

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( **Н И У « Б е л Г У »** )

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ**  
**Кафедра финансов, инвестиций и инноваций**

**РАЗВИТИЕ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА С  
СЕЛЬХОЗПРОИЗВОДИТЕЛЯМИ В СОВРЕМЕН-НЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ  
УСЛОВИЯХ**

**Выпускная квалификационная работа студентки**

**очной формы обучения**  
**направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»**  
**4 курса группы 06001301**  
**Семикопенко Марины Николаевны**

Научный руководитель  
ст.пр. кафедры финансов,  
инвестиций и инноваций  
Шанина А.Н.

**БЕЛГОРОД 2017**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
<b>ГЛАВА 1. ГЛАВА РОЛЬ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РАЗВИТИИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА</b>	
1.1. Экономическая сущность кредитных отношений в сельскохозяйственной сфере .....	5
1.2. Особенности кредитования сельхозпроизводителей .....	11
1.3. Влияние государства на развитие системы кредитования сельхозпроизводителей .....	19
<b>ГЛАВА 2. АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ СЕЛЬХОЗПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ С АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК» И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ РАЗВИТИЯ.</b>	
2.1. Организационно-экономическая характеристика АО «Россельхозбанк».....	26
2.2. Анализ технологии кредитования сельхозпроизводителей в Банке .....	33
2.3. Пути развития банковского кредитования с сельхозпроизводителями .....	40
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	48
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	51
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	58

## ВВЕДЕНИЕ

Сельское хозяйство - одна из основных отраслей экономики, имеющая стратегически большое значение, поскольку от ее развития зависит продовольственная безопасность страны.

Развитие отраслей экономики неразрывно связано с кредитом, который проникает во все сферы хозяйственной жизни. Об этом свидетельствует расширение круга операций банков, в том числе и области кредитования.

**Актуальность** темы выпускной квалификационной работы определена ролью сельхозпроизводителей в масштабах экономики страны в целом и значение их как потребителя банковских услуг.

Особая значимость изучения проблем сельскохозяйственного сектора усиливается тем, что сельское хозяйство носит социальный характер, так как от развития сельскохозяйственной отрасли зависит благосостояние населения страны, а также кредиты сельскому хозяйству связаны с повышенным риском, которые обусловлены как общеэкономическими, так и природно-климатическими факторами, имеющие усиленное влияние для России.

**Степень научной разработанности.** Проблемы развития и совершенствования кредитных отношений в аграрной сфере рассматривают многие ученые и практики, такие как О.Е. Гудзь, И.С. Крамаренко, Л.А. Запорожцева и З.А. Круш, А.В. Агибалов и А.А. Орехов. В исследованиях, которые анализируют широкий круг вопросов по взаимоотношениям сельхозпроизводителей с коммерческими банками, созданию специализированной финансовой инфраструктуры, повышению эффективности использования кредитных ресурсов.

**Цель** выпускной квалификационной работы - разработать рекомендации по совершенствованию кредитования сельскохозяйственных производителей АО «Россельхозбанк».

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие **задачи:**

- отобразить экономическую сущность кредитных отношений в сельскохозяйственной сфере;
- раскрыть важнейшие особенности кредитования сельхозпроизводителей;
- определить влияние государства на развитие системы кредитования сельхозпроизводителей;
- дать организационно – экономическую характеристику АО «Россельхозбанк»;
- проанализировать технологии кредитования сельхозпроизводителей в Банке;
- разработать пути развития банковского кредитования с сельхозпроизводителями.

**Объектом** выпускной квалификационной работы является - АО «Россельхозбанк».

**Предметом** выпускной квалификационной работы выступают отношения между банком и сельхозпроизводителями при проведении операций кредитования.

**Теоретико-информационную базу** исследования представляют федеральные законы, нормативные и законодательные акты, которые регулируют деятельность АО «Россельхозбанк», а также данные финансовой отчетности АО «Россельхозбанк» за 2014 - 2016 гг.

**Методологическую базу** представляют следующие методы: сравнительный анализ, анализ нормативно-правовой базы, анализ статистической информации.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка литературы и приложений.

## ГЛАВА 1. РОЛЬ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РАЗВИТИИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА

### 1.1. Экономическая сущность кредитных отношений в сельскохозяйственной сфере

С общеэкономической точки зрения кредит возникает из функции денег как средства платежа при продаже товара не за наличные деньги, а с рассрочкой платежа, что обусловлено не бедностью покупателя, а особенностью процесса производства. В связи с этим кредитные отношения первоначально появляются в сфере не производства, а обращения, поскольку владельцы товара противостоят друг другу как собственники товара и денег.

Необходимость кредита обусловлена существованием товарно-денежных отношений, а предпосылкой его предоставления является наличие текущих или будущих доходов у заемщика.

Кредитный механизм базируется на реализации сложных экономических отношений и характеризуется совокупностью банковских и иных кредитных учреждений, их правовыми формами организации и подходами к осуществлению кредитных операций [22].

Экономические отношения между кредитором и заемщиком возникают во время получения, использования и возврата кредита. Стороны, принимающие в них участие, называются их субъектами (кредиторы и заемщики), а денежные либо товарно-материальные ценности, или выполненные работы и оказанные услуги, в отношении которых заключается кредитный договор, являются объектом кредита.

Субъектами кредитных отношений выступают:

- кредиторы - участники кредитных отношений, которые имеют в своей собственности свободные средства и передают их во временное пользование другим субъектам.

Кредиторами могут быть как физические, так и юридические лица (предприятия, организации, учреждения), государство, банки;

- заемщики - участники кредитных отношений, которые нуждаются в дополнительных средствах и получают их в ссуду от кредиторов.

Заемщиками могут быть все те же лица, что и кредиторами.

Конкретными причинами необходимости кредита являются [39]:

- существование товарного производства и связанного с ним товарного обращения;

- необходимость обеспечения непрерывности простого и расширенного воспроизводства;

- колебания потребностей в оборотных средствах субъектов рынка;

- особенности кругооборота индивидуальных капиталов;

Основными источниками кредита являются:

- средства, которые накапливаются в фонде развития производства;

- оборотные средства предприятия;

- денежные накопления государства;

- собственные средства кредитных учреждений;

- остатки средств на счетах бюджетных организаций до их использования.

Механизм кредитования выделяется как самостоятельный объект исследования, и отдельное звено хозяйственного механизма в целом [30, стр. 107].

С точки зрения данной позиции, действенность экономических категорий исследуется в неразрывной связи со специфическими механизмами, которые являются составляющими общего хозяйственного механизма.

Анализируя банковский механизм кредитования как экономическую категорию нецелесообразно рассматривать и выделять механизм кредитования под влиянием той или иной экономической формации,

поскольку элементы банковского кредитного механизма должны объективно отражать его структуру и экономическое содержание в любой среде функционирования. «На механизм кредитования как экономическую категорию надстройки существенное влияние оказывает характер сферы его функционирования, однако особенности этой сферы определяют только особенности отдельных его элементов и кредитного механизма в целом, но касаться его структуры они не должны» [54, стр. 118].

Наиболее распространенными являются кредитные отношения между банками, с одной стороны, и предприятиями с другой. Они характеризуются в зависимости от того, кто из субъектов кредитного соглашения в каждом отдельном случае является кредитором, а кто получателем кредита.

В современных условиях кредитные отношения приобретают широкое развитие между хозяйствующими субъектами, что, прежде всего, связано с расширением коммерческого кредита и вексельных расчетов.

Кредитные отношения между банками и государством возникают тогда, когда, например, коммерческие банки покупают государственные ценные бумаги, а также когда при размещении государственных облигаций Министерство финансов России может заключить с Центральным банком России отдельное соглашение по покупке последним этих облигаций.

Дальнейшее развитие приобретают кредитные отношения между банками и населением.

Банки кредитуют население за счет вкладов, покупки сберегательных сертификатов. В то же время, банки предоставляют населению потребительские кредиты, среди которых значительный объем имеют кредиты на приобретение (строительство) жилья, улучшение жилищных условий и создание подсобного домашнего хозяйства, а также на неотложные нужды.

Важное значение приобретают кредитные отношения между хозяйствующими субъектами, с одной стороны, и населением с другой.

Согласно действующему законодательству, кредитованием граждан как видом деятельности могут заниматься не только банки, но и другие организации: ломбарды, кредитные союзы, фонды. Под механизмом банковского кредитования следует понимать - конкретный способ организации и использования перераспределительной функции кредита в части предоставления средств заемщику во временное пользование на основе платности [27, стр. 157].

Иначе говоря, механизм банковского кредитования представляет собой технику кредитования в банках.

Сельскохозяйственная отрасль - важнейшая составная часть экономики любого государства, от которой зависит его продовольственная безопасность и независимость. Но из-за сезонного характера производства она, как никакая другая, нуждается в поддержке посредством кредитования. Банковские структуры неохотно работают с сельхозтоваропроизводителями по различным причинам, связанным с высоким риском невозврата кредитов, ввиду действия стихийных сил природы.

Государство в последние годы пробовало различные способы кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей (товарный кредит, кредитование через специальный фонд) с целью найти наиболее оптимальный из них, который, в равной степени устраивал бы и сельскохозяйственных товаропроизводителей, и банки [51, стр. 30].

Исследование финансового обеспечения предприятий АПК, в том числе сельскохозяйственных товаропроизводителей, свидетельствует о том, что они в основном работают за счет собственных ресурсов, которые в настоящее время по удельному весу являются значительными, однако недостаточными для самофинансирования.

Обеспеченность собственных средств заставляет аграрные предприятия надеяться на поддержку со стороны государства и предопределяет



необходимость развивать как банковских, так и партнерских форм кредитования.

Кредит для сельхозпроизводителей - вместе с бюджетным финансированием - является одним из важнейших внешних источников инвестиционной деятельности сельскохозяйственных предприятий.

Аграрный сектор в современной экономике играет важную роль, что привело к формированию специализированных систем кредитования сельского хозяйства, отличающихся от систем кредитования других отраслей экономики.

В связи с этим целесообразно выделение сельскохозяйственного кредита в качестве самостоятельной формы кредитных отношений. «Его специфика, по сравнению с другими формами кредита, заключается:

- в предоставлении денежных средств как юридическим лицам (в различных организационно-правовых формах), так и физическим лицам, выступающим в качестве производителей сельскохозяйственной продукции;
- кредиторами могут быть как банки (специализированные и универсальные), так и другие кредитно - финансовые институты;
- кредит может предоставляться на цели финансирования как текущей, так и инвестиционной деятельности;
- кредитование сельского хозяйства, как правило, осуществляется на льготных по сравнению с другими отраслями экономики условиях, что требует строгого учета расходов с этой целью бюджетных и внебюджетных ресурсов и оценки эффективности их использования [25, стр. 34-35].

Сезонность - основной фактор, определяющий сроки краткосрочного кредитования сельскохозяйственных предприятий. В разной степени сезонность проявляется в растениеводстве и животноводстве.

Финансовый цикл в растениеводстве начинается с подготовки к предстоящему сезону, т. е. с подготовки к посевной кампании по яровым

культурам (декабрь). При таком финансовом цикле наиболее логичным представляется кредитование сроком на один год в режиме кредитной линии, когда банк предоставляет средства по мере необходимости.

Кредит при этом часто носит револьверный характер, т. е. возобновляется на следующий финансовый год с изменением или без изменения условий после того, как заемщик рассчитался по предыдущему кредиту [53, стр.40].

В животноводстве большие капитальные вложения связаны с покупкой скота и постановкой его на откорм, требующей создания необходимых запасов кормов. Однако сезонность в животноводстве проявляется в меньшей степени. Крупные откормочные хозяйства и птицефабрики полностью перешли на промышленные технологии. Сразу оговоримся, что в данном случае речь идет не об эффективных капиталоемких технологиях в животноводстве, а лишь о том факте, что хозяйства стремятся поддерживать

стабильные объемы выпуска круглогодично. Некоторая сезонность в потребностях финансирования отмечается для скотоводческих хозяйств, занимающихся заготовкой натуральных кормов. Однако при условии, что в течение всего года производство мяса или молока осуществляется равномерно, график финансовых поступлений также сглаживается. Поэтому для животноводческих хозяйств могут применяться более гибкие графики погашения кредитов, чем, скажем, для зерновых хозяйств с ярко выраженной сезонностью. Это позволяет нам предположить, что банки будут несколько более охотно кредитовать животноводство.

Другой тип кредитования - долгосрочное, или инвестиционное. Цель такого кредитования заключается в привлечении ресурсов для обновления основного капитала.

Источник погашения - доходы, получаемые вследствие реализации данного инвестиционного проекта [43, стр. 43].

Итак, можно сделать вывод, что экономическая сущность кредита заключается в движении стоимости на началах возвратности, срочности и платности в интересах реализации общественных потребностей.

Таким образом, отсутствие эффективных действенных механизмов страхования сельскохозяйственного производства остается значительным препятствием в дальнейшем развитии кредитных отношений коммерческих банков с сельскохозяйственными предприятиями.

Государство должно создать такие механизмы страхования, которые позволят разделить риски, возникающие при кредитовании банками аграрных товаропроизводителей, между банками, заемщиками и страховыми компаниями. Практика бюджетной компенсации затрат сельскохозяйственным заемщикам на страхование аграрных рисков, должно частично решить эту проблему. Другой составляющей этого механизма должна стать просветительская работа среди агропромышленных предприятий, направленная на популяризацию страхования будущего урожая, животных и техники.

## 1.2. Особенности кредитования сельхозпроизводителей

Условия развития российской экономики за трехлетний период характеризуются высокой неопределенностью. Прежде всего, она связана с внешними факторами, к которым относится возможное изменение геополитической ситуации, неопределенность относительно продолжительности действия взаимных санкций и масштаба их влияния на российскую экономику. Помимо этого, существенная неопределенность сохраняется в отношении динамики традиционно значимых для России цен на нефть и другие энергоресурсы.

Перспективы экономического развития будут определяться скоростью и последовательностью необходимых структурных

преобразований и способностью экономики к преодолению внутренних инфраструктурных ресурсных ограничений, связанных в том числе с неблагоприятными демографическими тенденциями [26, стр. 43-49].

В конце 2014 года рассматривались три возможных сценария развития экономики. В сценариях заложены различные предположения о развитии внешнеэкономической ситуации, в том числе с учетом возможных изменений параметров действия введенных в 2014 году обоюдных санкций, а также цен на мировых рынках энергоносителей [31, стр. 119-121].

Вариант I, рассматриваемый в качестве базового, исходил из предпосылки о незначительном снижении цен на нефть, а также снятии в течение 2015 года большей части введенных в 2014 году взаимных санкций.

Отличие II варианта от I состоит в предположении ухудшения геополитической обстановки, более длительном действии санкций и постепенном снижении цен на энергоносители.

Вариант III предполагает наиболее негативные внешние и внутренние условия, включая стагнацию спроса вследствие резкого падения цен на энергоносители при сохранении санкций.

Ситуация в 2015 году показывала, что базовый сценарий далек от реализации. Влияние уже введенных санкций, включая ухудшение доступа к внешним финансовым рынкам для российских компаний, имеет пролонгированное действие. Это являлось основным сдерживающим фактором для роста экономики.

Все это сопровождается нисходящей динамикой цен на нефть на мировых рынках. Тенденция постепенного снижения цен обусловлена более быстрым расширением мирового предложения по сравнению с мировым спросом. Расширение мирового предложения нефти происходит вследствие увеличения ее добычи из нетрадиционных источников и ростом экспорта с Ближнего Востока.

В настоящее время наиболее вероятен вариант II, так как он предполагает аналогичную базовому сценарию динамику внешнего спроса и цен на нефть, однако вместе с тем рассматривает возможность сохранения на всем рассматриваемом периоде пролонгированного действия обоюдных санкций и ограничений. В данном варианте ожидается больший по величине, по сравнению с базовым сценарием, отток капитала, что будет сопровождаться негативной курсовой динамикой национальной валюты.

Вариант III основан на предпосылках, сходных с вариантом II, но предполагает одновременно снижение цен на нефть до 30 долл. за баррель. Факторами подобного снижения могут выступить более слабые темпы роста мировой экономики и увеличение экспорта нефти из США и стран Ближнего Востока.

В этом случае замедление роста отечественной экономики будет носить структурный характер, что приведет к более выраженному снижению экономической активности.

В каждом из вариантов рост отечественной экономики невозможен без наличия недорогого долгосрочного финансирования.

Сельское хозяйство существенно отличается от остальных секторов экономики по объектам кредитования и особенностям предмета залога, что обусловлено следующим:

- сезонным характером потребности в кредите;
- спецификой кредитных рисков, связанных с колебаниями цен на продукцию сельского хозяйства, на ресурсы, и воздействием природных факторов;
- отсутствием устоявшихся методик оценки рыночной и залоговой стоимости земель сельскохозяйственного назначения.

Все это отличает порядок кредитования аграрных предприятий от кредитования других хозяйствующих субъектов.

При кредитовании под залог будущего урожая кредитуются предприятия и индивидуальные предприниматели (главы фермерских хозяйств), являющиеся клиентами банка (имеющие расчетный счет и проводящие обороты), с положительной кредитной историей. На качество кредитной истории влияет отсутствие случаев возникновения просроченных обязательств перед банком за определенный период времени (чаще от 180 дней года) либо ограничение количества случаев технической просрочки [52, стр. 59-64].

В общей структуре залога по испрашиваемому кредиту залог будущего урожая сельскохозяйственных культур не должен превышать 50 % от рассчитанной общей суммы обязательств заемщика по кредиту. На оставшуюся сумму обязательств оформляется залог иного имущества (например, основные средства) [32, стр. 7-10].

Для определения количественного состава предмета залога - будущего урожая сельскохозяйственных культур - берутся фактические данные об урожайности за последние три года, прогноз урожайности на период кредитования по соответствующему региону, подготовленный ведомственными органами сельского хозяйства (либо уполномоченной организацией), а также данные технологической карты по возделыванию сельскохозяйственных культур, представленные залогодателем (заемщиком). Соответственно, залоговая стоимость высчитывается исходя из количественного состава земель и ожидаемой себестоимости с применением поправочного коэффициента банка (в диапазоне от 0,5 до 0,7). Залог будущего урожая подлежит обязательному страхованию в пользу банка либо с назначением банка выгодоприобретателем.

Как правило, после проведения уборочных работ банк переоформляет с заемщиком договор залога будущего урожая на договор залога готовой продукции (товаров в обороте), с предоставлением заемщику возможности реализации собранного урожая с целью погашения

задолженности по кредитному договору, по которому данный урожай был передан в залог [33, стр. 104-104].

При кредитовании под залог приобретаемой техники и (или) оборудования требования к заемщикам следующие:

- заемщиками могут выступать представители субъектов малого и среднего предпринимательства;

- сумма авансового платежа заемщика, перечисляемого в счет оплаты приобретаемой техники или оборудования, находится в пределах от 10 до 20 % от стоимости имущества.

Предварительно банк принимает решение на основании предоставленных заемщиком документов о предоставлении кредита либо об отказе. В случае принятия банком положительного решения по данному вопросу, заемщику и продавцу направляются соответствующие уведомления, и заемщик составляет с продавцом договор купли-продажи, в котором обязательно оговаривается момент перехода права собственности после получения продавцом авансового платежа [35, стр. 105-113].

По факту регистрации купленной техники в органах Гостехнадзора и внесения соответствующих отметок в ее паспорт либо оформления акта о переходе права собственности на приобретаемое имущество (если оно не подлежит государственной регистрации), наряду с оформлением страховой документации, банк заключает с заемщиком кредитный договор и договор залога. Затем происходит перечисление кредитных денежных средств поставщику приобретаемого заемщиком имущества через расчетный счет заемщика. Сроки при данном виде кредитования составляют порядка пяти лет.

Кредиты могут предоставляться под залог земель сельскохозяйственного назначения, принадлежащих заемщику либо третьим лицам.

Определяя целесообразность принятия земель в залог и их рыночную стоимость, банк обращает внимание на следующее:

- транспортная доступность (наличие подъездных путей), разбросанность участков, удаленность их от населенных пунктов и пунктов снабжения, переработки и хранения продукции;
- целевое назначение земель, разрешенное использование и фактическое текущее использование земельного участка;
- преобладающие способы землепользования в ближайшей окрестности земельного участка;
- перспективы развития района в целом, в котором расположен данный земельный участок;
- прогнозируемые изменения на рынке земли, кадастровая стоимость земельного участка.

Для принятия земель сельскохозяйственного назначения в качестве залога по испрашиваемому кредиту оформляется и регистрируется в Государственной регистрационной службе договор ипотеки. Денежные средства выдаются как на пополнение оборотных средств, так и под инвестиционные программы после регистрации договора ипотеки [41, стр. 3-36].

Несмотря на то что механизм кредитования сельскохозяйственных производителей в целом отработан, банки в настоящее время проводят диверсификацию активов, размещая ресурсы в надежные финансовые инструменты, сокращая кредитные операции, особенно в условиях повышения ключевой ставки Центрального банка РФ. В этих условиях дальнейшее развитие отечественного агропромышленного комплекса невозможно без совершенствования процедуры кредитования.

Для совершенствования финансирования и кредитования агропромышленного комплекса необходима консолидация усилий отдельных товаропроизводителей и введение элементов самофинансирования путем



создания добровольных объединений — фондов совместного кредитования. Фонды должны иметь статус некоммерческих структур, основная задача которых должна состоять в консолидации свободных финансовых ресурсов участников и их использовании для финансирования их производственно-хозяйственной деятельности.

Уставный фонд указанных фондов должен формироваться за счет взносов участников на добровольной основе. На первом этапе источником взносов может быть чистая прибыль, получаемая после реализации продукции и погашения затрат. В дальнейшем в качестве взносов могут использоваться принадлежащие участникам ценные бумаги и облигации. В качестве взносов не должны приниматься векселя и облигации самих участников. Передача ценных бумаг может производиться на основе договора траста. Оптимальной организационно-правовой формой фонда может быть общество с ограниченной ответственностью, что не создает дополнительных проблем при регистрации. В случае приема ценных бумаг фонду может потребоваться лицензия Министерства финансов РФ на этот вид операций.

Ценные бумаги фонд может использовать в дальнейшем в качестве расчетного инструмента или залога при получении кредита. Кроме того, проценты, начисляемые по ценным бумагам, могут использоваться фондом для покрытия затрат, связанных с содержанием аппарата управления, который должен формироваться на выборной основе.

Все вопросы, связанные с инвестированием средств фонда и какими - либо расходами, должны приниматься на коллегиальной основе (включая затраты на содержание персонала) с учетом размера паев участников. Каждый участник заключает с фондом договор, в котором указываются их взаимные права, обязанности и лимит кредитования, который зависит от финансовой устойчивости участника и величины паевого взноса. Величина лимита может изменяться при изменении

величины взноса или финансового состояния участника. Участники фонда самостоятельно оценивают кредитоспособность заемщика, величину лимита, размер кредита и целесообразность его предоставления, так как только партнеры могут объективно оценивать все эти факторы.

Процедура кредитования состоит из следующих этапов:

- на первом этапе сельхозпроизводитель заключает договор на предоставление работ, услуг с исполнителем или поставщиком. Оплата договора оформляется векселем, который гарантируется фондом. Одновременно участник оформляет договор с фондом, в котором указывается сумма обязательств перед фондом и срок их погашения. Указанный договор, по существу, является кредитным договором между фондом и его участником;

- после выполнения работ, услуг обязательства перед исполнителем закрывает фонд;

- на заключительном этапе участник закрывает свои обязательства перед фондом.

Фонд выступает в качестве гаранта по отношению к своим участникам на условиях срочности и возвратности. В случае непогашения участником своих обязательств перед фондом по договору, для их погашения используются средства его паевого взноса.

Таким образом, участники фонда получают беспроцентные кредиты, а фонд выполняет функции небанковской кредитной организации.

Предлагаемая схема в сочетании с государственной поддержкой и банковским кредитованием позволит обеспечить необходимый объем финансирования предприятиям агропромышленного комплекса.

### 1.3. Влияние государства на развитие системы кредитования сельхозпроизводителей

Сельскохозяйственному сектору экономики уделяется повышенное внимание со стороны государства, которое реализует сельскохозяйственную политику через группу крупнейших банков. При этом и банки и заемщики испытывают определенные трудности. Банки не заинтересованы в кредитовании предприятий, средний срок оборачиваемости кредита у которых составляет более 2-х лет. Заемщики, особенно малые формы хозяйствования, не имеют свободы доступа к кредитным ресурсам. Малые предприятия, фермерские хозяйства и отдельные сельхозпроизводители, к сожалению, вообще не могут воспользоваться кредитом в силу его высокой стоимости, отсутствия приемлемого предмета залога, недостаточной финансовой грамотности, финансовой неустойчивости, что приводит к неполадкам кредитования в пользу крупных хозяйств.

При этом, как показывает практика, основное преимущество, которое получают мелкие хозяйства, связано с установлением специальных процентных ставок, либо их субсидированием. Однако практика субсидирования не отмечает, что на все предоставленные кредиты заемщикам предоставляются льготы. Другими словами, кредиты, предоставляемые сельхозпроизводителям по специальной ставке или, предполагающие предоставление субсидий конечному пользователю, существенно ограничены по объему, что означает сдерживание спроса на доступные по стоимости кредитные ресурсы, фактически является проявлением политики кредитных ограничений в отношении мелких сельхозпроизводителей.

Государством обеспечивается поддержка формирования и развития системы кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета на возмещение части затрат на уплату процентов

предоставляются на весь срок использования кредитов, полученных в российских кредитных организациях, и займов, полученных в сельскохозяйственных потребительских кредитных кооперативах:

- сельскохозяйственными товаропроизводителями;
- гражданами, ведущими личное подсобное хозяйство;
- крестьянскими (фермерскими) хозяйствами;
- сельскохозяйственными потребительскими кооперативами;

Размер субсидии, предоставляемой из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации:

- на возмещение части затрат,
- на уплату процентов по кредитам, полученным организациями или индивидуальными предпринимателями, осуществляющими первичную или последующую промышленную переработку сельскохозяйственной продукции и ее реализацию.

Порядок предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам (займам) устанавливается Правительством Российской Федерации.

Государственная поддержка сельских товаропроизводителей представляет собой методы воздействия государства на экономический механизм в целях повышения эффективности сельскохозяйственного производства, обеспечения расширенного воспроизводства, развития социальной и экологической сфер сельских территорий, а также обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации и защиты экономических интересов сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Механизм государственной поддержки основывается на положениях Бюджетного кодекса и целевых программах поддержки сельского хозяйства со стороны Правительства и субъектов Российской Федерации.

В Государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельхозпродукции, сырья и продовольствия предусмотрены меры по развитию сельских территорий, сохранению и воспроизводству используемых земельных ресурсов, развитие кредитных отношений. Комплексный подход к обеспечению устойчивого развития сельского хозяйства заложен в Концепции устойчивого развития сельских территорий Российской Федерации на период до 2020 года.

Одним из основных направлений реализации Государственной программы является повышение финансовой устойчивости сельского хозяйства за счет мер по расширению доступа сельскохозяйственных товаропроизводителей к кредитным ресурсам на льготных условиях.

В соответствии с этим обеспечивается предоставление субсидий за счет средств федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным сельскохозяйственными организациями, крестьянскими (фермерскими) хозяйствами и организациями, осуществляющими первичную и последующую переработку сельскохозяйственной продукции, в российских кредитных организациях. Госпрограмма развития сельского хозяйства на 2013-2020 годы, в которой заложены основные индикаторы и инструменты развития отрасли, начала действовать в РФ с 2013 года.

Помощь сельскохозяйственным товаропроизводителям осуществляется как за счет средств федерального бюджета, так и за счет средств субъектов Российской Федерации. Она может, осуществляется как на возвратной основе, так и на безвозвратной основе.

Порядок предоставления субсидий из федерального бюджета на государственную поддержку отдельных отраслей сельскохозяйственного производства утверждается ежегодно Правительством Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом "О федеральном бюджете" на очередной финансовый год.

Финансирование субсидий осуществляет Министерство сельского хозяйства Российской Федерации через органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации, в установленном для исполнения федерального бюджета порядке на основании заключенных с ними соглашений.

Основные направления государственной поддержки в сфере развития сельского хозяйства

Государственная поддержка развития сельского хозяйства, устойчивого развития сельских территорий осуществляется по следующим основным направлениям: [4]

1) обеспечение доступности кредитных ресурсов для сельскохозяйственных товаропроизводителей, производящих сельскохозяйственную продукцию, осуществляющих ее переработку и оказывающих соответствующие услуги, граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, крестьянских (фермерских) хозяйств, сельскохозяйственных потребительских кооперативов;

2) развитие системы страхования рисков в сельском хозяйстве;

3) развитие племенного животноводства;

4) развитие элитного семеноводства;

5) обеспечение производства продукции животноводства;

6) обеспечение закладки многолетних насаждений и уход за ними;

7) обеспечение обновления основных средств сельскохозяйственных товаропроизводителей;

8) обеспечение мероприятий по повышению плодородия почв;

9) обеспечение устойчивого развития сельских территорий, в том числе строительство и содержание в надлежащем порядке связывающих населенные пункты автомобильных дорог;

10) предоставление консультационной помощи сельскохозяйственным товаропроизводителям, подготовка и переподготовка специалистов для

сельского хозяйства;

11) информационное обеспечение при реализации государственной аграрной политики;

12) поддержка сельскохозяйственных товаропроизводителей, осуществляющих производство сельскохозяйственной продукции на неблагоприятных для такого производства территориях.

Неблагоприятными для производства сельскохозяйственной продукции территориями признаются территории субъектов Российской Федерации, на которых вследствие природно-климатических условий, состояния почвы, а также социально-экономических факторов уровень доходов сельскохозяйственных товаропроизводителей ниже, чем в среднем по сельскому хозяйству, но производство сельскохозяйственной продукции должно осуществляться для обеспечения занятости сельского населения, повышения уровня его доходов, сохранения местных традиций [5].

Финансирование мероприятий сельхозпроизводителей осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации. Средства федерального бюджета, предусмотренные федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год, на поддержку развития сельского хозяйства предоставляются бюджетам субъектов Российской Федерации в виде субсидий в порядке, определенном Правительством Российской Федерации [4].

Правительство Российской Федерации вправе устанавливать условия предоставления за счет средств федерального бюджета субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации, критерии и методику определения объема субсидий, предоставляемых субъектам Российской Федерации.

В качестве условия предоставления за счет средств федерального бюджета субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации по отдельным направлениям в сфере производства сельскохозяйственной продукции может устанавливаться наличие у сельскохозяйственных

товаропроизводителей договоров сельскохозяйственного страхования, отвечающих требованиям федерального закона о государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования [6].

Для реализации государственной сельскохозяйственной политики могут применяться следующие меры:

- 1) предоставление бюджетных средств сельскохозяйственным товаропроизводителям в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- 2) применение особых налоговых режимов в отношении сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- 3) осуществление закупки, хранения, переработки и поставок сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия для государственных и муниципальных нужд;
- 4) регулирование рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, в том числе таможенно-тарифное и нетарифное регулирование;
- 5) информационное обеспечение сельскохозяйственных товаропроизводителей и других участников рынка сельскохозяйственной продукции, а также предоставление им консультационной помощи;
- 7) участие общественных организаций в формировании и реализации государственной аграрной политики;
- 8) проведение закупочных интервенций, товарных интервенций на рынке сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, а также залоговых операций;
- 9) другие меры, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Из всего выше сказанного, можно сделать вывод, что государственная поддержка сельхозпроизводителей осуществляется для повышения эффективности сельскохозяйственного производства, обеспечения расширенного воспроизводства, развития социальной и экологической сфер



сельских территорий и для обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации и защиты экономических интересов сельхозпроизводителей. Для сельхозпроизводителей расширяется доступ к кредитным ресурсам на льготных условиях. Помощь сельхозпроизводителям оказываться как за счет средств федерального бюджета, так и за счет средств субъектов РФ.

## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ СЕЛЬХОЗПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ С АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК» И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ РАЗВИТИЯ.

### 2.1. Организационно-экономическая характеристика АО «Россельхозбанк»

Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее - Банк, АО «Россельхозбанк») - один из крупнейших банков в Российской Федерации, созданный в 2000 году в соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации от 15.03.2000 № 75-рп в целях развития национальной кредитно-финансовой системы агропромышленного сектора и сельских территорий Российской Федерации [8].

Банк является базой национальной кредитно-финансовой системы обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного производства и обеспечивает эффективность использования бюджетных инвестиций.

Реализуя бизнес-модель универсальной кредитной организации, Банк является рыночным инструментом государственной поддержки отраслей агропромышленного комплекса Российской Федерации (далее - АПК), предоставляет все виды банковских услуг и занимает лидирующие позиции в финансировании АПК.

По состоянию на 01.01.2016 года уставный капитал АО «Россельхозбанк» составлял 326 484 000 000 рублей и был разделен на 233 048 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 000 рублей каждая.

25 000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 000 000 рублей каждая и 6 880 штук привилегированных акций номинальной стоимостью 1 000 000 рублей каждая.

100% акций АО «Россельхозбанк» принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество) (обыкновенные именные акции - 89,92%) и Министерства финансов Российской Федерации (привилегированные именные акции - 10,08%).

Миссия Банка - эффективное и комплексное удовлетворение потребностей товаропроизводителей АПК, рыбохозяйственного (далее - РХК) и лесопромышленного (далее - ЛПК) комплексов, населения и бизнеса сельских территорий, малых и средних городов в качественном и доступном банковском обслуживании и сопутствующих финансовых услугах, всемерное содействие формированию и функционированию национальной кредитно-финансовой системы АПК, РХК и ЛПК, а также устойчивому развитию территорий.

В отчетном году в связи с приведением Устава и наименования Банка в соответствие с Федеральным законом № 99-ФЗ от 05.05.2014 «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» наименование Банка было изменено [7].

Новое полное фирменное наименование Банка - Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»;

Новое сокращенное фирменное наименование Банка - АО «Россельхозбанк»;

АО «Россельхозбанк» входит в число крупнейших банков страны и занимает лидирующие позиции среди агропромышленного комплекса России, располагая второй по величине в стране филиальной сетью:

- 76 филиалов;
- 1113 дополнительных офисов;
- 5 зарубежных представительств (в Азербайджане, Белоруссии, Казахстане, Таджикистане и Армении).

Банк работает на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 3349 (обновлена 12.08.2015г.)

Банк имеет также отдельные лицензии:

- на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- на осуществление депозитарной деятельности;
- на осуществление дилерской деятельности;
- на осуществление брокерской деятельности;
- на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных средств, а также сертификат о прохождении Банком процедуры оценки соответствия требованиям международного Стандарта безопасности данных индустрии платежных карт.

На 01.05. 2016 года АО «Россельхозбанк» занимает ведущие позиции в банковской системе Российской Федерации:

- 6 место по размеру активов 2666,9 млрд. рублей;
- 8 место по величине чистой прибыли - 5,9 млрд. рублей;
- 5 место по рейтингу крупнейших кредитных портфелей 1718,8 млрд. рублей.

В настоящее время доля Банка на рынке кредитования:

- отрасли «Сельское хозяйство, охота и предоставление услуг в этих областях» - около 40%;

- отрасли «Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака» - около 20%;

- отрасли «Производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства» - 20,0% [48].

Для получения более подробной информации об объекте исследования была проведена оценка финансового-экономической деятельности.

Таблица 2.1

Динамика активов АО «Россельхозбанк» за 2014 - 2016г., тыс. руб.

№	Наименование статьи	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп прироста	
					2015г./2014г.	2016г./2015г.
1	2	3	4	5	6	7
1.	Денежные средства	36860758	39384469	31011531	0,07	-0,21
2.	Средства кредитных организаций в Центральном банке РФ	31502361	46163207	54532403	0,47	0,18
2.1	Обязательные резервы	9372645	7738775	11266416	-0,17	0,46
3.	Средства в кредитных организациях	14203009	4718254	6087209	-0,67	0,29
4.	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16130664	73993	26691713	-1,00	359,73
5.	Чистая ссудная задолженность	1680209962	2010134751	2144522595	0,20	0,07
6.	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющие в наличии для продажи	145293921	227469999	224585190	0,57	-0,01
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	36022243	30464015	30464015	-0,15	0,00
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	32349379	31316171	11593760	-0,03	-0,63

Продолжение таблицы 2.1						
1	2	3	4	5	6	7
8.	Требование по текущему налогу на прибыль	321075	818845	83319	1,55	-0,90
9.	Отложенный налоговый актив	17464574	17865690	17691828	0,02	-0,01
10.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	18527883	16487360	17975627	-0,11	0,09
11.	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	135200	151472	47446	0,12	-0,69
12.	Прочие активы	7462870	116522139	144268352	14,61	0,24
13.	Всего активов	2067492306	2510939663	2679290973	0,21	0,07

Источник: [11,19,20]

Анализ показал, что величина активов АО «Россельхозбанк» увеличилась на 611,7 млрд. рублей.

За анализируемый промежуток времени 2014 - 2016 г. преобладающей статьей является чистая ссудная задолженность. Чистая ссудная задолженность имеет тенденцию к уменьшению. По состоянию на 01.01.2017г. чистая ссудная задолженность достигает 2 144,5 млрд. рублей (80,04% от общего объема активов), что на 134,4 млрд. рублей больше показателя на 01.01.2016 года. Этот показатель относится к группе работающих активов, которые приносят доход (см. таблицу 2.1.).

Доля средств, в кредитных организациях, на 01.01.2017 года существенно не изменилась по сравнению с 01.01.2016 года и составила 0,23% против 0,19%. Вложения банка в ценные бумаги по состоянию на 01.01. 2017 года составила 8,38 % валюты баланса банка (на 01.01.2016 года их доля составила 9,06%).

Таблица 2.2

Динамика пассивов АО «Россельхозбанк» за 2014 - 2015г., тыс. руб.

№	Наименование статьи	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп прироста	
					2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
1	2	3	4	5	6	7
1.	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ	203124316	41605697	28855704	-0,80	-0,31
2.	Средства кредитных организаций	202739640	157116965	148061302	-0,23	-0,06
3.	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	1217539923	1796083553	1978966431	0,48	0,10
4.	Вклады физических лиц и индивидуальных предпринимателей	317800218	498004188	624429929	0,57	0,25
5.	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	980553	184201	1035752	-0,81	4,62
6.	Выпущенные долговые обязательства	191339725	234917799	226177499	0,23	-0,04
7.	Обязательства по текущему налогу на прибыль	33845	161605	205064	3,77	0,27
8.	Отложенное налоговое обязательство	364736	364736	1455500	0,00	2,99
9.	Прочие обязательства	32959010	46624750	48417890	0,41	0,04
10.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	327748	167653	493242	-0,49	1,94
11.	Всего обязательств	1849409496	2277226959	2433698384	0,23	0,07

Источник: [11,19,20]

Средства клиентов являются основными источниками формирования ресурсной базы банка. На 01.01.2017 г. выросла доля средств клиентов, не являющихся кредитными организациями до 81,32% (на 01.01.2016г. - 78,87%).

Темп прироста за 2014 - 2016 года в структуре активов больше всего имеют требования по текущему налогу на прибыль - 1,55%, а в 2016 году финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - 359,73%.

В структуре пассивов в 2015 году больше всего приходится на обязательство по текущему налог на прибыль - 3,7%, в 2016 году финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - 1,62% (см. таблицу 2.2).

В 2016 году уставный капитал банка увеличен на 8 млрд. рублей (на 2,4%) до 334,8 млрд. рублей за счет дополнительной эмиссии обыкновенных акций. Процентные доходы банка в 2016 году составили 272,8 млрд. рублей и увеличились на 44,7 млрд. рублей (на 19,6%) по сравнению с 2015 годом, что связано с ростом объемов бизнеса банка и повышением доходности активов. Процентные расходы Банка в 2016 году составили 199,9 млрд. рублей, увеличившись на 10,5 млрд. рублей (на 5,6%) по сравнению с 2015 годом.

Комиссионные доходы Банка увеличились по сравнению с 2015 годом на 3,0 млрд. рублей и составили 16,9 млрд. рублей. Комиссионные расходы снизились на 3,5 млрд. рублей - до 1,6 млрд. рублей в связи с отсутствием в 2016 году разовых расходов, имеющих место в 2015 году.

В 2016 году в связи с урегулированием проблемной задолженности операционные расходы Банка увеличились до 109,1 млрд. рублей, или на 37,7 млрд. рублей по сравнению с 2015 годом. Одновременно Банк восстановил часть резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной задолженности к ней.

В целом объем восстановленных за 2016 год резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной задолженности к ней превысил объем созданных резервов на 13,2 млрд. рублей.

В связи с ростом процентных и комиссионных доходов чистая прибыль Банка за 2016 год составила 0,5 млрд. рублей.



Итак, можно сделать следующий вывод, что АО «Россельхозбанк» является базой национальной кредитно-финансовой системы обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного производства и обеспечивает эффективность использования бюджетных инвестиций. В целом банк занимает ведущие позиции в банковской системе.

Проанализировав структуру активов АО «Россельхозбанка» за 2014 - 2016 гг. можно сказать следующее, что величина активов увеличилась на 611,7 млрд. рублей. Преобладающей структурой за 2014 - 2016 гг. является чистая ссудная задолженность, доля которой в 2014 году составляла 81,27%, в а 2016 году - 80,04%. Чистая ссудная задолженность уменьшилась на 1,23%.

Структура пассивов за 2014 - 2016 гг. увеличилась на 584,2 млрд. рублей. На протяжении всего анализируемого промежутка времени в структуре пассивов наибольшую доля занимают средства клиентов, которые не являются кредитными организациями. Основной объем средств клиентов, не являющихся кредитными организациями увеличился с 65,8% (2014г.) до 81,32% (2016г.).

## 2.2. Анализ технологии кредитования сельхозпроизводителей в Банке

Основную долю кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» традиционно составляют кредиты, предоставленные корпоративным заемщикам.

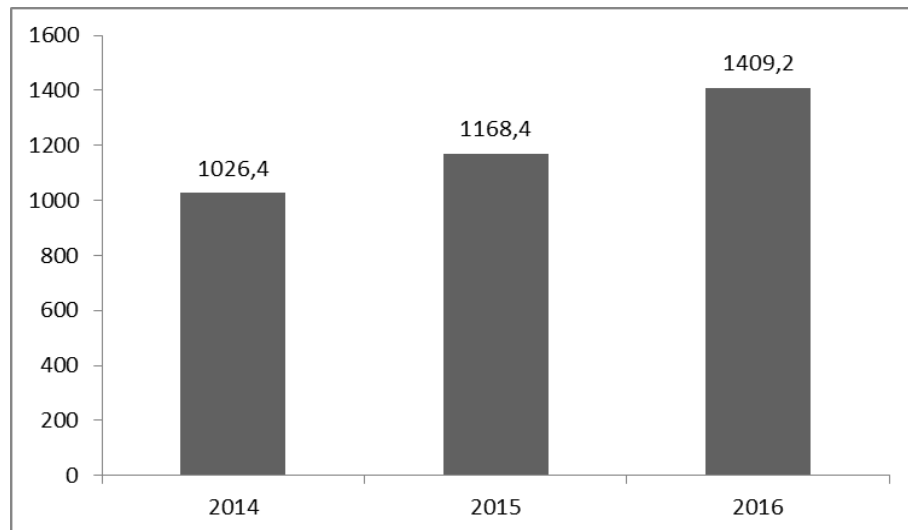


Рис. 2.1. Динамика корпоративного кредитного портфеля 2014 - 2016г., млрд. рублей

Анализ корпоративного портфеля, показал, что в 2014 году корпоративным заемщикам были выданы кредиты на сумму 860,7 млрд. рублей [11]. За 2014 год доля корпоративного кредитного портфеля составила 80,9% от общего портфеля. Размер корпоративного кредитного портфеля Банка составил 1 026,4 млрд. рублей. В 2015 году этой категории клиентов выдано кредитов на сумму 1 182,0 млрд. рублей. По состоянию на 2015 год доля корпоративного кредитного портфеля банка составила 82,8% от общего портфеля, а его размер достиг 1 168,4 млрд. рублей, увеличившись с начала отчетного года на 142 млрд. рублей [19]. За 2016 год корпоративный портфель АО «Россельхозбанка» увеличился на 240,8 млрд. рублей и составлял 1409,2 млрд. рублей (см. рис. 1.1.).

В I квартале 2017 года кредитный портфель АО «Россельхозбанк» увеличился на 2,8% (на 49 млрд. рублей) и составил на 1 апреля 2017 года 1785 млрд. рублей.

В I квартале 2017 года банк обеспечил выполнение обязательств, принятых в рамках соглашения Агентством по страхованию вкладов по увеличению кредитования приоритетных отраслей экономики, а также по ограничению величины фонда оплаты труда и вознаграждения менеджмента

в 2016-2018 гг. кроме того банк обеспечил планомерную динамику роста кредитного портфеля и выдач кредитов АПК.

За три месяца текущего года в рамках реализации Госпрограммы развития АПК АО «Россельхозбанк» выдал более 140 тысяч кредитов на общую сумму 279 млрд. рублей, что на 70% превышает показатель за аналогичный период прошлого года. В том числе, на сезонные работы предоставлено 80 млрд. рублей - в 1,4 раза больше, чем в I квартале 2016 года [34].

Деятельность банка в I квартале 2017 года была осложнена действием ряда неблагоприятных внешних факторов, среди которых можно выделить основные, такие как:

- отсутствием доступа к внешним финансовым рынкам вследствие сохранения санкций со стороны США, ЕС и ряда других стран;
- высокая стоимость долгосрочных финансовых ресурсов на внутреннем рынке;
- сохранение высокой изменчивости мировых финансовых рынков;
- сохранение неустойчивой динамики развития экономики РФ.

В 2017 году банк продолжает работу по финансовой поддержке сельхозпроизводителей и оказанию финансовых услуг, в том числе в рамках реализации Государственной программы развитию сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг.

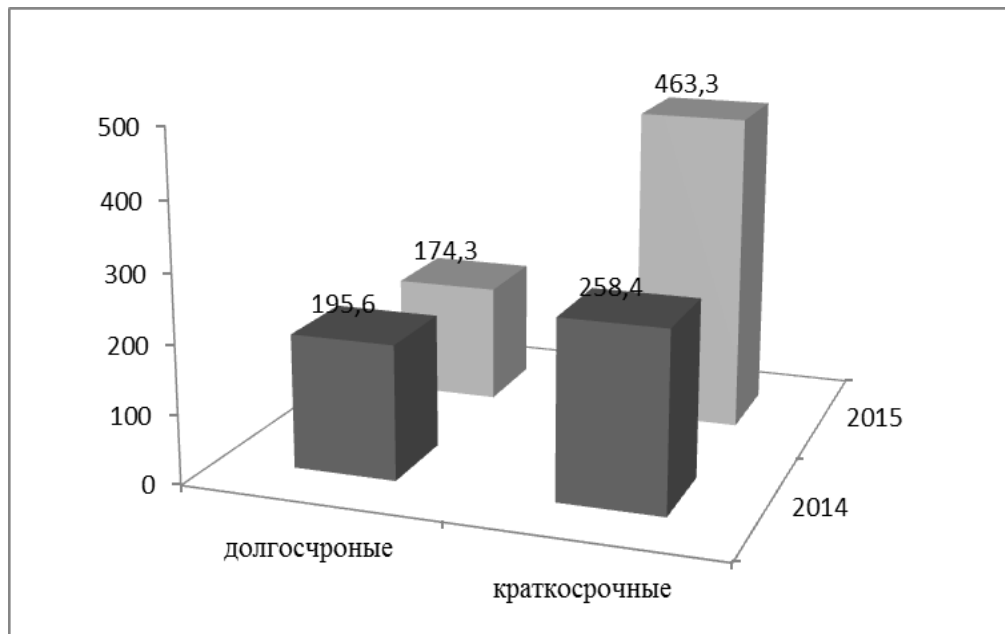


Рис. 2.2. Объем выдачи кредитов в АПК АО «Россельхозбанк» в 2014 - 2015 г., млрд. рублей

Проведя анализ объема выдачи кредитов в АПК, можно сказать следующее, что в 2014 году банк предоставил 449 тыс. кредитов АПК на общую сумму 454,0 млрд. рублей (см. рис. 2.2.). На долю краткосрочных кредитов в 2014 году пришлось 56,9% всего объема выдачи, а в 2015 году - 72,7% всего объема выдачи, что на 15,8% больше предыдущего дога.

За 2015 год банком выдано 455,6 тыс. кредитов в рамках реализации мероприятий Госпрограммы АПК, включая кредиты предприятиям и организациям АПК, К(Ф)Х, гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, на общую сумму 637,6 млрд рублей (на 40,4% больше, чем в 2014 году).

По состоянию на 01.01.2016 46,9% кредитных вложений в АПК было сформировано за счет кредитов организациям - сельскохозяйственным товаропроизводителям. Данный показатель превышает на 1,5%, показатель 2014 года (45,4%).



Рис. 2.3. Структура кредитных вложений в АПК АО «Россельхозбанком» за 2014-2015 год

Рассмотрев структуру кредитных вложений в АПК, можно сделать вывод, что доля кредитов гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство на 2015 г., составила 5,3, что на 2,2% ниже 2014 г. К(Ф)Х - 4,1%, ниже предыдущего года на 0,7%. В структуре вложений в АПК на кредиты предприятиям пищевой и перерабатывающей промышленности в 2015 году приходится 16,9%, на 3% превышает данные предыдущего года, предприятиям, обслуживающим АПК, - 0,4%, уменьшилось на 0,6% (см. рис. 2.3.).

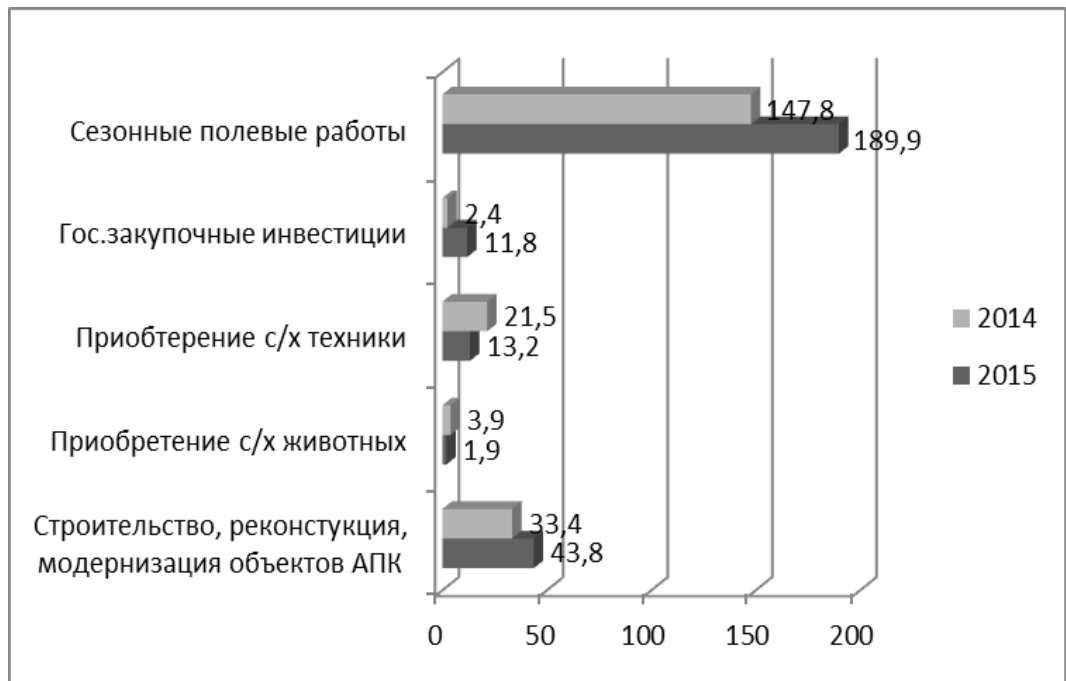


Рис. 2.4. Объем выдачи кредитов АПК по направлениям кредитования в 2014 - 2015 г., млрд. рублей

Проанализировав объем выдачи кредитов АПК по направлениям кредитования, выделим главное, что одним из основных направлений кредитования Банка является финансирование сезонных работ. На эти цели в 2015 году Банком выдано 189,9 млрд. рублей (на 28,5% больше, чем в 2014 году - 147,8 млрд. рублей) (см. рис 2.4).

Важным направлением деятельности Банка в рамках реализации Госпрограммы является финансирование инвестиционных проектов, предусматривающих строительство, реконструкцию и модернизацию объектов АПК (животноводческие комплексы, теплицы, овощехранилища). В 2015 году по данному направлению было выдано 43,8 млрд. рублей кредитов (на 31,5% больше по сравнению с 2014 годом - 33,4 млрд. рублей).

Банк успешно реализует специальные программы кредитования корпоративных заемщиков на приобретение сельскохозяйственной техники или оборудования. На указанные цели за 2015 год было предоставлено 13,2 млрд. рублей кредитных средств, в 2014 году Банк предоставлял 21,5 млрд. рублей, что на 8,3 млрд. рублей больше.

В 2015 году на приобретение сельскохозяйственных животных Банком выдано кредитов на сумму 1,9 млрд. рублей, что на 2 млрд. рублей меньше чем в 2014 году.

Банк оказывает кредитную поддержку предприятиям, организациям и К(Ф)Х в реализации 4879 инвестиционных проектов по строительству, реконструкции и модернизации животноводческих комплексов и прочих объектов АПК с общим объемом финансирования 457,4 млрд. рублей. Из общего количества объектов, финансируемых Банком (4879) на 01.01.2016 год введено 3942 производственных объекта.

Масштабы кредитной поддержки предприятий, участвующих в программах финансового оздоровления, постоянно возрастают. Объем кредитного портфеля сельскохозяйственных товаропроизводителей, участвующих в программах финансового оздоровления, на 01.01.2016 увеличился по сравнению с аналогичной датой предшествующего года на 204,9 млрд. рублей и составил 278,1 млрд. рублей.

Подводя итог, можно сказать следующее, что основную долю кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» за анализируемый период составляют кредиты, предоставляемые корпоративным заемщикам. За 2014 год они увеличились на 13,8%, а за 2015 год на 20,6%. Больше всего банк предоставляет краткосрочные кредиты. Основная доля кредитных вложений банка приходится на заемщиков сферы АПК и в 2015 году она увеличилась на 3,3%. Постоянно возрастают масштабы кредитной поддержки, которые участвуют в программах финансового оздоровления. В I квартале 2017 года кредитный портфель увеличился на 2,8% (на 49 млрд. рублей) и составлял на 01.04.2017 год 1785 млрд. рублей.

За три месяца 2017 года АО «Россельхозбанк» выдал кредитов на 140 тыс. кредитов на общую сумму 279 млрд. рублей, это на 70% превышает показатель за аналогичный период прошлого года.

### 2.3. Пути развития банковского кредитования с сельхозпроизводителями

Цепочка процессов, протекавших в последнее время, способствовала тому, что российские производители сельскохозяйственных товаров лишились всех источников привлечения и накопления капитала. Это, в свою очередь, негативно отразилось на функционировании таких отраслей, как перерабатывающая и пищевая промышленность. Таким образом, в плачевном состоянии оказалась вся система агропромышленного комплекса России, которая когда - то славилась на весь мир [38].

В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 14 июля 2012 года №717 была утверждена «Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 - 2020 годы», которая была разработана в соответствии со статьей 8 Федерального закона «О развитии сельского хозяйства» от 29.12.2006 [10].

Госпрограмма была создана, прежде всего, с целью повышения обеспеченности граждан сельскохозяйственной продукцией на основе развития АПК.

Она подробно описывает комплекс мероприятий, направленных на развитие АПК, механизмы их реализации и источники финансирования [57].

Во - первых, определены условия необходимые для повышения эффективности финансовой поддержки АПК и выхода сельхозпроизводителей из порочного круга «субсидии - кредиты». Начать нужно с предоставления денежных средств на закупку агротехники напрямую производителям и ориентироваться на промежуточные показатели, а не поддерживать конкретные продукты и, соответственно, их товаропроизводителей.



Во - вторых, насущной необходимостью является строительство дорожной и прочей инфраструктуры, важной для развития АПК. Это нужно хотя бы для того, чтобы техника служила дольше. Данное мероприятие также нуждается в финансировании.

Третьим мероприятием является инвестирование сфер образования и науки, связанные с сельским хозяйством. Предоставить финансовые ресурсы на приобретение сельскохозяйственного оборудования и строительство объектов АПК без переобучения персонала, значит получить заведомо отрицательный результат [58, стр. 412 417].

Фермерское дело сопряжено с большими затратами. Необходимо приобрести скот, сельскохозяйственное оборудование, семена для посева и многое другое. Если своих сбережений недостаточно, сельскому труженику придётся брать кредит в банке. И хотя сельское хозяйство в России всегда сопровождали трудности, правительство делает всё возможное, чтобы возродить производство и вернуть трудоспособное население в сёла, обеспечив достойный уровень жизни.

Проводимая в России аграрная политика в настоящее время предполагает существенное возрастание роли АПК в насыщении продовольственного рынка, и поэтому это направление является приоритетным для АО «Россельхозбанка».

В банке действует, ориентированная на Госпрограмму АПК, широкая линейка кредитных продуктов для корпоративных клиентов: программы кредитования под залог приобретаемой сельскохозяйственной техники, автотранспорта, перерабатывающего оборудования, сельскохозяйственных животных, земельных участков сельскохозяйственного назначения; программа кредитования на цели, связанные с проведением сезонных полевых работ.

Сегодня банки предлагают заёмщикам - жителям села огромное количество разнообразных кредитных программ. Самый популярный

кредит - это кредит на приобретение товаров для проведения сельскохозяйственных работ. Условиями данной кредитной программы предусмотрено, что приобретаемые товары должны быть отечественного производства. Делается это для того, чтобы поддержать одновременно и фермеров, и российских производителей агротехники [29, стр. 80-83].

Заёмные средства могут быть использованы для следующих целей - покупки семян, удобрений, скота, поголовья птицы и кормов для них. На деньги сельскохозяйственного кредита можно купить оборудование и запчасти для его ремонта.

Помимо этого, банк предлагает клиентам ряд универсальных банковских продуктов и специализированные программы для развития смежных с АПК отраслей (РХК, ЛПК). Действует широкая линейка универсальных кредитных продуктов для малого агробизнеса, которая позволяет удовлетворять запросы сельхозтоваропроизводителей недоступные кредитные средства, привлекаемые на всех этапах производства, переработки и реализации продукции, а также осуществлять мероприятия, связанные с расширением и модернизацией производства, внедрением новаций и современных технологий.

Несмотря на то, что условия кредитования сельских тружеников достаточно либеральные, к соискателям, обратившимся в банк за кредитом, предъявляются определённые требования. Ими могут стать фермеры, кооперативы и те, кто занимается личным подсобным хозяйством.

Начинающие сельские труженики могут получить инвестиционные займы, если смогут убедить банк в целесообразности своих начинаний. Для этого в кредитное учреждение необходимо представить бизнес-план, после анализа которого, принимается решение о выдаче кредита.

Что касается сроков кредитования, то займы на сельскохозяйственные нужды, как правило, выдаются на небольшой период времени - от 3 до 5 лет. Сумма кредита не должна быть менее 150 000

рублей. Время рассмотрения заявки составляет от 5 до 10 рабочих дней со дня заполнения анкеты и предоставления документов в банк. Также как и для других кредитов, для сельскохозяйственных займов предусматривается досрочное погашение без моратория, штрафов и взимания дополнительных комиссионных сборов.

Возможно льготное кредитование по пониженной процентной ставкой с отсрочкой платежа по основной ссуде на срок до шести месяцев.

Следует отметить что, к кандидатам на получение льготного сельскохозяйственного кредита предъявляются строгие требования. Они должны не иметь задолженностей по налогам и страховым взносам в пенсионный фонд. Работающее сельскохозяйственное предприятие не должно быть убыточным и получать прибыль на протяжении последнего времени.

Сельскохозяйственное предприятие, для того чтобы являться кандидатом на получение льготного кредита, должно иметь собственные средства - не менее четверти от запрашиваемой суммы займа.

Получить льготный сельскохозяйственный кредит могут только трудоспособные заёмщики, причём своё финансовое состояние необходимо подтвердить документальным образом. Если кандидат рассчитывает получить крупный кредит, он должен иметь поручителей и предмет залога, являющийся обеспечением займа. Желательно, чтобы роль залога исполняли объекты недвижимости. Нередко в качестве обеспечения кредита выступает крупный рогатый скот, транспортные средства или оборудование. Необходимым условием для выдачи займа служит ходатайство местных властей.

Необходимо развитие поддержки средне - и долгосрочного кредитования. Изменение механизма субсидирования процентных ставок по кредитам с погашением за счет средств федерального бюджета позволило

бы в значительной степени обеспечить расширение доступности финансовых средств сельскохозяйственным производителям.

Разработанные экономические меры и принятые государственные программы по поддержке сельского хозяйства способствовали значительному качественному обновлению сферы аграрного кредитования.

Но, несмотря на это, проблемы остались:

- постоянное наращивание кредитного портфеля Россельхозбанка не сопровождается адекватной качественной динамикой, велика доля просроченных и пролонгированных кредитов, что может отрицательно сказаться на финансовой устойчивости банка. В 2015 году расходы на резервы на возможные потери по ссудам составили 56,1 млрд. рублей, что на 21,7 млрд. рублей (на 63,2%) больше показателя 2014 года [28];

- анализ действующей практики кредитования позволил выявить ряд недостатков действующей системы субсидирования процентных ставок по кредитам. Это предоставление субсидий независимо от финансовых результатов деятельности заёмщика, без учёта эффективности инвестиционных проектов, а также длительность и многоэтапность процедуры получения субсидий [56, стр. 127-130];

Для формирования надёжной и доступной системы финансово-кредитного обеспечения российских сельхозпроизводителей АО «Россельхозбанку» необходимо:

#### 1. Совершенствование системы мониторинга кредитов.

Важным элементом кредитного процесса является прямой мониторинг заемщиков, который проводится банками путем регулярных выборочных проверок сельхозпроизводителей. Особый контроль осуществляется в период посевной и уборочной кампаний. Регулярные выборочные проверки оказывают моральное воздействие на заемщиков и дают возможность банку оценить реальную вероятность дефолта на местах.

Существующая система мониторинга кредитов в АО «Россельхозбанк» далека от совершенства, об этом свидетельствуют растущие «проблемные» долги банка, а также хищения и нецелевое использование кредитных сумм. При наблюдении за отделом по работе с проблемной задолженностью, отмечается простой подход в мониторинге кредитов, а именно отслеживание уже имеющейся просроченной задолженности по кредитам, обзвон заемщиков, а также письменные уведомления.

АО «Россельхозбанк», как организация, кредитующая сельское хозяйство, должен поддерживать связь с клиентами через сотрудников. Наиболее эффективный способ получения информации о текущей работе заемщика - это посещение фермерского хозяйства. Такое посещение дает возможность выявления организационных и операционных проблем и обсуждения стратегий уменьшения текущего управленческого риска, применяемых клиентом.

Посещения хозяйства должны быть приурочены к критическим моментам в сельскохозяйственном производственном цикле заемщика, например, при всходе посевов, при внесении удобрений или перед сбором урожая. Посещения хозяйств перед сбором урожая, в частности, важны для определения потенциала погашения кредита и для того, чтобы фермер знал о мониторинге его деятельности по возврату кредита.

В Россельхозбанке созданы отделы, сотрудники которых взаимодействуют с должниками (например, отделы по работе с проблемной задолженностью, отделы сопровождения кредитных сделок). Сотрудники данных отделов должны выполнять мониторинг кредитов, в частности за ними можно закрепить и прямой мониторинг.

2. Утверждение банком лимитов кредитования сельскохозяйственных производителей на определенный период времени.

Фермеры иногда могут срочно нуждаться в деньгах на оборотные средства, а банку нужно больше времени (чем есть у фермера) на обработку

документов и анализ финансового положения потенциального заемщика, таким образом, деньги могут быть не доступны в критических стадиях сельскохозяйственного цикла.

Россельхозбанк предусматривает определенные упрощенные процедуры для «надежных клиентов», однако на практике они не работают. Также банк предлагает своим клиентам ссуды в предварительно рассчитанных пределах, но данная процедура в основном касается пенсионного и потребительского кредитования.

Решить эту проблему можно путем утверждения банком лимитов кредитования на определенный период времени (например, на год). То есть было бы правильным начать работать с фермерами еще до наступления критического случая.

Если банк знаком с общей ситуацией клиента (независимо от наличия заявки на кредит), то он может уже заранее проанализировать потенциальные потребности и кредитоспособность клиента (в идеале до того, как возникнет потребность в заемных средствах) или более оперативно (при обращении клиента за кредитом).

Такая работа с существующей у банка базой клиентов из сферы аграрного производства предоставляет возможность сократить время обработки заявки на кредит.

3. Активное проведение мероприятий по повышению финансовой грамотности населения.

Ключевым фактором успеха в работе с агроклиентами являются выстраивание по-настоящему рабочих отношений между фермерами и банками. Сельхозпроизводителям должна быть представлена возможность получения финансовой поддержки и консультаций банка на самом раннем этапе. Механизм реализации включает в себя просветительские мероприятия; публикационно-просветительскую деятельность; проведение гостевых лекций (и в отдаленных сельских районах). Внедрение передвижных пунктов

кассового обслуживания частично содействует решению и этой проблемы, поскольку сотрудники мобильного офиса могут оказывать консультационную поддержку сельхозпроизводителям при посещении населенных пунктов.

4. Изменение механизма субсидирования процентных ставок по кредитам с погашением за счет средств федерального бюджета позволило бы в значительной степени обеспечить расширение доступности финансовых средств сельскохозяйственным производителям. Но, стоит отметить, что компенсация банковской процентной ставки не является панацеей для сельскохозяйственных товаропроизводителей. Данная мера не решает проблему доступа к кредитным ресурсам тех хозяйств, которые по разным причинам не удовлетворяют критериям, установленным коммерческими банками. Одним из таких критериев является финансовое состояние сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Внедрение разработанных выше рекомендаций в АО «Россельхозбанк» способствует решению ряда проблем, возникающих при кредитовании сельхозпроизводителей.

Таким образом, нужен комплекс мер, среди которых принципиальное значение имеет активная работа по финансовому оздоровлению производителей аграрного сектора экономики. Эти меры в значительной степени способствуют обеспечению доступности финансовых средств сельскохозяйственным производителям, так как предприятие, имеющее удовлетворительное финансовое состояние, получит в коммерческом банке необходимые ресурсы.

Кроме того, нужно развивать и поддерживать сельскохозяйственные потребительские кредитные кооперативы (СПКК), основной деятельностью которых является мобилизация сбережений членов кооператива, привлечение заемного капитала и использование этих средств, для выдачи займов членам кооператива на различные цели.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основе проведенного анализа деятельности АО «Россельхозбанка» можно сделать следующий вывод, что, экономическая сущность кредита заключается в движении стоимости на началах возвратности, срочности и платности в интересах реализации общественных потребностей.

Важнейшей составляющей частью экономики любого государства является сельскохозяйственная отрасль. От нее зависит продовольственная безопасность и независимость государства.

Исследование финансового обеспечения сельхозпроизводителей, говорит о том, что они в основном работают за счет своих собственных ресурсов, которые в настоящее время по удельному весу являются значительными, однако недостаточными для самофинансирования.

Помощь сельхозпроизводителям осуществляется как за счет средств федерального бюджета, так и за счет средств субъектов РФ. Она может осуществляться как возвратной основе, так и на безвозмездной основе.

АО «Россельхозбанк» является базой национальной кредитно-финансовой системы обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного производства и обеспечивает эффективность использования бюджетных средств.

Проанализировав структуру активов АО «Россельхозбанка» за 2014 - 2016 гг. можно сказать следующее, что величина активов увеличилась на 611,7 млрд. рублей. Преобладающей структурой за 2014 - 2016 гг. является чистая ссудная задолженность, доля которой в 2014 году составляла 81,27%, в а 2016 году - 80,04%. Чистая ссудная задолженность уменьшилась на 1,23%.

Структура пассивов за 2014 - 2016 гг. увеличилась на 584,2 млрд. рублей. На протяжении всего анализируемого промежутка времени в



структуре пассивов наибольшую долю занимают средства клиентов, которые не являются кредитными организациями. Основной объем средств клиентов, не являющихся кредитными организациями увеличился с 65,8% (2014г.) до 81,32% (2016г.).

Основную долю кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» составляют кредиты - выданные корпоративным заемщикам. В 2014 году корпоративным заемщикам были выданы кредиты на сумму 860,7 млрд. рублей, а в 2015 году - 1182 млрд. рублей. Данный показатель с каждым годом увеличивается.

Доля корпоративного кредитного портфеля увеличилась на 1,9% с 80,9% (2014г.) до 82,8% (2016г.).

В I квартале 2017 года кредитный портфель увеличился на 2,8% (на 49 млрд. рублей) и составлял на 01.04.2017 год 1785 млрд. рублей.

Объем выдачи кредитов увеличился с 449 тыс. кредитов (2014г.) до 455 тыс. кредитов (2015г.).

За три месяца 2017 года АО «Россельхозбанк» выдал кредитов на 140 тыс. кредитов на общую сумму 279 млрд. рублей, это на 70% превышает показатель за аналогичный период прошлого года.

В АО «Россельхозбанк» действует, ориентированная на Госпрограмму АПК, широкая линейка кредитных продуктов для корпоративных клиентов: программы кредитования под залог приобретаемой сельскохозяйственной техники, автотранспорта, перерабатывающего оборудования, сельскохозяйственных животных, земельных участков сельскохозяйственного назначения; программа кредитования на цели, связанные с проведением сезонных полевых работ.

По итогам проведенного исследования, представлены пути развития банковского кредитования с сельхозпроизводителями:

- использование прямого мониторинга сельскохозяйственного кредита для выделения потенциальных проблем на ранних стадиях, а именно

своевременное посещение заемщика, отслеживание его деятельности и состояния залога;

- утверждение банком лимитов кредитования сельскохозяйственных производителей на определенный период времени, это предварительная работа с заемщиками, то есть до того, как клиент обратился в банк и если кредитная организация знакома с общей ситуацией клиента, то целесообразно утвердить банком заранее лимиты кредитования, что позволит сократить время обработки заявки;

- активное проведение мероприятий по повышению финансовой грамотности населения, путем реализации просветительских мероприятий; публикационно-просветительской деятельности; проведении гостевых лекций в отдаленных сельских районах, позволит привлечь новых клиентов, а также оказать консультационную поддержку сельхозпроизводителям;

- изменение механизма субсидирования процентных ставок по кредитам с погашением за счет средств федерального бюджета позволит в значительной степени обеспечить расширение доступности финансовых средств сельскохозяйственным производителям.

Таким образом, задачи решены в полном объеме, цель достигнута - предложены рекомендации по совершенствованию кредитования сельхозпроизводителей АО «Россельхозбанк». Реализация вышеуказанных мер позволит - повысить качество управления кредитным портфелем банка, улучшить взаимоотношения с клиентами, сохранить и расширить клиентскую базу, тем самым это отразится на увеличении объема привлекаемых денежных средств.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бюджетный кодекс [Электронный ресурс]: - офиц. текст. - Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19702/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/)
2. Гражданский кодекс [Электронный ресурс] : офиц. текст. - Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
3. О развитии сельского хозяйства [Текст] : федер. Закон от 29 декабря 2006 г. № 264-ФЗ. - Режим доступа: <http://ivo.garant.ru/#/document/12151309/paragraph/15245:2>
4. О внесении изменений в Федеральный закон "О развитии сельского хозяйства [Текст] : федер. закон от 29.12.2014 № 467 - ФЗ. - Режим доступа: <http://base.garant.ru/70831082/>
5. О внесении изменений в статью 7 федерального закона «О развитии сельского хозяйства» [Текст] : федер. закон от от 23.07.2013 № 236 - ФЗ. - Режим доступа: <http://base.garant.ru/70419144/>
6. О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства» [Текст] : федер. закон от 25.07.2011 № 260 - ФЗ. - Режим доступа: <http://base.garant.ru/12188234/#friends>
7. О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации (с изменениями и дополнениями) [Текст] : федер. закон от 05.05.2014 № 99 - ФЗ. - Режим доступа: <http://base.garant.ru/70648990/>
8. О Российском сельскохозяйственном банке [Текст] : распоряжение Президента РФ от 15 марта 2000г. № 75-рп. - Режим доступа: <http://base.garant.ru/3126395/>

9. Послание Президента Федеральному Собранию [Электронный ресурс]: от 01.12.2016 - Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_207978/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_207978/)

10. О Государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 - 2020 годы» [Текст] : постановление Правительства Российской Федерации от 14 июля 2012 г. N 717. - Режим доступа: [www.mcx.ru/](http://www.mcx.ru/)

11. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственных банк» за 2014 г [Текст] : от 06.04.2015 г. - Режим доступа: <http://www.rshb.ru/>

12. Modeling of the integrated interaction of the innovation process subjects and estimate of efficiency of its results// Vaganova O.V., Vladyka M.V., Kucheryanenko S.A., Sivtsova N.F. International Business Management. 2015. Т. 9. № 6. С. 1069-1073.

13. Management of innovative process in the economy at the regional level // Vaganova O.V., Vladyka M.V., Balabanova V., Kucheryavenko S.A., Galtsev A.V. International Business Management. 2016. № 10. С. 3443.

14. Соловьева Н.Е., Быканова Н.И., Скачкова И.В., Науменко Ю.В., Суворов Д.А. Налоговый контроль в системе обеспечения экономической безопасности Российской Федерации // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии.-2017.-№ 1 (ч.1).С.189-190

15. Инновационные банковские технологии и продукты: учебное пособие / М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Т.В. Гончаренко, Н.И. Быканова. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2016. – 108 с.

16. Мельникова, Н.С. Методический подход определения бизнес-процессов хозяйствующих субъектов, которые нуждаются в изменениях [Текст] / Н. С. Мельникова // Новая наука: от идеи к результату:

Международное научное периодическое издание по итогам Международной научно-практической конференции (29 марта 2016 г., г. Сургут). – С. 146-150.

17. Инновационные банковские технологии и продукты: учебное пособие / М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Т.В. Гончаренко, Н.И. Быканова. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2016. – 108 с.

18. Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия) /Сергеев И.В., Веретенникова И.И. Учебник и практикум / Москва, 2016. Сер. 60 Бакалавр. Прикладной курс (6-е изд., пер. и доп).

19. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственных банк» за 2015г [Текст] : от 08.04.2016 г. - Режим доступа: <http://www.rshb.ru/>

20. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственных банк» за 2016г [Текст] : от 31. 03. 2017г. - Режим доступа: <http://www.rshb.ru/>

21. Адуков, Р.Х., Управление сельскими территориями: современные тенденции и перспективы развития [Текст] / Р.Х. Адуков, Л.В.Горнин, Р.В. Захаров, Р.А. Юсуфов // Основные направления, формы и методы формирования организационно-экономических механизмов инновационного развития сельского хозяйства. Сб. научн. тр. - М.: ООО «Буки Веди», - 2014. - С. 3-10.

22. Бажуткина, Л.П. Структурно - функциональное содержание механизма кредитования [Текст] / Л.П. Бажуткина // Вестник Самарского экономического университета 2009.

23. Беспяхотный, Г.В. Государственное регулирование агропромышленного производства [Текст] / Г.В. Беспяхотный // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. - №12. - 2012 г.

24. Богомолова, И.П., Проблемы и перспективы инновационного развития перерабатывающих предприятий [Текст] / И.П. Богомолова, Е.А. Лихачева, Е.А. Смотровва // Агропромышленный комплекс современной России: проблемы, приоритеты развития: материалы международной научно - практической конференции 10 апреля 2015 г. - Воронеж: Издательско-полиграфический центр «Научная книга», - 2015. - С. 27-29.

25. Боровинских, В.А. Определение размера кредита для сельскохозяйственной организации [Текст] / В.А. Боровинских // Вестник Красноярского государственного аграрного университета. - 2011. - № 7. - С. 34-35.

26. Бородуля, Е. Б. Проблема оценки эффективности экономической деятельности предприятия [Текст] : / Е.Б. Бородуля, А.В. Жирнов // Международный технико-экономический журнал. - 2014. - № 2. - С. 43-49.

27. Букато, В.И., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России [Текст] учебник / В.И. Букато, Ю.И. Львов. - М: Финансы и статистика, 2011. - С. 157

28. Годовой отчет за 2015 год [Текст] : от 28 июня 2016 г. № 499-р. - Режим доступа: [www.rshb.ru/download-file/225276/](http://www.rshb.ru/download-file/225276/)

29. Долгова, И.М. Современное состояние и пути развития агропромышленного комплекса [Текст] : / И.М. Долгова, М.Л. Яшина // Экономика и предпринимательство. - 2012. - № 3. - С. 80-83.

30. Егорова, Н.С. Российский опыт государственного финансового регулирования АПК как объекта инвестиций [Текст] : / Н.С. Егорова. - 2009. Т. 7. № 2- 2. - С. 107

31. Жирнов, А.В. Теоретические подходы к стратегическому планированию деятельности организаций в рыночных условиях [Текст] : / А.В. Жирнов, Д.Н. Ивахненко // Экономика и социум. - 2015. - № 1-3 (14). - С. 119-121.

32. Жирнов А.В. К вопросу о продовольственной безопасности в условиях санкций [Текст] : / А.В. Жирнов, Ю.А. Лапшин, Г.В. Лапшина // Международный научный журнал. - 2015. - № 1. - С. 7-10.

33. Жирнов А.В., Турманидзе Х.Р. Особенности стратегического планирования в крупных российских компаниях с государственным участием [Текст] : / А.В. Жирнов, Х.Р. Турманидзе // Экономика и социум. - 2015. - № 1-3 (14). - С. 104-107

34. Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации Акционерного общества «Россельхозбанк» его дочерние организации, за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года [Текст] : от 30.05.2017 г. - Режим доступа: <http://www.rshb.ru/>

35. Зарук Н.Ф., Тагирова О.А. Роль финансово-кредитного механизма в условиях импортозамещения [Текст] : / Н.Ф. Зарук, О.А. Тагирова // Нива Поволжья. - 2015. - № 1 (34). - С. 105-113.

36. Заворотин Е.Ф. Организационно-экономический механизм развития земельных отношений в сельском хозяйстве: монография [Текст] : / Е.Ф. Заворотин. - Саратов: Издательский центр Наука, - 2011. - С. 80-85.

37. Закшевский, В.Г. Мониторинг механизма кредитования сельского хозяйства [Текст] : / В.Г. Закшевский, А.О. Чередникова, Т.С. Долгачева // АПК: Экономика, управление. - 2014. № 3. С. 77-84.

38. Инвестиции в агропромышленный комплекс [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.ozn.ru/economika/investicii-v-agrarno-promyshlennyiy-kompleks.html>

39. Кривцова, А.Н. Механизм учета эффективности кредитования [Текст] / А.Н. Кривцова // Вестник Самарского экономического университета 2009.

40. Крупко, А.Э. Моделирование и прогнозирование устойчивого развития муниципальных образований ЦЧР / А.Э. Крупко. - Воронеж, ВГПУ, 2014. - С.

41. Кудрин А.Л., Гурвич Е.Т. Новая модель роста для Российской экономики [Текст] / А.Л. Кудрин, Е.Т. Гурвич // Вопросы экономики. - 2014. - № 12. - С. 3-36.

42. Кузнецов, В.В., Кирсанова О.В. Совершенствование агрострахования в системе риск-менеджмента [Текст] / А.Л. Кудрин, Е.Т. Гурвич // Научное обозрение. - 2013. - № 9. - С. 518-522.

43. Маслова, В. В. Особенности инвестиционного развития сельского хозяйства [Текст] / В.В. Маслова, Н. П. Кузнецова // АПК: экономика, управление. - 2011. - № 11. - С. 43.

44. Меренкова, И.Н. Современное состояние и уровень развития социальной инфраструктуры на сельских территориях [Текст] / И.Н. Меренкова, И.И. Новикова, Е.С. Кусмагамбетова // Организационно-экономический механизм инновационного развития сельского хозяйства в исследованиях молодых ученых: Сборник материалов Международной научно-практической конференции 3 декабря 2014 г. - М.: Типография ООО «ПРИНТ ПРО», 2014. -С. 158-162.

45. Миндрин, А.С. Научное обеспечение развития малых форм хозяйствования на селе [Текст] / А.С. Миндрин // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. - 2013. - № 5.

46. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <https://elibrary.ru/defaultx.asp>

47. Никонова, А.А. Влияние госрегулирования на агропродовольственные рынки: анализ и прогноз: научные труды ВИАПИ им. [Текст] / И.А. Романенко, С.О. Сиптиц, Н.Е. Евдокимова, О.С. Соболев, В.С. Колосков. - М.: ЭРД, 2013. -Вып. 38 -266 с.

48. Официальный сайт АО «Россельхозбанк» [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://www.rshb.ru/>

49. Официальный сайт BANKIR.RU [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://bankir.ru/>



50. Официальный сайт INTERFAX РОССИИ [Электронный ресурс]: -  
Режим доступа: <http://www.interfax-russia.ru/>

51. Попова, О.В. Правовое регулирование кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей [Текст] : автореф. дис. канд. юрид. наук / О.В. Попова. - М., 2009. - С. 30.

52. Собченко, Н. В. Анализ динамики кредитных операций и просроченной кредитной задолженности ведущих российских банков [Текст] / Н.В. Собченко, Т.В. Скребцова // Экономика. Бизнес. Банки. - 2015. - № 2(11). - С. 59-64.

53. Строкин, И.С. Кредитование сельскохозяйственных предприятий в России [Текст] / И.С. Строкин, А.Л. Злочевский // Проблемы и инновационные решения. Банковское дело. - 2012. - № 5. - С. 39-40.

54. Счастливецва, Л.В. Организационно-экономический механизм кредитно-финансовой системы АПК [Текст] / А.В. Счастливецва // Экономика сельского хозяйства. Реферативный журнал. 2013. № 4. - С. 118

55. Чарыкова, О.Г. Государственное регулирование сельского хозяйства в современных условиях [Текст] / О.Г. Чарыкова, Н.А. Новичихина // ФЭС: Финансы. Экономика. Стратегия. - 2012. - № 12. - С. 5-9.

56. Шишкина, Д.А. Банковское кредитование сельхозпредприятий: современное состояние и перспективы [Текст] / Д.А. Шишкина // Банковская система России и современные особенности ее функционирования. Сборник научных трудов. - Саратов. - 2016. - С.127-131.

57. Экономика и управление на предприятиях [Электронный ресурс]: -  
Режим доступа: <http://eup.ru/Documents/2006-07-12/4479E-1.asp>

58. Яшина, М.Л. Направления инновационной и инвестиционной деятельности в скотоводстве [Текст] / М.Л. Яшина, А.Ю. Локтин // Научный вестник Технологического института - филиала ФГБОУ ВПО «Ульяновская ГСХА им. П.А. Столыпина». - 2013. - № 12. - С. 412 – 417.

## ПРИЛОЖЕНИЯ

