

Тамакчи А.С.

**КОММЕРЦИЯЛЫК БАНКТАРДЫН ФИРМА АРАЛЫК
КООПЕРАЦИЯСЫ ЖАНА АГРОӨНӨРЖАЙ КОМПЛЕКСИНИН
ИШКАНАЛАРЫНЫН КОНТЕКСТИНДЕ АЛАРДЫН ЭКОНОМИКАЛЫК
КООПСУЗДУГУН КАМСЫЗ КЫЛУУ: АЙМАКТЫК АСПЕКТ**

Тамакчи А.С.

**МЕЖФИРМЕННАЯ КООПЕРАЦИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ
И АГРОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА ПРЕДПРИЯТИЙ
В КОНТЕКСТЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ**

A.S. Tamakchi

**INTER-FIRM COOPERATION BETWEEN
COMMERCIAL BANKS AND AGRIBUSINESS ENTERPRISES
IN THE CONTEXT OF ENSURING THEIR ECONOMIC
SECURITY: A REGIONAL ASPECT**

УДК: 338.001.36:338

Агроөнөр жай комплексинин тармагы ар бир өлкөнүн экономикасынын алда канча көп талап кылган тармактарынын бири болуп, продукцияны өндүрүүнүн узак операциялык циклы менен ишке ашат. Мындан тышкары, агроөнөр жай комплекси өлкөнүн жана анын калкынын азык-түлүк коопсуздугун камсыз кылууда маанилүү экономикалык жана социалдык ролду аткарат. Салтка ылайык, агроөнөр жай комплекси бюджеттен каржыланган тармак болуп эсептелет, бирок агроөнөр жай комплексинин чөйрөсүн мамлекеттик жөнгө салуу механизмдин реформалоодогу дүйнөлүк тенденциялар бизнести колдоонун рыноктук инструменттерине кыйла көбүрөөк ыкташууда жана конкреттүү өндүрүүчүлөрдүн ишкер потенциалын баалоонун рыноктук принциптерин колдоонууда. Бул макала коммерциялык банктардын фирма аралык кооперациясынын маселелерин изилдөөгө арналган.

Негизги сөздөр: региондук экономика, экономикалык коопсуздук, фирмалардын ортосундагы кооперация, коммерциялык банктар, кооперацияны өнүктүрүү.

Сфера агропромышленного комплекса (АПК) является одной из наиболее капиталоемких отраслей экономики любой страны с длительным операционным циклом производства продукции. Кроме этого АПК выполняет важную экономическую и социальную роль в обеспечении продовольственной безопасности страны и ее населения. Традиционно АПК считалась дотируемой из бюджета отраслью, однако мировые тенденции реформирования механизма государственного регулирования сферы АПК все более явно склоняются к рыночным инструментам поддержки бизнеса и применения рыночных принципов оценки делового

потенциала конкретных производителей. Настоящая статья посвящена вопросу изучения межфирменной кооперации коммерческих банков и предприятий в сфере АПК для обеспечения их устойчивого функционирования, проблемам и перспективам развития такой кооперации в России и Беларуси в контексте актуальных вызовов и угроз мировой экономики.

Ключевые слова: региональная экономика, экономическая безопасность, межфирменная региональная кооперация, коммерческие банки, развитие кооперации.

The sphere of the agro-industrial complex (AIC) is one of the most capital-intensive sectors of the economy of any country with a long operating cycle of production. In addition, the agro-industrial complex plays an important economic and social role in ensuring food security of the country and its population. Traditionally, agribusiness has been considered a budget-subsidized industry, but global trends in reforming the mechanism of state regulation of the agribusiness sector are increasingly clearly leaning towards market-based business support tools and the application of market-based principles for assessing the business potential of specific producers. This article is devoted to the study of inter-firm cooperation of commercial banks and enterprises in the field of agriculture to ensure their sustainable functioning, problems and prospects for the development of such cooperation in Russia and Belarus in the context of current challenges and threats to the world economy.

Key words: regional economy, economic security, inter-firm regional cooperation, commercial banks, development of cooperation.

Введение. Вопрос развития кооперации банков и сферы АПК является исторически спорным как для

менеджмента банка, так и для самих бизнесов в сфере АПК при обоюдном понимании выгод и масштабов потенциального сотрудничества, что связано с особенностями финансирования сферы АПК в постсоветских странах: идея помощи из бюджета оказалась достаточно живой даже после распада действующего механизма финансирования АПК, построенной в эпоху СССР. Однако новые рыночные условия требуют не просто отказа от финансовых стереотипов прошлого, они требуют построения новой эффективной бизнес-модели взаимодействия реального и финансового сектора экономики для обеспечения устойчивого развития всей социально-экономической системы.

Целью написания статьи является сравнительное изучение возможностей и проблем межфирменной кооперации коммерческих банков и предприятий в сфере АПК для обеспечения их устойчивого функционирования в Российской Федерации и Республике Беларусь, аргументированного обоснования дальнейших путей развития финансово-промышленного диалога с учетом государственных акцентов политики в области сельского хозяйства.

Основная часть. Финансирование деятельности бизнесов в сфере АПК в РФ и Республике Беларусь

является одним из стратегических вопросов, который находится под контролем как профильных министерств стран, так и первых лиц государственного регулятора: с одной стороны, это обусловлено необходимостью административного стимулирования банков к выдаче кредитов бизнесам в сфере АПК, с другой – участием государственных финансовых фондов (целевых бюджетных фондов) в компенсации банкам понесенных убытков по таким кредитам, а также недополученной маржи из-за применения ставки, отличной от рыночного уровня (льготное кредитование).

В соответствии с Указанием от 22 июля 2015 г. №3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций» в качестве ключевых банков, осуществляющих кредитование бизнесов в сфере АПК определены 10 крупнейших банков. Для целей проведения анализа объемов финансирования бизнесов в сфере АПК нами были взяты данные из публичной отчетности 3-х крупнейших финансовых агентов: АО «Россельхозбанк», ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ» об объемах кредитов, выданных банками на финансирование сферы АПК в РФ за 2017 – 2020 (оценочная величина) гг. (табл. 1).

Таблица 1

Объем кредитования сферы АПК в РФ за 2017-2019 гг.

Показатели	Период анализа			
	2017	2018	2019	2020 г. (оценка)
1. Объем выданных кредитов бизнесам в сфере АПК, млрд. руб. В том числе	1375,6	2314,8	2759,5	2263,7
1.1 Льготные кредиты	169,8	234,3	169,3	147,4
1.2 Краткосрочные кредиты на финансирование операционной деятельности	612,1	773,8	956,3	779,6
1.3 Долгосрочные кредиты на финансирование инвестиционной деятельности	593,7	1306,7	1633,9	1336,7
2. Соотношение кратко- и долгосрочных кредитов, к-т	1,03	0,59	0,59	0,58

Примечание: Источник - Составлено автором по данным финансовой отчетности АО «Россельхозбанк», ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ».

Согласно приведенным данным в 2017 г. объем льготных кредитов выданных «Большой тройкой» составил 169,8 млрд. руб., что составляет 67,9% от целевого показателя Минсельхозпрода РФ на 2017 г. – 250,0 млрд. руб. Основная масса кредитов как видно из таблицы пришлась на операционное финансирование деятельности бизнесов в сфере АПК – 612,1 млрд.

руб., но, в 2018–2020 гг. наметился тренд превалирования именно долгосрочных кредитов на инвестиционные цели, о чем свидетельствует снижение коэффициента соотношения кратко- и долгосрочных кредитов с 1,03 в 2017 г. до оценочных 0,58 в 2020. (итог по данным 9 месяцев).

Для понимания продуктивности взаимодействия

банковских институтов и бизнесов в сфере АПК рассмотрим динамику качественных показателей состояния предприятий АПК и перспектив их развития с позиции финансово-промышленного диалога, полученных в рамках аналитического исследования Delloite «Обзор рынка сельского хозяйства» (рис. 1).

Согласно данным аналитического обзора бизнесы сферы АПК высоко оценивают грамотно выстроенную государственную поддержку в части

льготного кредитования – 89,0 % по данным за 2019. и 91,0% (оценка на 2020 г.), вторым фактором-драйвером взаимодействия сферы АПК и банков является стабильность законодательной базы и прозрачность регулирования вопросов кредитования – 86,0% в 2019 г. и 2020 г., сокращение затрат на ведение бизнеса за счет использования прогрессивных форм финансирования – 79,0% и 81,0% соответственно.

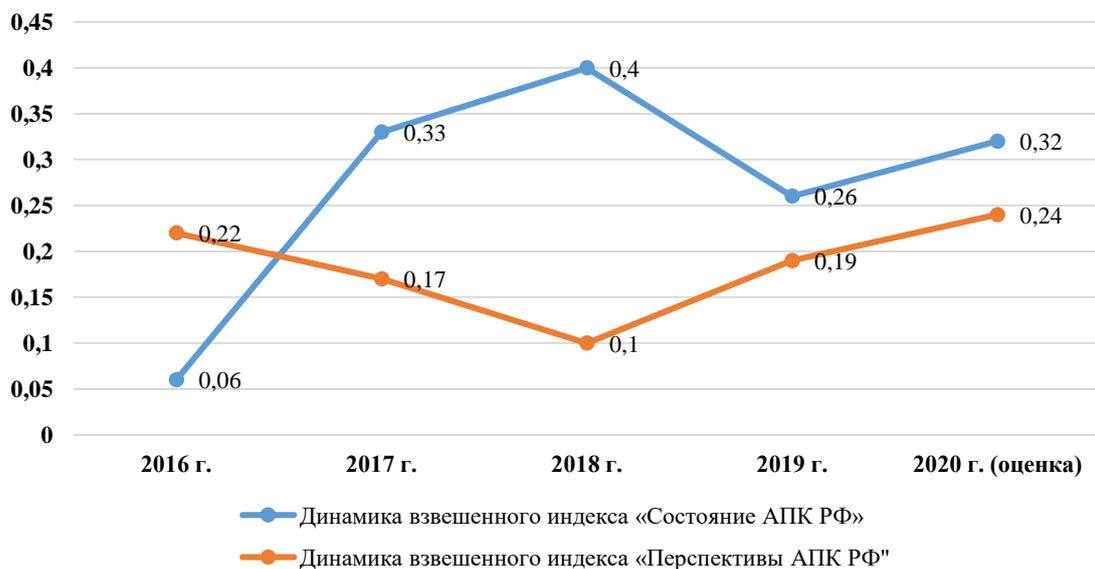


Рисунок 1. Динамика качественных показателей состояния предприятий АПК и перспектив их развития в контексте финансово-промышленного сотрудничества.

Примечание – Источник: составлено автором по данным [9].

По результатам изучения данных аналитического исследования Delloite «Обзор рынка сельского хозяйства» и отчета по социологическому опросу НИФИ Министерства финансов РФ «Эффективность льготного кредитования сельхозтоваропроизводителей агропромышленного комплекса» были определены ключевые запросы клиентов в части кредитования в 2018 и 2019 г. (респонденты могли выбирать более одного варианта ответов). Так, в 2018 г. ключевыми запросами выступили: приобретение новой техники - 64,4 %, приобретение нового оборудования и

модернизация материально-технической базы - 37,1%, пополнение оборотных средств - 44,3%. В 2019 г. ключевыми запросами выступили: повышение производственно-технического потенциала - 60,0%, финансирование операционной деятельности - 40,0%, экспортное финансирование - 36,0%. На следующем этапе рассмотрим инструменты банковского финансирования бизнесов в сфере АПК, которые предлагаются ведущими банками РФ, в т.ч. «Большой тройкой» (табл. 2).

Инструменты банковского финансирования бизнесов в сфере АПК

Наименование инструмента/ банковского продукта	Характеристика инструмента/ банковского продукта
1. Финансовый агролизинг	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> АО «Росагролизинг».</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> предоставление в финансовый лизинг более 16000 наименований с/х техники от 200 поставщиков по индивидуальным сезонным графикам эксплуатации, что позволяет минимизировать долговую нагрузку на агробизнес в период простоя техники (например, зимние месяцы).</p> <p><i>Формы реализации:</i> индивидуальный договор компании-заявителя и лизингодателя, передача объектов в лизинг в рамках участия компании-заявителя в государственных программах льготного финансирования инвестиционных проектов.</p> <p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – объем финансирования – до 100 млн руб.; – срок – до 7 лет; – процентная ставка удорожания (полная / льготная) – 10,0 % / 3,0%
2. Инвестиционное кредитование приоритетных направлений развития АПК.	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> АО «Россельхозбанк», ПАО «Сбербанк»</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> выдача инвестиционных кредитов для развития инновационных и приоритетных направлений в сфере АПК (племенная работа, генетические лаборатории, импортозамещение в части семенного фонда, точное земледелие, инфраструктурные проекты в части капитального улучшения земель).</p> <p><i>Формы реализации:</i> индивидуальные и коллективные кредитные линии для реализации проектов, выделение инвестиционного кредита под гарантии муниципальных органов, трастовое управление проектом и его финансирование.</p> <p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – объем финансирования – до 500 млн руб.; – срок – до 10 лет; – процентная ставка (полная / льготная) – от 12,0 % / 6,0%
3. Фабрика проектного финансирования на базе ВЭБ. РФ	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> ГК «ВЭБ.РФ», возможно привлечение партнеров в лице ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ».</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> реализация масштабируемой под запрос клиента бизнес-модели проектного финансирования в беззалоговой форме (источником погашения обязательств являются денежные потоки по проекту и сами активы проекта). Данный инструмент предлагается реализовать в сфере развития производства биотоплива, строительства автономных молочных суперкомплексов с полным циклом производства.</p> <p><i>Формы реализации:</i> кредитная линия под конкретный проект, кредитный пул для портфеля взаимосвязанных проектов, management-buy-in модель (участие банка в финансовом управлении проектом).</p> <p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – объем финансирования – 500 – 2000 млн руб.; – срок – до 20 лет;
	<ul style="list-style-type: none"> – процентная ставка (полная / льготная) – от 10,0 % / 8,0%; – обеспечение в форме доли в уставном капитале требуется, если участие банка в проекте превышает 70,0 % (максимум = 85,0%).
4. Открытые взаимные фонды финансовой поддержки АПК	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> рассматриваются в качестве потенциальных партнеров ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», АО «Россельхозбанк».</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> предоставление финансирования в форме корпоративных займов из средств фонда, созданного за счет инвестиций частных лиц и корпоративных клиентов, в т.ч. как из смежных сфер, так и не связанных прямо (например, бизнес из сферы IT-технологий). Особенностью данной формы финансирования АПК является разгрузка банков в части изыскания средств и выполнение функций финансового менеджера инвестиционного портфеля.</p> <p><i>Формы реализации:</i> выкуп компании менеджментом (Management buy-out), покупка доли в активах компании (management-buy-in), финансируемый выкуп активов (Leveraged Buy-Out).</p>

ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 12, 2019

	<p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – объем финансирования – от 700-800 млн руб.; – срок – до 7 лет; – цена финансирования – индивидуальная (по аналогии с ЕС и США процентная ставка составляет 5,0 – 7,0% + комиссионное вознаграждение 2,0-3,0%).
5. Комбинированное финансирование	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> рассматриваются в качестве потенциальных партнеров ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», АО «Россельхозбанк».</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> компания использует одновременно несколько инструментов финансирования (долговое + биржевое, долговое + паевое, прямые инвестиции + облигационный займ, продажа акций банку). Целью такого инструмента финансирования является снижение финансовых рисков деятельности компании в период неблагоприятной конъюнктуры рынка, возникновения стрессовых активов, срывов графиков реализации инвестиционного проекта.</p> <p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – объем финансирования – до 1000 млн руб.; – срок – до 10 лет; – цена финансирования – индивидуальная (по аналогии с ЕС и США процентная ставка составляет 3,0-5,0% + комиссионное вознаграждение 4,0-6,0% в зависимости от степени риска).

Примечание – Источник: составлено автором по данным [2; 4 -6].

В заключение рассмотрим опыт финансирования сферы АПК в Республике Беларусь (табл. 3).

Таблица 3

Основные инструменты банковского финансирования АПК в Республике Беларусь

Наименование инструмента/ банковского продукта	Характеристика инструмента/ банковского продукта
1. Льготные кредиты банков-участников государственных аграрных программ	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> ОАО «АСБ «Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк».</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> банки-участники наделены полномочиями выделять льготные кредиты за счет средств, переданных им в виде фондов из государственного бюджета на приоритетные направления, определенные Указом от 17.07.2014 № 347 «О государственной аграрной политике» и Положение о порядке субсидирования деятельности субъектов, осуществляющих деятельность в области агропромышленного производства.</p> <p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – объем финансирования – до 600 млн руб. (в эквиваленте российским рублям); – срок – до 5 лет; – цена финансирования – 2/3 ставки рефинансирования +2,0-3,0 п.п.
2. Программы поддержки агроэкотуризма	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> ОАО «АСБ «Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк».</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> инфраструктурные кредиты на создание и развитие агрогородков и агроусадеб за счет комбинированного финансирования: фонды местных бюджетов + банковский кредит; взносы частных инвесторов + банковский кредит с отсрочкой выплат до 1,5 – 2,0 лет без удорожания кредита (срок определяется Президентом Республики Беларусь индивидуально).</p> <p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> объем финансирования – до 300 млн руб. (в эквиваленте российским рублям); – срок – до 4 лет; – цена финансирования – 5,0 % годовых
3. Льготный кредит от Эксимбанка КНР	<p><i>Поставщик продукта / инструмента:</i> Эксимбанк КНР.</p> <p><i>Характеристика продукта:</i> льготный инвестиционный кредит для финансирования green-field проектов высокотехнологичных молочно-товарных ферм, свиноферм и птицефабрик, а также племенных центров и центров генетических модификаций.</p> <p><i>Характеристика условий финансирования:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> совокупный объем финансирования – 400 млн долл. США; – срок – до 10 лет; – цена финансирования – 3,0 – 5,0 % годовых

ИЗВЕСТИЯ ВУЗОВ КЫРГЫЗСТАНА, № 12, 2019

Кроме этого, следует отметить, что начиная с 2019 г. сотрудничество бизнесов в сфере АПК с банками пошло еще и по пути их интеграции в рамках цифровых продуктов и сервисов (табл. 4).

Таблица 4

Цифровые продукты сотрудничества АПК и банков

Цифровые продукты / сервисы	Характеристика цифрового продукта / сервиса
1. Комплексный продукт «Умная ферма»	<i>Поставщик продукта / инструмента:</i> рассматриваются в качестве потенциальных партнеров ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», АО «Россельхозбанк». <i>Концепция продукта:</i> предоставление информационных пространств и мощностей банка для цифровизации бизнес-процессов на ферме и опцией удаленного управления. Банк получает комиссию за пользование его цифровой инфраструктурой, фермер экономит средства на создание собственных цифровых решений. <i>Ожидаемые продукты:</i> дроны-мониторы для точного земледелия, управление транспортом через GPS, мониторинг состояния растений и животных через датчики. <i>Сроки реализации:</i> 2019 – 2025 гг.
2. АИОТ-платформы	<i>Поставщик продукта / инструмента:</i> рассматриваются в качестве потенциальных партнеров ПАО «Сбербанк» <i>Концепция продукта:</i> предиктивная аналитика и искусственный интеллект для оценки эффективности бизнес-модели фермы, поиска скрытых зависимостей, раннее обнаружение проблем с урожаем, здоровьем животных, умное потребление энергии. <i>Сроки реализации:</i> 2021 – 2025 гг.

Примечание – Источник: составлено автором по данным [3 - 5].

Заключение. Исходя из представленного исследования, можно сказать, что сотрудничество бизнесов в сфере АПК и банков является достаточно динамичным, несмотря на всю сложность и риски кредитования данной сферы. Причем в РФ имеется конкурентное преимущество в части использования банков как партнеров в области цифровизации АПК, тогда как в Республике Беларусь банки рассматриваются исключительно как финансовые доноры. В целом же с учетом национальных приоритетов ожидается, что развитие межфирменной кооперации в ключе комплексных продуктов, содержащих как финансовый, так и инфраструктурный аспекты, что позволит ускорить умное развитие системы АПК РФ.

Литература:

1. Указ Президента РФ от 21 июля 2016 г. №350 “О мерах по реализации государственной научно-технической политики в интересах развития сельского хозяйства”: офиц. издание - [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71350102/> - Дата доступа: 21.12.2020.
2. Льготное кредитование экспортеров продукции АПК: презентация – [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://aemcx.ru/wp-content/uploads/2020/07/Господдержка_кредитование_25.06.2020.pdf - Дата дост.:21.12.2020.
3. Применение цифровых технологий для повышения эффективности деятельности АПК: аналитический отчет PWC - [Электронный ресурс] - Режим доступа: www.pwc.ru/ru/agriculture/agro-tech-solutions-final.pdf – Дата доступа: 22.12.2020.
4. Цифровая трансформация сельского хозяйства России: офиц. изд.-М.: ФГБНУ «Росинформагротех», 2019.-80 с.
5. Разработка концепции национальной платформы «Цифровое сельское хозяйство»: обзорный материал – [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://www.tadviser.ru/index.php/Проект:Минсельхоз_России_\(Разработка_концептуальных_основ_нацплатформы_Цифровое_сельское_хозяйство\)](https://www.tadviser.ru/index.php/Проект:Минсельхоз_России_(Разработка_концептуальных_основ_нацплатформы_Цифровое_сельское_хозяйство)) – Дата доступа: 23.12.2020.
6. Сбербанк поможет автоматизировать процесс выдачи льготных кредитов аграриям: обзорный материал – [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://www.tadviser.ru/index.php/Проект:Министерство_сельского_хозяйства_\(Минсельхоз_России\)__\(Создание_платформы_льготного_кредитования\)](https://www.tadviser.ru/index.php/Проект:Министерство_сельского_хозяйства_(Минсельхоз_России)__(Создание_платформы_льготного_кредитования)) Дата доступа: 24.12.2020.
7. Перечень уполномоченных банков, участвующих в реализации механизма льготного кредитования: обзорный материал – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://mcx.gov.ru/upload/iblock/f55/f5565b714bb7dd8bc055e92f911a1e09.pdf> – Дата доступа: 22.12.2020.
8. Государство в 2017 году увеличит объемы льготного кредитования аграриям: обзорный материал – [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://mtzpro.ru/news/obyem-lgotnih-kreditov-agrariyam-uvelichat> – Дата доступа: 20.12.2020.
9. Обзор рынка сельского хозяйства: обзорный материал – [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://ru.investinrussia.com/data/file/obzor-rynka-selskogo-hozyajstva-2019.pdf> – Дата доступа: 24.12.2020.

10. Эффективность льготного кредитования сельхозтоваропроизводителей агропромышленного комплекса: обзорный материал - [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://nifi.ru/images/FILES/NEWS/2019/surveyresult.pdf> – Дата доступа: 24.12.2020.
11. Что нового в аграрной политике и субсидировании АПК: обзорный материал - [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://ilex.by/news/chto-novogo-v-agrarnoj-politike-i-subsidirovanii-apk/> - Дата дост.: 24.12. 2020.
12. Программа поддержки агроэкотуризма: обзорный материал – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://fermer1.by/банки-и-финансы/кредитование/программа-поддержки-агроэкотуризма> – Дата доступа: 24.12.2020.
13. Беларусь привлечет льготный кредит КНР на 2,5 млрд юаней для реализации инвестпроекта в АПК: обзорный материал – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://news-tut-by.turbopages.org/news.tut.by/s/economics/596232.html> – Дата доступа: 24.12.2020.
14. Перечень уполномоченных банков, участвующих в реализации механизма льготного кредитования – https://mcs.gov.ru/upload/iblock/f55/f5565b714bb7dd8b_c055e_92f911a1e09.pdf
15. Государство в 2017 году увеличит объемы льготного кредитования аграриям – <https://mtzpro.ru/news/obyem-igotnih-kreditov-agrariyam-uvelichat>
16. Обзор рынка сельского хозяйства – <https://ru.investinrusia.com/data/file/obzor-rynka-selskogo-hozyajstva-2019.pdf>
17. Обзор рынка сельского хозяйства – <https://ru.investinrusia.com/data/file/obzor-rynka-selskogo-hozyajstva-2019.pdf>
18. Эффективность льготного кредитования сельхозтоваропроизводителей агропромышленного комплекса – <https://nifi.ru/images/FILES/NEWS/2019/surveyresult.pdf>
19. Перечень банков, участвующих в программах льготного кредитования – <https://мой бизнес.рф/anticrisis/perechen-bankov-uchastvuyushchikh-v-programmakh-lgotnogo-kreditovaniya>
20. Что нового в аграрной политике и субсидировании АПК – <https://ilex.by/news/chto-novogo-v-agrarnoj-politike-i-subsidirovanii-apk/>
21. Программа поддержки агроэкотуризма - <http://fermer1.by/банки-и-финансы/кредитование/программа-поддержки-агроэкотуризма>
22. Беларусь привлечет льготный кредит КНР на 2,5 млрд юаней для реализации инвестпроекта в АПК. - <https://news-tut-by.turbopages.org/news.tut.by/s/economics/596232.html>.