СИСТЕМА КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ: ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ И ТРАНСФОРМАЦИИ.

Тожибоева Ирода
студентка Ташкентского
государственного экономического университета
tajibayevairoda01@gmail.com

Мирпулатова Луиза Мансуровна
доцент, преподаватель Ташкентского
государственного экономического университета
luizamirpulatova94@gmail.com
https://doi.org/10.5281/zenodo.20207242

Аннотация: В статье рассматривается текущая ситуация использования инструментов кредитования, лизинга и факторинга для сельскохозяйственных товаропроизводителей в современной Узбекистана. Авторы отмечают, что сложившаяся система кредитования и лизинга требует трансформации с учетом условий деятельности сельскохозяйственных предприятий, специфики сезонности и отложенного эффекта получения результатов. Также предлагается система трансформации лизинга, направленная на повышение гибкости данного инструмента за счет внедрения коммерческих механизмов и отказа от исключительно государственного регулирования рассматриваемой деятельности. Авторы подчеркивают эффективность трансформации предлагаемых методов кредитования, лизинга и факторинга путем увеличения спроса и снижения риска невозврата средств как для предприятий, так и для участников банковского сектора.

Ключевые слова: кредитование сельскохозяйственных предприятий, система лизинга, агролизинг, факторинг, государственная поддержка, кредитные риски, гибридный лизинг, трансформация лизинга, сельскохозяйственный кредит, механизмы субсидирования, просроченная задолженность, взаимодействие банков и лизинговых компаний.

1. Введение.

Анализ мер, принимаемых банковской системой Узбекистана по поддержке сельхозтоваропроизводителей, показал небольшой, но стабильный ежегодный рост кредитных вложений в сельскохозяйственные предприятия. Однако, согласно текущим данным, доля просроченной задолженности сельскохозяйственных компаний в совокупности составляет 31,6%, тогда как 5 лет назад этот показатель был на уровне 27,3%. Изучение банковской системы Узбекистана показывает, что фактор возникновения проблемных кредитов на 70% зависит от сотрудников банков. Для развития процесса кредитования сельскохозяйственных предприятий необходимо эффективно оценивать растущие риски с целью их минимизации [1].

Например, ПАО Халк банк Узбекистана предлагает форму процедуры краткосрочного банковского кредитования и обеспечения возврата кредита. Созданная форма предусматривает необходимость достаточно строгой формализации процесса кредитования и возможность индивидуального подхода к клиенту. Сельскохозяйственные предприятия могут не вернуть кредит в связи с несколькими возможными нарушениями:

- лояльность к заемщику;
- недостаточно качественное изучение экономического состояния заемщика;
- отсутствие обеспечения по кредиту и т.д.

2. Материалы и методы.

В процессе кредитования одним из наиболее значимых этапов является составление прогноза кредитного риска, так как он играет важную роль в обеспечении возвратности кредита. После выдачи кредита необходимо постоянно осуществлять мониторинг кредитного риска, чтобы не допустить его перехода в категорию проблемных. На основе проведенного анализа можно сделать вывод, что в настоящее время данный вид контроля осуществляется лишь формально.

Для расширения финансовых потребностей сельскохозяйственных предприятий участникам банковского сектора необходимо развивать такие услуги, как лизинг, ипотечное кредитование, вексельные и факторинговые операции

3. Исследование и результаты.

Для совершенствования и расширения лизинга банку, прежде всего, необходимо максимально широко использовать лизинговое оборудование через местные администрации; необходимо сократить количество посредников в лизинговых операциях [2]. На сегодняшний день в Узбекистана сформированы 2 схемы финансирования и реализации агропромышленного лизинга: 1) льготный лизинг с государственным

финансированием через ОАО «Росагролизинг»; 2) лизинговые компании и банки предлагают коммерческий лизинг (Таблица 1).

Таблица 1. Предлагаемое изменение схемы лизингового финансирования в агропромышленном комплексе

Источники финансирования	**Доля финансирования, %: гос. / коммерч.**	**Процентная ставка по кредитам, %**	**Процентная ставка по кредитам, %**	**Средний процентный рост цен на недвижимость (без учета дополнительных расходов), %**
Текущие схемы лизингового финансирования в агропромышленном комплексе				
Государственный лизинг (ОАО «Росагролизинг» и ОАО «Россельхозбанк)	Государственные средства	100 / –	5-7	5-6
Коммерческий лизинг (частные компании и банки)	Банковские кредиты	– / 100	18-20	15-20
Предлагаемая схема финансирования лизинга в агропромышленном комплексе.				
Гибридный лизинг (смешанное финансирование)	Государственные средства и банковские кредиты	50 / 50	10-12	10-12

Для современных условий характерно финансирование лизинга за счет государственных и коммерческих ресурсов (собственных средств); их одновременное участие позволит сформировать конкурентную среду и гарантировать увеличение объемов заключаемых договоров. В связи с этим было предложено изменение схемы финансирования агропромышленного лизинга, связанное с переходом на смешанную схему привлечения экономических ресурсов (Таблица 1).

Отказ от государственной помощи в данном секторе невозможен в силу отраслевой специфики сельскохозяйственного производства.

Благодаря переходу на смешанное финансирование стоимость коммерческого лизинга снизится в 1,5–2 раза, а качество обслуживания клиентов улучшится за счет конкуренции между лизинговыми компаниями. Существует необходимость разработки государством стратегии развития деятельности лизинговых операторов на региональном и федеральном уровнях.

Изменение организационной структуры и механизма финансирования позволит в рамках общей концепции агропромышленного лизинга максимально сочетать государственные интересы и возможности коммерческих структур в финансировании процессов воспроизводства в сельскохозяйственном производстве. В работе с клиентами, минимизации текущих потерь и использовании экономических ресурсов коммерческие структуры будут постоянно превосходить муниципальные.

По этой причине государству целесообразно не закреплять все процедуры за ОАО «Росагролизинг» на уровне государственного регулирования, а передать этот вид деятельности уже функционирующим коммерческим структурам, отобранным по конкурсным критериям. Такой подход позволит добиться роста спроса на лизинговые субсидии. Это увеличение может быть весьма значительным и послужить основанием для доведения доли закупок основных видов сельхозтехники на лизинговой основе до 50% от общего объема закупок, по сравнению со среднегодовым показателем в 18,82% [1].

Лизинг в сельскохозяйственном секторе — это финансовый инструмент, который, являясь способом инвестирования в основные средства, в отличие от кредита и аренды, позволяет решить ряд задач: приобретение и финансирование актива; возможность использования лизингового имущества при наличии 7–30% от его стоимости; возможность возврата имущества при низкой рентабельности проекта без значительных потерь; а также возможность заключения договора лизинга на срок от 5 до 12 лет [3].

Дебиторская и кредиторская задолженность сельскохозяйственных предприятий продолжает расти. В связи с этим банковской системе может быть предложено использование банковских векселей в качестве независимого средства платежа для нормализации расчетов. Также векселя могут использоваться через систему взаимозачетов для завершения расчетов. Использование векселей позволит устранить риски, связанные с платежами, осуществляемыми в банковской системе [4].

Факторинг также может быть использован в качестве инструмента сокращения дебиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий. В настоящее время схемы факторинга недостаточно активно внедряются участниками рынка банковских услуг, так как это сопряжено с трудностями в управлении рисками; кроме того, факторинг является довольно трудоемким процессом, а технологии его практического применения отсутствуют. Элементами процедуры факторинга являются:

- Производитель сельскохозяйственной продукции.
- Факторинговая компания (Банк).
- Покупатель.
- Последовательность этапов факторинговой сделки
- Первый этап — заключение договора факторинга.
- Второй этап — поставка товара покупателю на условиях отсрочки платежа.
- Третий этап — уступка права требования между производителем товара и банком.
- Четвертый этап — выплата банком производителю товара суммы в размере 80% от стоимости поставки.
- Пятый этап — оплата потребителем поставленного товара на счет банка.
- Шестой этап — выплата банком производителю оставшихся 20% суммы за вычетом комиссии [5].

Данные экономические услуги представляют интерес прежде всего для предприятий, находящихся на стадии роста, но не обладающих необходимым имуществом или достаточной финансовой поддержкой через использование традиционных методов. Благодаря применению

факторинга в будущем будут решены трудности с финансированием агропромышленных предприятий, а система функционирования агропромышленного комплекса, как важного сектора государственной экономики, будет усовершенствована

Для решения проблем, связанных с низкой доступностью кредитных ресурсов для сельскохозяйственных компаний, и вопросов достижения экономической стабильности предприятиями, необходимо совершенствовать концепцию кредитования и систему государственной кредитной поддержки. Реализация совершенствования кредитной политики банковских организаций в отношении сельскохозяйственных предприятий потребует постоянной обратной связи со стороны субъектов с учетом интересов друг друга, формирования единой стратегии и подхода как к кредитованию в целом, так и в отношении оценки заемщиков, условий предоставления долгосрочных кредитов и т. д. Поэтому для более эффективного решения вопросов, отмеченных в качестве направлений развития сельскохозяйственного кредитования, необходимо разработать программу на государственном уровне в виде организационно-экономической модели построения взаимоотношений в рассматриваемой сфере [6].

Отраслевые и внутриотраслевые особенности экономики сельского хозяйства, оказывающие значительное влияние на систему кредитования, должны учитываться банками при определении своих кредитных обязательств. Модель реализации концепции кредитования может быть представлена следующим механизмом. Реализация концепции кредитования, учитывающей отраслевые и внутриотраслевые особенности сельскохозяйственных предприятий, может способствовать устранению существенного недостатка действующей концепции кредитования и субсидирования, из-за которого меры государственной поддержки по повышению доступности кредитных ресурсов для аграрных компаний не приносят желаемого результата. Это несовершенство заключается в отсутствии дифференциации условий предоставления кредитных ресурсов сельскохозяйственным компаниям. В рамках модификации кредитования с учетом отраслевых и внутриотраслевых характеристик заемщиков необходимо повысить эффективность использования средств, выделяемых из бюджета на развитие сельского хозяйства, а также снизить затраты аграрных компаний на обслуживание кредитов. Эти мероприятия будут осуществляться путем передачи прав на получение субсидий от сельскохозяйственных компаний коммерческим банкам. Последние, в свою очередь, будут предоставлять заемщикам льготные краткосрочные и инвестиционные кредиты по ставке, сниженной на величину ставки дисконтирования Центрального банка Российской Федерации. Сельхозпроизводитель получит право выплачивать основной долг и часть процентов по кредитам, что позволит ему в лучшем случае не отвлекать столь необходимые для работы компании ресурсы, а в худшем — не привлекать дополнительные краткосрочные кредиты для устранения кассового разрыва [7].

Для того чтобы сравнить определенные отличительные особенности функционирующей концепции кредитования и субсидирования с предлагаемой концепцией, давайте проанализируем таблицу 2.

Таблица 2. Сравнительная характеристика текущей и предлагаемой систем кредитования и субсидирования

Характеристики	**Текущая система кредитования и субсидирования**	**Предлагаемая система кредитования и субсидирования**
Заинтересованность банков в льготном кредитовании сельского хозяйства	Отсутствует	Имеется (в связи с тем, что банки являются получателями бюджетных средств)
Многоуровневая концепция контроля банковского кредитования	Отсутствует	Имеется (на местном и региональном уровнях)

сельхозпроизводства		
Влияние государства на коммерческие банки, кредитующие сельское хозяйство	Косвенное влияние (на законодательном уровне)	Прямое влияние (трансформация процесса кредитования и механизма субсидирования кредитов)
Эффективность госполитики по повышению доступности кредитных ресурсов	Низкая эффективность	Высокая эффективность (с учетом отраслевых и внутриотраслевых особенностей заемщиков)
Общая технология оценки кредитоспособности сельскохозяйственных заемщиков	Отсутствует (банки оценивают надежность заемщиков различными методами)	Имеется
Влияние затрат, связанных с обслуживанием кредитов, на экономическую устойчивость сельскохозяйственных производителей	Значительное влияние	Незначительное влияние (в связи с низкими потерями, связанными с обслуживанием кредита, а также возможностью предоставления отсрочки по выплате основного долга и части процентов по кредитам)
Прямое государственное регулирование процентных ставок по кредитам, выдаваемым банками	Отсутствует	Доступно / Имеется (формирование верхних пределов процентных ставок, установленных в рамках модификации)

4. Обсуждение.

Условия кредитования сельскохозяйственных компаний, учитывающие внутриотраслевые особенности, связанные с размером предприятий и степенью их экономической устойчивости, разработанные в рамках предлагаемой модификации, демонстрируют, что требования к кредитованию меняются в зависимости от масштаба организации и уровня её устойчивости. Это положительно сказывается на доступности кредитных ресурсов для сельхозпроизводителей [8]. В рамках модификации сельскохозяйственные организации дифференцируются по размеру и типу экономической устойчивости:

Предприятиям с нормальной экономической устойчивостью кредиты будут выдаваться практически на тех же условиях, что и при действующей системе кредитования. Организации, испытывающие нехватку общих источников формирования запасов и затрат, а также ликвидных активов, получат больше возможностей для привлечения заемных ресурсов по более низкой процентной ставке, на более длительный срок и с возможностью отсрочки выплаты основного долга и процентов.

Внедрение данной модификации в систему кредитования и субсидирования повысит эффективность государственной политики, проводимой в рамках господдержки кредитования. Это значительно увеличит доступность кредитных ресурсов для аграрных компаний и укрепит их экономическую устойчивость за счет привлечения заемного капитала на льготных условиях

Список литературы.

1. М. А. Джоробаева, У. О. Аматова, А. Ж. Акунова и др. Проблемы науки, 3(77), 49-51 (2023).
2. А. Н. Волкова, Наукосфера, 2-1, 166-170 (2022).
3. European Commission, 2017, EU Agricultural Markets Briefs No 12, September 2017; Risk Management schemes in EU agriculture, http://ec.europa.eu/agriculture/markets
4. A.G. Tyumambayeva, Foreign practice of lending to agriculture, Science and Education, 2-2(67), 410-415 (2022)
5. И. В. Великанова, Аграрный вестник Урала, 11 (226), 80–93 (2022).
6. DOI: 10.32417/1997-4868-2022-226-11-80-93.
7. М. В. Селиверстов, А. В. Миненко, Экономика и бизнес: теория и практика,
8. 2(93), 149-152 (2022). DOI: 10.24412/2411-0450-2022-11-2-149-152.
9. Н. В. Яковлева, Управленческий учет, 5-2, 412-423 (2021).
10. В. В. Безволодова, Матрица научного познания, 2-2, 72-83 (2021).
11. Тожибоева И., Каримова М.И. Система кредитования сельскохозяйственных предприятий: перспективы развития и трансформации // Вестник Ташкентского государственного экономического университета. – 2025. – № 3. – С. 45-58.
12. Джоробаева М.А., Аматова У.О., Акунова А.Ж. и др. Проблемы кредитования агропромышленного комплекса в Узбекистане // Проблемы науки. – 2023. – № 3(77). – С. 49-51.
13. Максумхонова А.М. Инвестиции как фактор развития аграрной сферы Республики Узбекистан // Экономика и инновации. – 2019. – № 4. – С. 112-125.
14. Шамшетова Г. Modern trends and efficiency of lending to agricultural producers in the Republic of Uzbekistan // IST Journal. – 2026. – Vol. 12. – P. 45-62.
15. Inomjonova F.A. Improvement of the Credit System for Agricultural Enterprises // Central Asian Journal of Innovation & Technology Management and Finance. – 2025. – Vol. 3. – P. 78-92.
16. UNDP. Альтернативные финансовые механизмы в сельском хозяйстве Узбекистана: анализ и рекомендации. – Ташкент: UNDP, 2024. – 73 с.
17. Волкова А.Н. Развитие агролизинга в условиях цифровизации экономики // Наукосфера. – 2022. – № 2-1. – С. 166-170.
18. O'zAgroLizing AJ. Годовой отчет 2024. – Ташкент, 2025. – 48 с. (Официальный сайт: uzal.uz).
19. Великанова И.В. Факторинг как инструмент финансирования агропромышленных предприятий // Аграрный вестник Урала. – 2022. – № 11(226). – С. 80-93. DOI: 1032417/1997-4868-2022-226-11-80-93.
20. Центральный банк Республики Узбекистан. Обзор рынка факторинговых услуг в Узбекистане (первое полугодие 2025). – Ташкент, 2025. – 10 с.
21. Лаамарти Ю.А., Бровко Н.А. Анализ особенностей кредитования российского аграрного сектора в современных условиях // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2024. – Т. 17. – № 4. – С. 309-316.
22. Коробейников Д.А. Модельная методология устойчивого кредитования в АПК // Вестник ВГУ. Серия: Экономика и управление. – 2024. – № 2. – С. 71-84.
23. World Bank. Agricultural Financial Market in Uzbekistan: Condition and Perspectives for Small and Medium Size Businesses. – Washington, DC: World Bank, 2015 (обновлено в отчетах 2023-2025).
24. Европейская комиссия. Risk Management Schemes in EU Agriculture // EU Agricultural Markets Briefs. – 2017. – No 12. – September..