

**З.Х. Султанова\***, к.э.н., и.о.доцента<sup>1</sup>  
**Т.Г. Абдулова**, ст. преподаватель<sup>1</sup>  
**Г.С. Мукина**, PhD, ассоциированный профессор<sup>2</sup>  
НАО «Западно-Казахстанский аграрно-технический  
университет им. Жангир хана»<sup>1</sup>  
г. Уральск, Казахстан  
НАО «Торайгыров университет»<sup>2</sup>  
г. Павлодар, Казахстан  
e-mail: Sultanovaz@mail.ru

\* - основной автор (автор для корреспонденции)

## НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Агропромышленный комплекс (АПК) занимает особое место в экономике любого государства. Уровень развития АПК во многом определяет уровень экономической и продовольственной безопасности страны. Вопросы устойчивого развития АПК приобрели еще большую актуальность в условиях текущей пандемии: правительства обязаны создать систему мер по обеспечению продовольственной безопасности.

В статье на основе официальной статистической информации и отчетных данных финансовых институтов осуществлен анализ состояния кредитования АПК Республики Казахстан. Этот анализ позволил выделить четыре основных группы проблем в данной сфере: финансовые; процедурные; инфраструктурные; проблемы, обусловленные состоянием заемщика.

Методика проведенного исследования включает анализ отечественной и зарубежной литературы, изучение зарубежного опыта кредитования сельского хозяйства, анализ системы кредитования АПК, применяемой в практической деятельности финансовых институтов.

Изучив отечественную практику и мировой опыт кредитования АПК, авторами даны обоснованные рекомендации и направления, в которых должны осуществляться оптимизационные меры. Применительно к каждой из выделенных групп проблем предлагаются конкретные пути их решения. Предложения авторов отличаются от широко предлагаемых учеными общих мер, являются конкретными и содержат описание механизма реализации предложения.

**Ключевые слова:** кредитование, агропромышленный комплекс, кредитный процесс, субсидирование, лизинг, ставка вознаграждения, заемщик, просроченная задолженность, проценты, кредитный риск.

**Кілт сөздер:** несиелендіру, агроөнеркәсіптік кешен, кредиттік процесс, субсидиялау, лизинг, сыйақы мөлшерлемесі, борышкер, мерзімі өткен берешек, пайыздар, несиелік тәуекел.

**Keywords:** lending, agro-industrial complex, credit process, subsidization, leasing, rate of remuneration, borrower, arrears, interest, credit risk.

JEL classification: Q14

**Введение.** Актуальность исследования обусловлена, прежде всего, ролью АПК в экономике Республики Казахстан. Уровень

развития сельского хозяйства во многом определяет уровень экономической и продовольственной безопасности страны. Имен-

но с данным обстоятельством связан тот факт, что правительство Республики Казахстан с первых дней получения суверенитета уделяет большое внимание развитию АПК: создана система специализированных институтов по государственной поддержке развития отрасли, функционирует система государственной поддержки посредством льготного налогообложения, кредитования и субсидирования производителей сельскохозяйственной продукции. Однако, экономические показатели, характеризующие состояние развития сельского хозяйства в республике, демонстрируют недостаточное его развитие и низкую долю сельскохозяйственной продукции в ВВП страны. В этой связи актуальность дальнейших исследований по совершенствованию системы кредитования АПК все еще высока.

Целью исследования является выработка предложений, направленных на создание эффективного механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий.

Для достижения поставленной цели обоснованы предложения, направленные на решение следующих актуальных задач:

- оперативное обеспечение потенциальных заемщиков информацией об имеющихся кредитных продуктах;
- оптимизация условий кредитования АПК банками второго уровня в части снижения ставки вознаграждения по кредитам сельскому хозяйству;
- привлечение альтернативных источников средств для расширения базы кредитования субъектов сельского хозяйства;
- оптимизация состава кредитного досье заемщика путем сокращения перечня запрашиваемых документов;
- облегчение процедуры сбора и подачи документов потенциальными заемщиками и обеспечение доступности услуг финансовых институтов.

Методика проведенного исследования включает анализ отечественной и зарубежной литературы, изучение зарубежного

опыта кредитования сельского хозяйства, анализ системы кредитования АПК, применяемой в практической деятельности финансовых институтов.

**Обзор литературы.** Проблемы развития АПК, в том числе системы его кредитования широко исследуются казахстанскими и российскими учеными. Так, Ш.А. Смагулова, Г.Ж. Доскеева, Н.М. Радько подчеркивают проблемы финансирования АПК в условиях вступления Казахстана в ВТО [1]. В.П. Кадочникова, С.Ф. Смольянинова отмечают, что все еще велика роль коммерческих банков в кредитовании данного сектора экономики [2]. Н.А. Соловьева, В.А. Овчинников, З.А. Макаов справедливо делают акцент на все еще продолжающейся оставаться дороговизне кредитов АПК [3].

В рамках реализации Государственной программы развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2021 годы предусмотрены бюджетные расходы в размере 2774,6 млрд тенге. Одним из направлений финансовой поддержки АПК выступает кредитование, реализуемое банками второго уровня (БВУ) и АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» («НУХ «КазАгро»).

Анализ развития сельского хозяйства показывает, что недостаточно эффективно используются имеющиеся посевные площади, это обуславливает необходимость модернизации сельскохозяйственной техники, применения элитных сортов семян и удобрений. В условиях ограниченности финансовых ресурсов сельскохозяйственных формирований реализация вышеназванных задач невозможно без привлечения на приемлемых условиях кредитных ресурсов.

Большой интерес представляет изучение подходов к кредитованию АПК, практикуемых в зарубежных странах. Обзор мирового опыта кредитования АПК дал следующие выводы.

В ряде стран мира успешно функционируют банки, специализирующиеся на

кредитовании сельскохозяйственных предприятий (Нидерланды – Рабобанк, Франция – банк «КредиАгриколь», Германия – Сельскохозяйственный Рентный банк, Индия – Национальный банк для сельского хозяйства и сельского развития).

В США высоко развита система сельхозфинансирования, использующая наряду с бюджетными ресурсами и банковским кредитованием средства на рынках капитала (действует финансовая сеть FarmCredit, Федеральная сельскохозяйственная ипотечная корпорация Farmer Mac) [4].

В Финляндии государственная поддержка аграрной сферы осуществляется через Фонд сельского хозяйства, формирующийся за счет государственных перечислений процентов по ссудам и налогов на земельные угодья и предоставляющий кредиты сельскохозяйственным товаропроизводителям на строительство зданий и коммуникаций, покупку сельскохозяйственного оборудования, рекультивацию земель, формирование продуктивного стада. В Японии финансовым институтом поддержки сельского и лесного хозяйства выступает Центральный кооперативный банк, основная задача его деятельности – взаимное финан-

сирование членов.

Для большинства развитых стран характерно развитие кооперативов (Дания, Нидерланды, Норвегия, Швеция, Финляндия, Япония, Франция и Германия) [5].

Классическим образцом сельскохозяйственного кредитования (функционирования на кредитном рынке коммерческих банков и специализированных учреждений) является Германия. Центральный институт рефинансирования сельского хозяйства и продовольственного сектора – действующий в Германии Сельскохозяйственный банк, созданный на основании закона о Государственном сельскохозяйственном банке, однако большая часть кредитов сельскохозяйственным товаропроизводителям выдается кооперативными банками. При этом процентная ставка, несмотря на льготный характер сельскохозяйственного кредитования, остается относительно стабильной в пределах 6,8-7,3% годовых.

Таким образом, и в странах с развитой рыночной экономикой имеет место сеть финансовых институтов кредитования АПК с полным или частичным участием государства, результативно функционируют кредитные кооперативы.

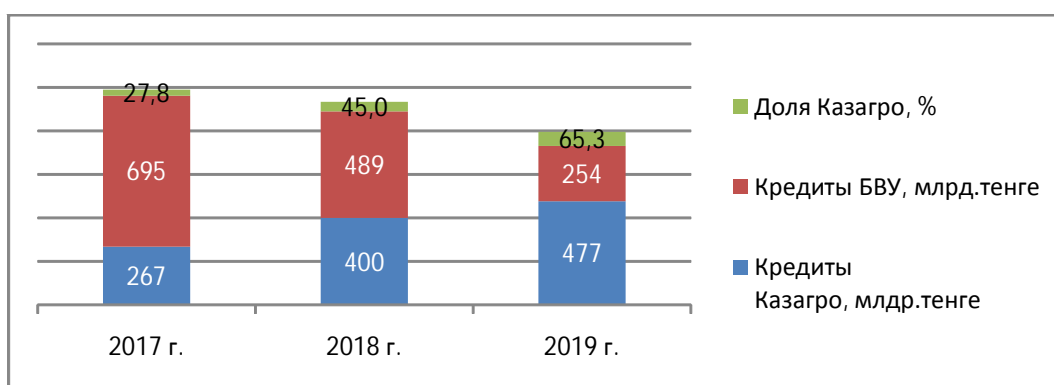


Рисунок. Объем выданных кредитов субъектам АПК и доля АО «НУХ «Казагро» \*

\* Составлен на основе источника [6]

**Основная часть.** В среднем за анализируемый период удельный вес кредитов, выданных БВУ субъектам сельского хозяйства составляет 1,46%, что свидетельствует о неприоритетности данного сектора для БВУ. Ставка вознаграждения по кредитам сельскому хозяйству сложилась на уровне 12,33% в среднем за 2017-2019 годы. Доля кредитов на сельское, лесное и рыбное хозяйство от общей суммы кредитов по состоянию на 2019 год составляет лишь 0,8% (на 2017 год – 1,6%) [6].

За последние годы наблюдается сокращение объема выданных субъектам АПК кредитов, наибольшая доля финансирования АПК в 2019 году приходится на АО «НУХ «КазАгро» (65,3%).

Несмотря на то, что БВУ обладают достаточной ликвидностью для кредитования сельского хозяйства, их доля в финансировании АПК неуклонно сокращается. Одним из факторов, повлиявших на снижение объемов кредитования БВУ сельского хозяйства является невозвратность займов (сумма просроченной задолженности субъектов АПК перед БВУ за 2019 год составляет 67 млрд тенге), что снизило уровень доверия банковского сектора к отрасли.

Анализ практики кредитования сельского хозяйства свидетельствует, что финансирование АПК сопровождается высокой степенью риска, связанной с отсутствием ликвидного залогового обеспечения и недостаточной проработкой залогового механизма, ненадежным финансовым состоянием субъектов АПК.

В целях приоритетного развития отдельных отраслевых направлений (мясное и молочное животноводство, птицеводство, развитие орошаемых земель, интенсивное садоводство, сахарная отрасль и др.) в Казахстане проводится эффективная государственная политика, путем финансирования АПК через государственные программы. Для решения данной задачи Правительством РК утверждена Государственная Программа развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2021 годы. Ключевую роль в реализации Программы занимает АО Национальный управляющий холдинг «КазАгро», в состав которого входят следующие дочерние общества: АО «Аграрная кредитная корпорация», АО «Казагрофинанс», АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», реализующие те или иные программы финансирования.

Объем выдаваемых холдингом кредитов ежегодно растет. Так, в 2018 году через финансовые организации, входящие в состав АО «НУХ «КазАгро», из средств республиканского бюджета было выделено 385,4 млрд тенге, что по сравнению с 2016 годом увеличилось на 65,5%. Востребованность кредитных программ дочерних институтов холдинга обуславливается возможностью предоставления в качестве залога низколиквидного имущества в сельской местности, более льготными, по сравнению с БВУ, условиями по стоимости и срокам финансирования, учитывающими производственный цикл проектов.

Таблица 1

**SWOT-анализ состояния кредитования АПК**

Сильные стороны	Слабые стороны
1	2
1. Выделение значительных бюджетных средств на кредитование АПК. 2. Функционирование гос. финансовых институтов по поддержке АПК и реализация программ поддержки приоритетных направлений развития сельского хозяйства	1. Недостаточно использование ресурсов БВУ 2. Отсутствие механизма гарантирования сельскохозяйственных кредитов

1	2
3. Пристальное внимание проблемам развития сельского хозяйства со стороны правительства	3. Правовые ограничения на использование земли в качестве обеспечения по кредитам 4. Недостаточная степень автоматизации кредитных процедур
Возможности	Угрозы
1. Возможность применения проектного финансирования 2. Привлечение свободного капитала инвесторов 3. Возможность подать кредитную заявку в онлайн режиме 4. Получение информации о кредитных продуктах для АПК на централизованном сайте	1. Высокая вероятность просроченной задолженности 2. Возможность неосвоения выделенных на кредитование средств в силу бюрократических процедур и недостаточной информированности потенциальных заемщиков

Анализируя текущее состояние кредитования АПК в РК следует отметить, что рост финансирования сельского хозяйства

сдерживается причинами, которые объединены нами в четыре основные группы.

Таблица 2

**Основные проблемы кредитования АПК РК в разрезе их групп**

Финансовые	Процедурные	Инфраструктурные	Причины, обусловленные состоянием заемщика
1. Превалирующее использование бюджетных средств 2. Высокий уровень просроченной задолженности по кредитам АПК	1. Большое количество запрашиваемых документов и необходимость их сбора у разных организаций 2. Недостаточный уровень автоматизации кредитного процесса 3. Длительные сроки рассмотрения кредитных заявок	1. Отсутствие единой актуальной информационной базы о доступных бюджетных кредитных ресурсах 2. Отсутствие в отдаленных от областных центров районах специалистов по оценке залогового обеспечения	1. Недостаточная финансовая грамотность начинающих производителей сельхозпродукции, приводящая к повторному запросу проектной документации

Решению выше перечисленных проблем будет способствовать реализация следующих задач:

- оперативное обеспечение потенциальных заемщиков информацией об имеющихся кредитных продуктах;
- оптимизация условий кредитования

АПК банками второго уровня в части снижения ставки вознаграждения по кредитам сельскому хозяйству;

- привлечение альтернативных источников средств для расширения базы кредитования субъектов сельского хозяйства;
- оптимизация состава кредитного досье

заемщика путем сокращения перечня запрашиваемых документов;

– облегчение процедуры сбора и подачи документов потенциальными заемщиками и обеспечение доступности услуг финансовых институтов.

Большая часть проблем кредитования в сфере АПК связана с финансовыми аспектами. Преобладающее использование бюджетных средств для кредитования АПК объясняется низкой кредитной активностью БВУ по отношению к сельскохозяйственным товаропроизводителям, что, в свою очередь, связано, прежде всего, с высокими рисками вследствие объективных причин. Данную проблему и проблему высокого уровня просроченной задолженности по кредитам сельскому хозяйству можно решить путем введения в кредитный процесс института гарантирования сельскохозяйственных кредитов, представленного Фондом гарантирования сельскохозяйственных кредитов. Учредителем данного фонда будет являться государство в лице Министерства сельского хозяйства. Фонд будет выкупать сельскохозяйственные кредиты, выданные банками второго уровня. Средства фонда будут пополняться по мере погашения заемщиками кредитов, что обеспечит относительную бесперебойность процесса гарантирования в последующие годы его деятельности.

В условиях нехватки ресурсов для кредитования АПК следует активнее использовать ресурсный потенциал фондового рынка. Это может осуществиться путем выпуска и размещения на рынке так называемых агро облигаций, эмитентами которых выступают АО «КазАгроФинанс» и АО «Аграрная Кредитная Корпорация».

Наряду с финансовыми проблемами имеют место и процедурные проблемы, на решение которых направлены следующие предложения:

1. Создание Агро ЦОНов, где производители сельскохозяйственной продукции

смогут получить все необходимые государственные услуги, перемещаясь в пределах одного помещения.

2. Сегодня АО «КазАгроФинанс» и АО «Аграрная Кредитная Корпорация» при формировании кредитного досье заемщиков ограничены требованиями включением в реестр финансовых организаций, подотчетных Национальному банку Республики Казахстан (НБРК). Данная подотчетность обуславливает запрос у клиентов технико-экономического обоснования, финансовой отчетности, в которых зачастую нет необходимости. В этой связи необходимо провести мероприятия по исключению дочерних АО «НУХ КазАгро» финансовых институтов из числа финансовых организаций, обязанных отчитываться НБРК.

3. Решению проблемы низкого уровня автоматизации кредитного процесса будет способствовать упрощение механизма работы на сайте [www. Qjldau.kz](http://www.Qjldau.kz) для заемщиков. Действующая схема функционирования сайта фермерами признается как сложная и требующая существенных затрат времени. Также ресурс данного сайта можно использовать для подачи онлайн заявки на все категории сельскохозяйственных кредитов, особенно в условиях ограничения перемещения граждан.

4. Следует унифицировать все этапы кредитного процесса в части производителей сельскохозяйственной продукции, разработав единые кредитные процедуры в разрезе целей кредитования и категорий заемщиков. Это позволит избежать ситуаций, когда разные сотрудники одного финансового института вынуждают сельских производителей вводить различные изменения в представляемые документы.

5. Следует оптимизировать процесс субсидирования ставок вознаграждения, в частности по лизинговым сделкам. Действующая схема субсидирования, когда сельскохозяйственный производитель покупает в лизинг технику под 17%, затем подает

документы на субсидирование через портал goldau.kz, безусловно, снижает коррупционные риски, но не обеспечивает высокой производительности сельскохозяйственных формирований. Было бы оптимально применять следующую схему организации данного процесса: предприниматель подает одновременно заявку в АО «Каз Агро Финанс» и в Управление сельского хозяйства. Управление сельского хозяйства, как и портал располагающей всей информацией о ресурсах предпринимателя, принимает решение и в случае одобрения субсидирует, направляя субсидию напрямую на счет АО «Каз Агро Финанс», в результате чего лизинговая компания выдает технику в лизинг под 10%. Это позволило бы снизить уровень просроченной задолженности по лизинговым сделкам и в целом помочь фермеру работать в более комфортных финансовых условиях.

Решению инфраструктурных проблем кредитования АПК будут способствовать создание централизованной информационной площадки в виде сайта «Агрокредит» и возможность задействовать специалистов по оценке залогового имущества, работающих в структуре АО «Аграрная Кредитная Корпорация». Сайт «Агрокредит» будет аккумулировать информацию обо всех кредитных продуктах для сельскохозяйственных формирований. С запуском сайта у фермеров отпадет необходимость искать информацию на сайтах нескольких финансовых институтов.

При работе с потенциальными заемщиками из числа начинающих фермеров кредитные менеджеры сталкиваются с проблемой подачи неполного или неверно заполненного пакета документов вследствие недостаточной финансовой грамотности. В этой связи следует усилить качество обучающих семинаров и организовать тематические семинары с учетом особенностей сельскохозяйственного производства, задействовав в них наряду с НПП «Атамекен» и преподавателей аграрных вузов страны.

**Выводы.** На основе теоретического и практического изучения системы кредитования АПК Республики Казахстан и анализа зарубежного опыта выявлены основные проблемы функционирования данной системы и осуществлен анализ ее сильных и слабых сторон, а также ее потенциальных возможностей и угроз. В качестве основных кредиторов субъектов АПК рассматриваются финансовые институты, входящие в структуру «НУХ «КазАгро». Проблемы функционирования системы кредитования АПК республики сгруппированы в 4 основные группы, в рамках каждой из которых приведены конкретные предложения по оптимизации процесса кредитования. Предложения обоснованы и ориентированы на поиск рациональных путей решения проблем, возникающих в ходе финансовых взаимоотношений между финансовыми институтами и сельскохозяйственными товаропроизводителями.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Смагулова Ш.А., Доскеева Г.Ж., Радько Н.М. Развитие агропромышленного комплекса Республики Казахстан // Проблемы агрорынка. – 2015. – №3. – С. 14-20.
2. Кадочникова В.П., Смольянинова С.Ф. Перспективы кредитования предприятий АПК Казахстана коммерческими банками // Потенциал развития агропродовольственного комплекса: социальный капитал, инновации, производство, международная интеграция: Матер. междунар. науч.-практ. конф. (29-30 июня 2017 г.). Посвящается 75-летию юбилею заслуженного работника высшей школы Российской Федерации, доктора экономических наук, профессора Стукача Виктора Федоровича / ФГБОУ ВО Омский ГАУ. –

Омск: ЛИТЕРА, 2017. – С. 257-260.

3. Соловьева Н.А., Овчинников В.А., Макаов З.А. Особенности кредитования предприятий сельского хозяйства на современном этапе // Colloquium-Journal. – 2019. – №19-6(43). – С.36-38.

4. Шкарупа Е.А. Зарубежный опыт кредитования сельскохозяйственного кредитования // Economics: Yesterday, Today and Tomorrow. – 2017. – Vol. 7. – Is. 5. – P.340-348.

5. Бородков Р.А. Проблемы организации кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей: зарубежный опыт // Устойчивое развитие науки и образования. – 2020. – №1(40). – С. 16-19.

6. Статистический бюллетень Национального банка Республики Казахстан. – 2020. – № 4 (305). – С.39-42.

#### REFERENCES

1. Smagulova Sh.A., Doskeyeva G.ZH., Radko N.M. Razvitiye agropromyshlennogo kompleksa Respubliki Kazakhstan // Problemy agrorynka. – 2015. – №3. – S. 14-20 [in Russian].

2. Kadochnikova V.P., Smol'yaninova S.F. Perspektivy kreditovaniya predpriyatiy APK Kazakhstana kommercheskimi bankami // Potentsial razvitiya agroproduktov'stvennogo kompleksa: sotsial'nyy kapital, innovatsii, proizvodstvo, mezhdunarodnaya integratsiya: Mater. mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (29-30 iyunya 2017 g.). Posvyashchayetsya 75-letnemu yubileyu zasluzhennogo rabotnika vysshey shkoly Rossiyskoy Federatsii, doktora ekonomicheskikh nauk, professora Stukacha Viktora Fedorovicha / FGBOU VO Omskiy GAU. – Omsk : LITERA, 2017. – S. 257-260 [in Russian].

3. Solovyeva N.A., Ovchinnikov V.A., Makaov Z.A. Osobennosti kreditovaniya predpriyatiy selskogo khozyaystva na sovremennom etape // Colloquium-Journal. – 2019. – №19-6 (43). – S.36-38 [in Russian].

4. Shkarupa Ye.A. Zarubezhnyy-opyt-kreditovaniya-selskokhozyaystvennogo-kreditovaniya // Economics: Yesterday, Today and Tomorrow. – 2017. – Vol. 7. Is. 5. – P.340-348 [in Russian].

5. Borodkov R.A. Problemy organizatsii kreditovaniya selskokhozyaystvennykh tovaroprodukteley: zarubezhnyy opyt // Ustoychivoye razvitiye nauki i obrazovaniya. – 2020. – №1(40). – S. 16-19 [in Russian].

6. Statisticheskiy byulleten Natsionalnogo banka Respubliki Kazakhstan. – 2020. – №4 (305). – S.39-42 [in Russian].

**З.Х. Султанова, Т.Г. Абдулова, Г.С. Мукина**

#### **ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ АГРОӨНЕРКӘСІПТІК КЕШЕНІН НЕСИЕЛЕНДІРУ ЖҮЙЕСІН ЖЕТІЛДІРУ БАҒЫТТАРЫ**

#### **Андатпа**

Агрөнеркәсіптік кешен (АӨК) кез келген мемлекеттің экономикасында ерекше орын алады. АӨК-нің даму деңгейі көбінесе елдің экономикалық және азық-түлік қауіпсіздік деңгейін анықтайды. АӨК-нің тұрақты даму сұрақтары пандемия жағдайында одан да өзекті болды: үкіметтер азық-түлік қауіпсіздігін қамтамасыз ету үшін шаралар жүйесін құруға міндетті.

Мақалада ресми статистикалық ақпаратқа және қаржы институттарының есептік мәлі-



меттері негізінде Қазақстан Республикасының АӨК-ні несиелеу жағдайына талдау жасалды. Бұл талдау осы саладағы мәселелердің негізгі төрт тобын анықтауға мүмкіндік берді: қаржылық; процедуралық; инфрақұрылымдық; қарыз алушының жағдайынан туындаған мәселелер.

Жүргізілген зерттеудің әдістемесі отандық және шетелдік ғылыми әдебиеттерді талдауды, ауылшаруашылық несиелендірудің шетелдік тәжірибесін зерттеуді, қаржы институттарының практикалық қызметінде қолданылатын ауылшаруашылық несиелеу жүйесін талдауды кірістіреді.

АӨК-ні несиелендірудің отандық және әлемдік тәжірибесін зерттеп, авторлармен тиімділік шараларын міндетті түрде жүзеге асыруға негізделген ұсыныстар мен бағыттар берілді. Белгіленген мәселелер тобының әрқайсысына қатысты нақты шешу жолдары ұсынылады. Авторлардың ұсыныстары ғалымдармен кең ұсынылатын жалпы шаралардан ерекшеленеді, нақты болып табылады және ұсыныстарды іске асыру механизмін сипаттаудан тұрады.

**Z. Sultanova, T. Abdulova, G. Mukina**

**DIRECTIONS FOR IMPROVEMENT OF THE LENDING FRAMEWORK  
FOR AIC OF REPUBLIC OF KAZAKHSTAN**

**Annotation**

Agro-industrial complex (AIC) occupies a special place in the economy of any state. The level of development of AIC determines country's economic and food safety. Sustainable development issues in AIC have become even more relevant in conditions of current pandemic when governments are required to establish a system of measures to ensure the food safety.

In the article analysis of the state of lending of the AIC in Republic of Kazakhstan has been implemented on the basis of official statistical data and financial institutions' reports. This analysis has allowed for identify four main groups of problems in this area such as financial, procedural, infrastructural and borrowed-related problems.

The methodology of the conducted research consists of the analysis of domestic and foreign scientific literature, the study of foreign experience in agricultural lending and the analysis of the AIC lending system applied in the practical activities of financial institutions.

On the basis of study of domestic practices and world experience of AIC lending sound recommendations and directions for the implementation of the optimization measures were given by authors. Specific solutions are proposed for each of the identified groups of problems. Proposals given by authors differ from the general measures widely proposed by scientists, are specific and describe the mechanism for implementing the proposal.

