

## КРЕДИТНЫЕ РИСКИ В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТАХ

**А.В. Филипенко, Н.Г. Петрукович**

Полесский государственный университет, artem\_7643@mail.ru, natallia\_p@mail.ru

При выдаче кредитов на развитие сельского хозяйства необходимо принимать во внимание различные внешние категории рисков. Производство и риск, связанные в первую очередь с урожайностью, так как на урожайность и выход продукции влияют такие природные факторы, как погода, насекомые и заболевания растений, а также другие бедствия. Насекомые и болезни распространяются довольно быстро, что также приводит к частичной или полной потере урожая. Значительным образом влияют на урожайность и производительность (качество) почвы на земельных участках и их расположение.

С другой стороны, современные сельскохозяйственные технологии, при неправильном их использовании, также могут повысить вероятность возникновения рисков. Одним из способов борьбы с рисками от насекомых и болезней является применение инсектицидов и другой химической продукции. С болезнями животных, их смертностью, можно также бороться при помощи вакцинации и гигиенических мер предосторожности. На опыт в борьбе с рисками может позитивно влиять практика использования расширенного круга сельскохозяйственных услуг, включая услуги ветеринаров. Стержневым требованием для небольших хозяйств является применение всех известных способов и методов для получения положительных результатов.

Риск неверного руководства и управления является частью производственного риска. Соответственно, принятие решения о выдаче кредита должно главным образом базироваться на тщательной оценке управленческих способностей специалистов. Дополнительный риск создаёт сезонный характер сельскохозяйственного производства. Люди вкладывают свой труд в работу с целью получения возврата в виде урожая в будущем, через несколько месяцев.

Особым свойством риска, связанного с сезонностью, является тот факт, что, если в данный сезон потеряна часть урожая или весь урожай, то необходимо ждать целый сезон до сбора нового урожая. Более того, при таких обстоятельствах могут быть недоступными фонды для инвестирования сельскохозяйственных мощностей на новый производственный цикл. В случае невозможности мобилизовать другие источники дохода, может стать нереальным получение выплат по кредиту в соответствии с намеченным сезонным графиком погашений.

Нестабильность цен из-за рыночных колебаний является особенно важным фактором при отсутствии или недостаточности информации о рынках, либо в условиях неразвитого рынка. Сравнительно длинный период времени между посадкой культур или началом работ с домашним ско-

том и реализацией продуктов земледелия и животноводства предполагает возможность изменения цен в сравнении с ранее запланированными. Эта проблема особенно актуальна при длительном периоде сельскохозяйственных работ, таких как, выращивание многолетних культур, как посадка сада, когда между посадкой и сбором первого урожая проходит несколько лет.

Особенно сильно влияние колебания цен на экспортные сделки. Перепроизводство также может значительно влиять на внутренние рыночные цены. Рыночные риски также включают потенциальные потери, имеющие место в сельскохозяйственном производстве. Для многих сельских регионов одной из основных проблем является транспортировка. Значительные потери могут иметь место из-за недостатка соответствующих средств и помещений для хранения. Более низкое качество продукции из-за плохих условий хранения обычно приводит к снижению цен на них.

Проблема выбора показателей для оценки способности кредитополучателя выполнять свои обязательства была актуальна во все периоды развития банковского дела и вошла в экономическую литературу как проблема определения кредитоспособности. Состав и содержание показателей вытекают из самого понятия кредитоспособности. Они должны отражать финансово-хозяйственное состояние предприятий с точки зрения эффективности размещения и использования заемных средств и всех средств вообще, оценивать способность и готовность заемщика совершать платежи и погашать кредиты в заранее определенные сроки. Способность своевременно возвращать кредит оценивается путем анализа баланса предприятия на ликвидность, эффективного использования кредита и оборотных средств, уровня рентабельности, а готовность определяется посредством изучения дееспособности заемщика, перспектив его развития, деловых качеств руководителей предприятия.

Обобщая изложенный теоретический материал рассмотрим оценку кредитоспособности СПК «Молотковичи». СПК «Молотковичи» Пинского района расположено в 15 километрах от г. Пинска. На территории хозяйства расположена железнодорожная станция, районная сельхозтехника. Пунктами сдачи сельскохозяйственной продукции и базой снабжения является г. Пинск. Природно-климатические условия территории способствует возделыванию основных сельскохозяйственных культур. Организационная структура построена по территориальному принципу. Ведущей отраслью в хозяйстве является животноводство. Основное производственное направление СПК «Молотковичи» – молочное. Эта основная отрасль животноводства составляет 32 %. Дополнительная отрасль животноводства является производство мяса КРС. Перерабатывающее производство животноводства в хозяйстве развито слабо. Отрасль растениеводства является сопутствующей отраслью. В хозяйстве реализуется пшеница, рапс рожь, ячмень и овес. Наибольший удельный вес в структуре выручки занимает выращивание зерновых культур, а именно пшеницы.

В СПК «Молотковичи» в 2015–2016 гг., реализуется специальный инновационный проект строительство молочного комплекса с использованием современных технологий. Объем финансирования составляет 70 млрд.руб., в т.ч. за счет средств государства 50 млрд. и за счет кредита банка 20 млрд руб. Кредитование таких ссудозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке. При анализе кредитоспособности заемщика рассчитываются показатели:

Таблица – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности СПК «Молотковичи»

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2015г. в % к	
				2013г.	2014г.
1.) Коэффициент абсолютной ликвидности	–	0,19	0,02	–	11,8
2.) Промежуточный коэффициент покрытия	1,1	1,1	0,6	54,5	54,5
3.) Коэффициент общей ликвидности	6,2	5,1	3,7	59,7	72,5
4.) Коэффициент соотношения собственных и заемных средств;	1,3	1,6	1,7	130,8	106,3
5) Рентабельность основной деятельности	13,7	8,3	2,3	16,8	27,7

Из таблицы видно, что на предприятии на 1 рубль собственных средств в отчетном году приходится 1,7 руб. заемных, что на 0,7 руб. больше чем норма данного показателя.

Выводы:

1. По результатам проведенного анализа кредитоспособности предприятие может получать ссуды и кредиты на обычных условиях.

2. Реализация инновационного проекта позволит увеличить объемы производства молока в 1,5 раза и рентабельность повысится до 13 %.

***Список использованных источников:***

1. Анализ финансового состояния заемщика / <http://bankir.ru/dom/showthread.php?t=27339>
2. Кредитоспособность предприятия / <http://cito-web.yspu.org/link1/metod/met89/node14.html>