внимания микрокредитования субъектов, ведущих деятельность в данной сфере и продолжающейся политике поддержки государством льготного микрокредитования. Так как у АКБ «Агробанк» нет доступных ресурсов, возможности банка по льготному микрокредитованию ограничены. Кроме того, государством не оказывается финансовая поддержка банку в процессе льготного микрокредитования. В нижеследующей таблице можно оценить процентные ставки микрокредитов, выданных АКБ «Агробанк» субъектам частного предпринимательства, осуществляющим свою деятельность в сельском хозяйстве.

**Таблиц 1. – Средняя годовая процентная ставка кредитов, выданных АКБ “Агробанком”, производителям сельского хозяйства, уровень годовой инфляции и ставка перефинансирования Центрального банка РУз**

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Средняя годовая процентная ставка микрокредитов, выданных производителям сельского хозяйства	14	13	13	12	12
Ставка перефинансирования Центрального банка	12	10	9	9	14
Уровень годовой инфляции	6,8	6,1	5,6	5,7	14,4

Как видно из таблицы 1, субъектам частного предпринимательства микрокредиты выдаются АКБ «Агробанком» под низкую процентную ставку. Например, в 2017 году среднегодовая процентная ставка данных микрокредитов была ниже, чем на 2 п.п. по сравнению со ставкой рефинансирования Центрального банка. Однако в 2017 году процентная ставка микрокредитов была отрицательной, то есть ниже уровня инфляции. Это оказывает отрицательное влияние на деятельность банка. Цена кредитов коммерческих банков всегда должна быть положительной, то есть должна быть выше уровня инфляции. Поэтому в банковской практике развитых стран применяется реальная процентная ставка. Реальная процентная ставка – это номинальная ставка процента за вычетом ожидаемого уровня инфляции. Это является важным фактором, непосредственно влияющим на процесс кредитования предпринимательства (табл. 2).

Таблица 2. – Состав обеспечения микрокредитов, выделенных производителям сельского хозяйства (в%)

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Недвижимое имущество	8,1	6,7	6,6	7,4	8,7
Оборудование	2,5	3,1	4,3	3,4	3,1
Страховой полис	30,4	34,7	40,1	33,2	30,6
Гарантии	48,5	50,4	48,5	53,2	56,1
Другие виды обеспечения	10,5	5,1	0,5	2,8	1,5
Всего – обеспечения	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Как видно из таблицы 2, в составе микрокредитов АКБ «Агробанк» гарантии и страховой полис играют основную роль. Более 90% данных страховых полисов являются страховыми полисами компании Агросугурта Государственной страховой компании. Причина в том, что страхование льготных кредитов, выдаваемых для государственных нужд для выращивания хлопка и пшеницы, осуществляется компанией Агросугурта. Кроме того, в составе микрокредитов АКБ «Агробанк», выданных дехканским и фермерским хозяйствам, оборудование и недвижимость имеют огромную долю. Это объясняется малым размером льготных кредитов. Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19 мая 2000 № ПКМ-195 «О дополнительных мерах по стимулированию участия коммерческих банков в развитии малого предпринимательства» был утвержден порядок кредитования за счет средств специального Фонда льготного кредитования. Согласно данному постановлению размер процентов, учитываемых за кредиты, выдаваемые за счет средств данного фонда, установлен в размере не более 50% от установленной ставки рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан. Данные средства направляются коммерческими банками на финансирование инвестиционных проектов в размере не более 50% от установленной ставки рефинансирования Центрального банка. Это создаст широкие возможности предпринимателям для осуществления и развития своей деятельности.

Внедрена практика предоставления предпринимателем поручительного письма махалли, в случае отсутствия у них имущества или других его видов для оставления в залог. Также установлено, что приобретаемое за счет кредита имущество в размере 80% от стоимости также может служить предметом залога по данному кредиту. Значимость данного новшества заключается в том, что в значительной части субъектов малого бизнеса имеется нехватка высоколиквидных объектов для залога и такое положение препятствует им в получении кредитов банка. В странах с низкой обеспеченностью экономики денежными средствами обеспечение кредита залогом является важным средством, позволяющим предупредить рост уровня кредитного риска. Кроме того, срок рассмотрения банками заявлений предпринимателей о выдаче кредита составляет 5 рабочих дней в случае с индивидуальными предпринимателями и 10 рабочих дней в случае с субъектами малого бизнеса, имеющими статус юридического лица. Это позволило ускорить процесс кредитования, сэкономить время предпринимателей. Вместе с тем, с целью

стимулирования деятельности коммерческих банков по поддержке данной сферы в случае повышения размера кредитов, выделенных для этой сферы на более 20% банковских активов, предприниматели освобождаются от выполнения принудительных резервных требований Центрального банка, что имеет важное значение с точки зрения укрепления ресурсной базы коммерческих банков, повышения ликвидности. Между тем, в настоящее время принудительные резервные ставки Центрального банка страны высоки. Они изымаются из представительных счетов «Ностро» коммерческих банков, что отрицательно сказывается на ликвидности банковской системы и ресурсной базе банков. Проведем эконометрический анализ соответствующих факторов, влияющих на микрокредиты Агробанка, выданные сельхозпроизводителям. Анализ охватывает период с 2008 до 2017 г., статистические данные приведены в разрезе регионов. Как видно из нижеследующей статистики, статистические данные являются несбалансированными панелями.

Рост кредитов, выдаваемых сельскому хозяйству АКБ «Агробанк», в среднем составил 11,5%. Как видно из минимальной и максимальной стоимости роста, в анализируемом периоде колебание данных кредитов было неодинаковым и имелось значительное отличие в уровнях роста между годами и регионами:

– Различие между средним и максимумом по проблемным кредитам, возникшим из микрокредитов, выданным Агробанком сельскому хозяйству, в 13 раз больше, а минимальная стоимость равна нулю. Главная причина заключается в том, что в отдельные годы для г. Ташкента не были выделены микрокредиты.

– Повышение проблемных кредитов на 1000 сумов, возникших из микрокредитов в Агробанке привело к понижению роста выдачи микрокредитов банком на 0,16 ед.; рост на одну единицу средних процентных ставок по микрокредитам привел к понижению уровня роста микрокредитов на 8,64 ед.

#### **Список использованных источников**

1. Указ Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года УП-4947 «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» // Сборник законодательства Республики Узбекистан. – Ташкент, 2017. – № 6 (766). [www.lex.uz](http://www.lex.uz).
2. Постановление Президента Республики Узбекистан от 31 января 2017 года № ПП-2746 «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства» // Собрание законодательства Республики Узбекистан. – Ташкент, 2017. – № 6. – Статья 71.
3. Постановление Президента Республики Узбекистан от 7 июня 2018 года № ПП-3777. «О реализации программы «Каж дая семья – предприниматель» // Собрание законодательства Республики Узбекистан: 07/18/3777/№ 1325.