

УДК:336.77:338.43

Б.С. Исомов

Доцент кафедры

Бухгалтерского учета и статистики

Бухарского государственного университета.

(e-mail: relinter@mail.ru)

БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ СУБЪЕКТОВ АГРОСФЕРЫ В УЗБЕКИСТАНЕ

Аннотация. В данной статье анализируются особенности долгосрочного кредитования предприятий аграрного сектора экономики со стороны коммерческих банков. Особое внимание уделено процессу кредитно-расчётных отношений между коммерческими банками и сельскохозяйственными предприятиями в части выделения и получения кредитных средств. Кроме того, в ходе исследования автором предложена классификация банковских кредитных вложений долговременного характера. Проведён сравнительный анализ банковских долгосрочных вложений, направленных на развитие деятельности сельскохозяйственных предприятий.

Ключевые слова: банковские кредиты, кредитный рейтинг, процентная ставка, кредитоспособность, эффективность кредитов, заявка, бизнес-план, инвестиционный кредит, лизинг, иностранная валюта.

Bank lending to agricultural entities in Uzbekistan

B.S. Isomov. Associate Professor of the Department of Accounting and Statistics of Bukhara State University. (e-mail: relinter@mail.ru)

Abstract. The article analyzes the features of long-term lending to enterprises of the agricultural sector of the economy by commercial banks. Particular attention is paid to the process of credit and settlement relations between commercial banks and agricultural enterprises in terms of allocation and receipt of credit funds. In addition, in the course of the study, the author proposed a classification of long-term bank credit investments. A comparative analysis of long-term bank investments aimed at developing the activities of agricultural enterprises was conducted.

Keywords: bank loans, credit rating, interest rate, creditworthiness, loan efficiency, application, business plan, investment loan, leasing, foreign currency.

Введение. Аграрный сектор экономики играет ключевую роль в обеспечении продовольственной безопасности страны, однако его развитие требует значительных финансовых ресурсов. Долгосрочное кредитование со стороны коммерческих банков становится важным инструментом инвестирования в модернизацию производственных мощностей, внедрение инновационных технологий и расширение сельскохозяйственного производства. Специфика таких кредитных операций обусловлена сезонностью аграрного производства, длительными сроками окупаемости инвестиций и повышенными рисками, связанными с природно-климатическими условиями. Данное обстоятельство тесно связано также с сезонностью сельскохозяйственного производства и зависимостью от недостаточности объемов инвестиционных вложений.

Решение вышеприведенных проблем требует от коммерческих банков изменения кредитно-расчетных отношений по отношению сельхозпредприятий, особенно в процессе кредитования этих предприятий и использования рыночных методов финансирования и применения эффективной стратегии банковского кредитования и финансирования долгосрочных инвестиционных проектов. Использование новых форм и методов кредитования в процессе банковского финансирования аграрных предприятий должно происходить параллельно с процессом перехода к рыночным условиям хозяйствования во всех формах предприятий данной отрасли. Это обстоятельство усиливает роль банковского финансирования на основе долгосрочных кредитов, направленного на удовлетворение

производственных потребностей предприятий аграрного сектора экономики. Поэтому необходим научно-практический анализ рынка сельскохозяйственной продукции, оценка производственных проектов и определение потребностей аграрных организаций в банковских кредитных вложениях.

Основные цели статьи. Исследование формирования и реализация банковских кредитных вложений в рамках стратегии развития коммерческого банка. Коммерческие банки, систематически осуществляющие анализ рыночной конъюнктуры, способны эффективно конкурировать на рынке кредитов и укреплять доверие клиентов.

Основные методы исследования. В ходе написания данной статьи автором использованы такие методы как сравнение, анализ кредитно-расчетных отношений.

Степень изученности проблемы. Разнообразные аспекты банковского кредитования производственных проектов и развития кредитно-расчетных отношений с предприятиями аграрного сектора экономики изучены отечественными и зарубежными учеными. Вопросы формирования банковских кредитных вложений и их предложения клиентам, а также проблемы спроса и предложения на кредитном рынке и другие научно-методологические аспекты рассматривались такими зарубежными исследователями, как Брейли Р., Майерс С., Guy Caudamine, Jean Montier, Gunderson M., Gloy B., Esther Jefers, Olivier Pastre, Ладье Е., Кейнс Дж.М., Мейер Р., Питер С. Роуз. и другие[1,с.841-853;2,с.615-629;3,с.27-30;4,с.149-204;5,с.247-256;6,с.136-139;7,91-92;8,с.631-666].

Среди ученых стран Содружества Независимых Государств следует выделить Алиева З. Б., Бабаева А. Г., Бабич С.Г., Дарда Е.С., Дорожкина Н.И., Давиров Ш.Ш., Исмаилова К. У., Суворина Ю.С., Коробейников Д. А., которые исследовали проблемы спроса на кредитные продукты и предложения кредитных вложений со стороны банков на рынке кредитов[9,с.66-77;10,с.11-12;11,с.53-62;12,11,12,с.74-79;13,с.41-47;14,с.283-288].

Результаты исследования. В условиях современной рыночной экономики важнейшую роль в развитии аграрного сектора играет система банковского кредитования. В Узбекистане разработано государственное регулирование сельскохозяйственного кредитования, которое реализуется посредством комплексного и внутренне согласованного комплекса нормативно закреплённых инструментов государственного воздействия, направленных на создание условий для финансовой поддержки процесса сельскохозяйственного производства и воспроизводства продукции[15,с.471].

. Кредитные ресурсы обеспечивают не только текущее функционирование сельхозпроизводителей, но и позволяют формировать основу для их стратегического развития, внедрения инновационных технологий и повышения конкурентоспособности продукции на внутреннем и внешнем рынках. Коммерческие банки, а особенно АКБ «Агробанк», играют ключевую роль в системе кредитования аграрного сектора. Особое значение имеет использование кредитных ресурсов для устранения существующих производственных пробелов, таких как недостаток техники, нехватка современных систем орошения, ограниченные возможности хранения и переработки продукции. Благодаря долгосрочному кредитованию фермеры и агропредприятия могут модернизировать свои производственные мощности, внедрять инновационные технологии и повышать качество выпускаемой продукции.

Кроме того, при распределении кредитных ресурсов учитывается текущее состояние и особенности регионов. Например, в районах с недостатком ирригационных систем акцент делается на финансирование строительства орошаемых земель, а в регионах с развитым садоводством и овощеводством — на закупку высококачественных семян, удобрений и модернизацию перерабатывающей инфраструктуры. Такой подход позволяет учитывать локальные потребности и стимулировать равномерное развитие аграрного сектора по всей территории страны. Установленные долгосрочные партнерские отношения между банками и хозяйствующими субъектами позволяют заемщикам рассчитывать на получение не только финансовых ресурсов, но и консультационной поддержки.

Банки проводят предварительный анализ хозяйственной деятельности заемщиков, оценивают их платежеспособность и устойчивость, а также помогают правильно составить бизнес-планы и проекты по развитию сельского хозяйства. Специфической особенностью банковского долгосрочного кредитования производителей сельскохозяйственной продукции является предоставление займов под залог движимого и недвижимого имущества, крупного рогатого скота, а также планируемого урожая. Все перечисленные виды залога составляют основу обеспечения по долгосрочным кредитам, выдаваемым банками. Учитывая разнообразие сельскохозяйственных производителей и специфику их деятельности, возникает необходимость в систематизации форм и видов долгосрочных кредитов. Классификация таких кредитов, представленная в таблице 1, позволяет определить условия и механизмы их предоставления, а также подобрать оптимальные инструменты финансирования для различных категорий заемщиков аграрного сектора. Таблица 1 – Классификация банковских долгосрочных кредитов в аграрном секторе экономики

№	Тип	Содержание
1	По целевому назначению	инвестиционные кредиты;
		ипотечные кредиты;
		лизинговые кредиты;
		кредиты на модернизацию и реконструкцию производства.
2	По способу обеспечения	обеспеченные (залог, гарантии, поручительства);
		необеспеченные (бланковые).
3	По методу выдачи	разовые (единовременные);
		возобновляемые (револьверные кредитные линии).
4	По источникам погашения	за счёт выручки от основной деятельности;
		за счёт привлечения новых кредитов;
		за счёт продажи активов.
5	По валюте кредита	в национальной валюте;
		в иностранной валюте;
6	По процентной ставке	с фиксированной ставкой;
		с плавающей ставкой;
		комбинированные.

Составлено автором.

По целевому назначению долгосрочные кредиты могут использоваться для инвестиционных целей, ипотечного кредитования, лизинга или модернизации производства; такие кредиты отличаются значительным объёмом и длительным периодом окупаемости. По методу выдачи кредиты бывают разовыми, что характерно для уникальных проектов, и возобновляемыми, что обеспечивает гибкость финансирования в течение длительного времени. По источникам погашения они могут возвращаться за счёт операционной выручки, привлечения новых займов или продажи активов. По валюте долгосрочные кредиты предоставляются в национальной или иностранной валюте, а также в мультивалютном формате, что влияет на валютные риски. По типу процентной ставки различают кредиты с фиксированной, плавающей и комбинированной ставкой, что определяет предсказуемость расходов по обслуживанию долга.

Для более глубокого понимания механизма банковского долгосрочного кредитования в аграрном секторе важно рассматривать не только виды кредитов, но и взаимосвязь между их получателями, предметами кредитования и целями использования. Такой системный подход позволяет рассматривать кредитование не как отдельный финансовый процесс, а как важнейший элемент всей производственной цепочки, начиная от закупки сырья и семян и заканчивая переработкой, хранением и реализацией готовой продукции.

Комплексный анализ кредитно-расчётных отношений между банками и сельскохозяйственными производителями дает возможность выявить особенности потребностей различных категорий заёмщиков. Так, фермерские хозяйства чаще всего нуждаются в кредитах для приобретения техники и модернизации производственных мощностей, в то время как семейные и подсобные хозяйства используют заемные средства для закупки скота, кормов и оборудования для переработки. Сельскохозяйственные кластеры, напротив, ориентированы на более масштабные кредиты, связанные с развитием инфраструктуры, переработкой и экспортом продукции. Именно поэтому определение направлений эффективного финансирования требует учета как субъектного состава заёмщиков, так и специфики их производственной деятельности. Важно понимать, что одинаковые по форме кредиты могут выполнять совершенно разные функции в зависимости от целей их использования. Например, долгосрочный кредит в одном случае может быть направлен на развитие орошаемых земель и повышение урожайности, а в другом — на строительство холодильных складов для сохранения качества произведённой продукции. В то же время, в процессе кредитования субъектов хозяйствования возникают такие риски, как недостаточности опыта работников коммерческого банка, неплатежеспособности заёмщика, недобросовестного поведения кредиторов, неточность информации об объекте кредитования, которые обуславливают разработки новых методов их минимизации.

В коммерческих банках, включая специализированные подразделения АКБ «Агробанк», анализ кредитно-расчётных отношений с клиентами целесообразно проводить с учётом выделения трёх ключевых элементов: субъектов, объектов и целей использования кредита. Такая методика позволяет не только определить текущие потребности заёмщиков, но и спрогнозировать долгосрочные результаты их деятельности, выявить возможные риски и предложить оптимальные формы кредитования. А систематизация и структурирование кредитных отношений обеспечивают более высокую эффективность работы банков, снижают вероятность финансовых потерь и способствуют формированию устойчивой базы для развития аграрного сектора в целом. Кроме того, особое внимание уделяется анализу сезонности сельскохозяйственного производства, колебаний рыночных цен на продукцию и внешних факторов, таких как климатические условия и государственная ценовая политика. Именно на этой основе возможно создание дифференцированных кредитных вложений, учитывающих региональные особенности, специфику отдельных отраслей сельского хозяйства и стратегические приоритеты государства (см. таблицу 2).

Таблица 2 – Взаимосвязь субъектов, объектов и целей использования долгосрочных кредитов

№	Субъекты кредита	Объекты кредита	Цели использования
1	Фермерские хозяйства сферы растениеводства	Производственная ипотека; Автокредит; «Green line»; Овердрафт; Лизинг и др.	Приобретение земли, строительство и модернизация производственных объектов, закупка техники
2	Фермерские хозяйства сферы животноводства	Производственная ипотека; Автокредит; «Green line»; Овердрафт; Лизинг и др.	Строительство и реконструкция животноводческих помещений, покупка техники и оборудования
3	Семейные хозяйства	Производственная ипотека; Автокредит; «Green line»; Овердрафт; Лизинг и др.	Развитие личного подсобного хозяйства, приобретение транспорта и оборудования
4	Аграрные кластеры	Производственная ипотека; Автокредит; «Green line»; Овердрафт; Лизинг и др.	Масштабные инвестиционные проекты, модернизация

			инфраструктуры, обновление техники
--	--	--	------------------------------------

Составлено автором.

Все представленные виды кредитования в таблице №2, производственная ипотека, автокредиты и финансирование закупки сельскохозяйственного транспорта, целевые программы типа «Green line», овердрафт, лизинг и аналогичные продукты — востребованы как в фермерских хозяйствах сферы растениеводства, так и в фермерских хозяйствах сферы животноводства, семейных хозяйствах и аграрных кластерах. Такое равномерное распределение говорит о высокой степени стандартизации и масштабируемости кредитных предложений. Банки стремятся создавать продукты, которые могут быть адаптированы к разным производственным условиям, сезонности и финансовым возможностям хозяйств. Периодичность использования таких кредитов зависит от специфики деятельности: овердрафт и лизинг применяются чаще в рамках текущего производственного цикла, а производственная ипотека и инвестиционные программы типа «Green line» ориентированы на долгосрочные проекты с постепенной отдачей.

Вместе с тем, следует отметить, что у фермерских хозяйств сферы растениеводства потребность в банковском кредите формируется для финансирования посевной и уборочной кампаний, закупки семян, удобрений, средств защиты растений, аренды или приобретения техники. Пик инвестиционных затрат приходится на весенне-посевную и осенне-уборочный периоды. Доход поступает после реализации урожая, что приводит к возникновению кассовых разрывов и дебиторской задолженности перед кредиторами. В этот период наблюдаются высокие риски, связанные с погодными условиями и колебаниями цен на продукцию. Закупка кормов, ветеринарных препаратов, модернизация помещений и приобретение поголовья скота являются основными причинами привлечения банковских кредитов фермерскими хозяйствами сферы животноводства. Пик инвестиционных затрат у них приходится на период заготовки кормов и подготовки к зиме. Особенностью этих субъектов кредитования является стабильный цикл производства, однако при этом сохраняются высокие расходы на содержание животных, особенно в неблагоприятные периоды.

В коммерческих банках, включая все подразделения АКБ «Агробанк», при долгосрочном кредитовании субъектов сельского хозяйства применяется современная методика оценки рисков и используются различные формы банковских инструментов. Такой подход не ограничивается лишь поверхностной финансовой экспертизой, а предполагает детальное изучение производственных мощностей, структуры затрат, рентабельности и ликвидности активов заемщика. Возникает закономерный вопрос: **насколько применяемые методы оценки рисков и прогнозирования способны объективно учитывать неопределенность аграрного производства и обеспечивать надежность возврата кредитов?**

Именно этот аспект определяет необходимость дальнейшего совершенствования методических подходов, интеграции цифровых технологий в процесс оценки кредитоспособности и разработки адаптированных моделей риск-менеджмента для аграрного сектора. В процессе финансово-экономического анализа сопоставляются ключевые экономические показатели исследуемого сельхозпредприятия с данными других производителей сельскохозяйственной продукции. Также учитывается динамика численности получателей кредитов. Анализ динамики численности заемщиков в АКБ «Агробанк» Бухарской области показывает резкий рост их количества начиная с 2016 года. Этот рост напрямую связан с приходом к власти Президента Шавката Мирзиёева и началом реализации «Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан на 2017–2021 годы». В рамках данной стратегии особое внимание уделялось развитию аграрного сектора, расширению доступа сельхозпроизводителей к финансовым ресурсам, упрощению процедур получения кредитов и снижению процентных ставок.

Увеличение численности заемщиков наблюдается в 2017–2018 годах, что обусловлено масштабными программами поддержки фермерских, семейных хозяйств и аграрных кластеров. Однако с 2019 года начинается постепенное снижение показателя. Данный тренд объясняется тем, что значительная часть предприятий за предшествующий период провела модернизацию производства и улучшила материально-техническую базу. Кроме того, начиная с 2020-х годов наблюдается рост объемов государственной поддержки в виде субсидий, льготных лизинговых программ и грантов, что снижает необходимость в привлечении банковских долгосрочных кредитов.

К 2023 году численность заемщиков сокращается до 819, что отражает переход аграрных предприятий на более устойчивую модель финансирования, где доля собственных средств и государственных субсидий заметно возрастает, а зависимость от банковских кредитов снижается.

Анализ данных таблицы 3, позволяет выявить тенденции изменения численности заемщиков в аграрном секторе, что отражает уровень доступности банковских долгосрочных кредитов и их востребованность среди сельхозпроизводителей. Увеличение числа получателей кредитов, как правило, сопровождается ростом совокупных объемов кредитных вложений, а снижение — сигнализирует о возможных проблемах в доступе к финансированию или об изменении условий кредитования. Логичным продолжением является рассмотрение динамики темпов роста долгосрочных кредитных вложений (таблица 4), что позволяет оценить масштаб и интенсивность кредитования аграрных предприятий, а также определить, насколько рост объемов кредитов соотносится с увеличением числа заемщиков.

Анализ данных показывает, что начиная с 2016 года наблюдается резкий рост кредитных вложений, что напрямую связано с приходом к власти Президента Шавката Мирзиёева и началом реализации Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан. В этот период были расширены программы финансирования аграрного сектора, упрощены механизмы получения кредитов и введены новые формы государственной поддержки. Пандемия COVID-19 не оказала отрицательного влияния на объёмы кредитования, напротив, благодаря целевым мерам господдержки был обеспечен достаточный уровень финансирования. Это позволило сохранить устойчивость аграрного производства и гарантировать нормальное обеспечение населения и всех общественных структур продовольствием и сельскохозяйственной продукцией. Таким образом, рост кредитных вложений в 2018–2019 годах и их стабилизация в последующие годы отражают переход от экстенсивного увеличения объёмов к более качественному и адресному финансированию модернизированных предприятий. В Узбекистане в течение 2015–2023 годов были привлечены кредиты международных финансовых институтов и банков на общую сумму 1 631,3 млн долл. США, из которых 1 030,0 млн долл. приходится непосредственно на кредиты МФИ. В частности, 300 млн долл. предоставлены Всемирным банком, 280 млн долл. — Японским агентством международного сотрудничества (JICA), 250 млн долл. — Азиатским банком развития и 200 млн долл. — Исламским банком развития. Реализация данных средств направлена на модернизацию аграрного сектора, включая создание интенсивных садов, строительство теплиц, внедрение систем капельного орошения, развитие перерабатывающей и упаковочной инфраструктуры, а также на механизацию производственных процессов. Ожидается, что такие меры позволят повысить урожайность, снизить потери продукции, стимулировать экспортный потенциал и обеспечить устойчивое развитие агропродовольственного сектора страны.

Выводы. Анализ пользователей банковских кредитов показывает, что особенностью поведения сельскохозяйственных потребителей долгосрочных банковских кредитов прежде всего проявляется в их потребностях в технике и других форм основных фондов, а также в инновационных технологиях, естественных и химических удобрениях и в экономических выгодах от приобретения банковских продуктов. Следует отметить, что банковские кредиты долговременного использования играют важную роль в качественном

удовлетворении потребности сельскохозяйственных предприятий в материально-сырьевых ресурсах, необходимых для полноценного процесса производства. Кредиты, выделяемые через АКБ «Агробанк», направляются на поддержку предпринимательской деятельности в масштабах всей страны, охватывая широкий круг производителей плодоовощной продукции, фермерские и семейные хозяйства, а также специализированные кластеры.

Особое значение имеет использование кредитных ресурсов данного коммерческого банка для **устранения существующих производственных пробелов**, таких как недостаток техники, нехватка современных систем орошения, ограниченные возможности хранения и переработки продукции. Благодаря долгосрочному кредитованию фермеры и агропредприятия могут модернизировать свои производственные мощности, внедрять инновационные технологии и повышать качество выпускаемой продукции. Кроме того, при распределении кредитных ресурсов учитывается **текущее состояние и особенности регионов**. Например, в районах с недостатком ирригационных систем акцент делается на финансирование строительства орошаемых земель, а в регионах с развитым садоводством и овощеводством — на закупку высококачественных семян, удобрений и модернизацию перерабатывающей инфраструктуры. Такой подход позволяет учитывать локальные потребности и стимулировать равномерное развитие аграрного сектора по всей территории страны. Что касается выбора инвестиционных проектов для банковского финансирования или кредитования, здесь важнейшее значение имеет предварительная оценка их **экономической эффективности, социального значения и устойчивости в долгосрочной перспективе**. Банки, как правило, ориентируются на проекты, которые способны обеспечить стабильный денежный поток, имеют гарантированный рынок сбыта и конкурентные преимущества. При этом в аграрном секторе учитываются и такие специфические факторы, как сезонность производства, зависимость от климатических условий, уровень обеспеченности хозяйств техникой, наличие системы хранения и переработки. Выбор проектов осуществляется на основе комплексного анализа, включающего, во-первых, **финансово-экономические показатели** (прибыльность, окупаемость, коэффициент рентабельности). Во-вторых, **производственные возможности** хозяйства (уровень механизации, квалификация кадров, доступ к ресурсам). В-третьих, **социальные и региональные эффекты** (создание новых рабочих мест, укрепление продовольственной безопасности, развитие сельской инфраструктуры). В-четвертых, **степень инновационности** проекта (внедрение новых технологий, энергосберегающих систем, современных методов орошения и переработки).

Инвестиционные проекты, предлагаемые для кредитования, рассматриваются банками не только с позиции их прибыльности, но и с точки зрения **вклада в развитие аграрного сектора и экономики страны в целом**. Такой подход позволяет отбирать наиболее перспективные направления финансирования, минимизировать риски невозврата кредитов и одновременно решать задачи государственной политики в сфере сельского хозяйства.

Таким образом, долгосрочные кредиты АКБ «Агробанк» не только обеспечивают текущие производственные нужды, но и создают условия для стратегического развития сельского хозяйства. Они способствуют устранению структурных недостатков, повышению производительности труда, укреплению продовольственной безопасности и поддержке экономического роста в аграрной отрасли.

Сопоставление данных таблиц 3 и 4 позволяет выявить важную закономерность. В 2016–2019 годах наблюдался одновременный рост как числа заёмщиков, так и объёмов кредитных вложений, что свидетельствует о расширении охвата аграрного сектора банковским кредитованием. Данный рост был обусловлен активным внедрением государственных программ поддержки, направленных на модернизацию производственных мощностей и стимулирование инвестиционной активности сельскохозяйственных производителей. В то же время, начиная с 2020 года, численность заёмщиков постепенно сокращается, тогда как объёмы кредитных вложений остаются относительно высокими. Это указывает на то, что кредиты стали предоставляться в более

крупных размерах и преимущественно тем предприятиям, которые прошли модернизацию и обладают высокой финансовой устойчивостью.

В перспективе необходимо разработать инвестиционные программы, ориентированные на целевое привлечение кредитных линий международных финансовых институтов, а также усовершенствовать механизмы содействия со стороны коммерческих банков в предоставлении кредитных ресурсов субъектам сельского хозяйства. С учётом стратегии развития сельского хозяйства Республики Узбекистан до 2030 года требуется дальнейшее совершенствование механизмов кредитования и страхования в соответствии со стратегическими приоритетами и актуальными потребностями агропродовольственного сектора[16,с.6].

Кредитная политика коммерческих банков должна сместиться в сторону концентрации ресурсов на наиболее эффективных и перспективных субъектах аграрного производства, что в полной мере соответствует целям долгосрочного устойчивого развития отрасли.

Использованная литература.

- 1.Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. — М.: Олимп-Бизнес, 2020. — 841-853 с.
- 2.Guy Caudamine, Jean Montier. Banque et marché financiers.Paris.Economica.1998. pp.615-629
- 3.Gunderson M., Gloy B., La Due E. Profitability of Agricultural Lending Relationships. Materials for presentation at the American Agricultural Economics Association Annual Meeting, Montreal, Canada. 2003;(7):27–30.
- 4.Esther Jefers, Olivier Pastre. Economie bancaire.Economica.Paris. 2007, page 149-204.
- 5.Eneida Msc. Thomaj. Agricultural lending from the banking sector (Albania case). European Scientific Journal. 2014;10(31):247–257.
- 6.Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег. — М.: ГЕЛИОС АРВ, 2002. — 136-139 с.
- 7.Meyer R. Innovative microfinance: potential for serving rural markets sustainably. Finance for Food. 2014;(6):91–92.
- 8.Питер С. Роуз. Банковский менеджмент. Дело Лтд.Москва. 1995 г., стр.631-666
- 9.Алиева З. Б. Льготное кредитование как актуальный инструмент государственной финансовой поддержки АПК // Финансы:теория и практика. 2017. Т. 21. Вып. 4. С. 66–77.
- 10.Бабаева А. Г. Стимулирование привлечения кредитов в сельхозпроизводство // Аграрная наука. 2012. № 12. С. 11-12.
- 11.Бабич С.Г., Дарда Е.С. Современное состояние рынка кредитования сельского хозяйства: региональный аспект // Экономические науки. 2017. №155. С. 53-62.
12. Давиров Ш.Ш., Исмаилова К. У. Кредитование сельского хозяйства в Республике Узбекистан. Казан. Международный научный журнал Молодой учёный №27 (213) июль 2018 г. — С. 74-79. — URL: <https://moluch.ru/archive/213/51935/>.
13. Дорожкина Н.И., Суворина Ю.С. Особенности кредитования сельскохозяйственных производителей // Социально-экономические явления и процессы. 2017. №5. С. 41-47.
14. Коробейников Д. А. Банковский и кооперативный сельскохозяйственный кредит: механизмы конвергенции // Вестник Брянского государственного университета. 2014. № 3. С. 283-288.
15. Шохожоева З.С., Бокиева Д.О. Современные механизмы государственного регулирования системы сельскохозяйственного кредитования. Научный журнал Восточный ренессанс: Инновационные, образовательные, естественные и общественные науки. Т.2, выпуск 5/2. С.471. ISSN 2181-1784
16. Указ Президента Республики Узбекистан, от 23.10.2019 г. № УП-5853 «Об утверждении Стратегии развития сельского хозяйства Республики Узбекистан на 2020 — 2030 годы». Т. 2019 г.С.6

References.

1. Brailey R., Myers S. Principles of Corporate Finance. - M.: Olimp-Business, 2020. - 841-853 p.
2. Guy Caudamine, Jean Montier. Banque et marché financiers. Paris. Economica. 1998. pp. 615-629
3. Gunderson M., Gloy B., La Due E. Profitability of Agricultural Lending Relationships. Materials for presentation at the American Agricultural Economics Association Annual Meeting, Montreal, Canada. 2003; (7): 27–30.
4. Esther Jefers, Olivier Pastre. Economie bancaire. Economica. Paris. 2007, page 149-204.
5. Eneida Msc. Thomaj. Agricultural lending from the banking sector (Albania case). European Scientific Journal. 2014;10(31):247–257.
6. Keynes J.M. General Theory of Employment, Interest and Money. — Moscow: HELIOS ARV, 2002. — 136–139 p.
7. Meyer R. Innovative microfinance: potential for serving rural markets sustainably. Finance for Food. 2014;(6):91–92.
8. Peter S. Rose. Banking Management. Delo Ltd. Moscow. 1995, pp. 631–666
9. Aliyeva Z.B. Preferential lending as a relevant instrument of state financial support for the agro-industrial complex // Finance: Theory and Practice. 2017. Vol. 21. Issue. 4. P. 66–77.
10. Babaeva A. G. Stimulating the attraction of loans to agricultural production // Agrarian science. 2012. No. 12. P. 11-12.
11. Babich S. G., Darda E. S. Current state of the agricultural lending market: regional aspect // Economic sciences. 2017. No. 155. P. 53-62.
12. Davirov Sh. Sh., Ismailova K. U. Lending to agriculture in the Republic of Uzbekistan. Kazan. International scientific journal Young scientist No. 27 (213) July 2018. - P. 74-79. - URL: <https://moluch.ru/archive/213/51935/>.
13. Dorozhkina N. I., Suvorina Yu. S. Features of lending to agricultural producers // Socio-economic phenomena and processes. 2017. No. 5. P. 41-47.
14. Korobeynikov D. A. Bank and cooperative agricultural credit: convergence mechanisms // Bulletin of Bryansk State University. 2014. No. 3. P. 283-288.
15. Shokhozhaeva Z. S., Bokieva D. O. Modern mechanisms of state regulation of the agricultural lending system. Scientific journal Eastern Renaissance: Innovative, educational, natural and social sciences. Vol. 2, issue 5/2. P. 471. ISSN 2181-1784
16. Decree of the President of the Republic of Uzbekistan, dated 23.10.2019 No. UP-5853 "On approval of the Strategy for the Development of Agriculture of the Republic of Uzbekistan for 2020-2030". T. 2019. Page 6