



МРНТИ: 06.73.75

DOI: <https://doi.org/10.32523/2789-4320-2026-1-200-213>

Обзорная статья

Оценка механизма кредитования сельского хозяйства в Казахстане

Р.А. Исмаилова¹, Г.Ж. Матайбаева*², З.А. Баймагамбетова³

¹Астана IT Университет, Астана, Казахстан

^{2,3}Казахский агротехнический исследовательский университет им. С. Сейфуллина, Астана, Казахстан

(E-mail: ¹r.ismailova@astanait.edu.kz, ²gulnar603@mail.ru, ³zamzagul968@mail.ru)

Аннотация. Цель – на основе анализа дать оценку механизма кредитования агропромышленного комплекса в Республике Казахстан. Актуальность выбранной темы определяется приоритетным направлением агропромышленного комплекса для экономического развития страны, что определяется необходимостью обеспечения продовольственной безопасности страны, повышения эффективности сельскохозяйственного производства и устойчивого развития регионов. Достижение перечисленных целей невозможно без организации эффективного механизма кредитования субъектов сельского хозяйства. *Методы* – количественные и качественные методы оценки кредитоспособности, метод сравнительного анализа и анализ нормативных документов. *Результаты* – рассмотрен механизм кредитования агропромышленного комплекса на современном этапе. Особое внимание уделено деятельности АО «Аграрная кредитная корпорация». Рассмотрены кредитные продукты Корпорации и механизм ее взаимодействия с другими финансовыми институтами в сфере кредитования субъектов сельского хозяйства. *Выводы* – несмотря на развитие сельскохозяйственного кредитования в Казахстане, текущая система не обеспечивает значительного повышения эффективности агропромышленного комплекса. Для преодоления существующих вызовов требуется модернизация кредитных инструментов, расширение и укрепление сети кредитных товариществ с привлечением новых источников финансирования. Особое внимание следует уделить разработке финансовых продуктов, учитывающих специфику аграрного производства, а также внедрению моделей самофинансирования, способных снизить кредитные риски. Внедрение цифровых решений позволит улучшить доступность и качество услуг для сельских предпринимателей.

Ключевые слова: сельское хозяйство, кредит, доступность, финансирование, государственная поддержка

Received 29.04.2025. Revised 17.02.2026. Accepted 25.02.2026. Available online 30.03.2026

¹*автор для корреспонденции

Введение

Сельское хозяйство является важнейшей отраслью экономики Казахстана, что отражается во всех стратегических документах государства. При правильном регулировании агропромышленный комплекс может стать важным драйвером для устойчивого развития экономики и повышения благосостояния населения страны. Для этого в Казахстане есть все условия. Важным фактором развития сельского хозяйства в Казахстане является наличие обширных территорий с низкой плотностью населения. Общая сельскохозяйственная площадь Казахстана составляет около 217 млн га, из которых пахотные земли – 35 млн га (10-е место в мире и 2-е место по площади пахотных земель на душу населения), залежные земли – 13 млн га (Курманбеков и др., 2025). Стимулирующим фактором также является наличие необходимых ресурсов и значительная государственная поддержка.

Основной целью государственной политики в области агропромышленного комплекса Казахстана (далее – АПК) является повышение конкурентоспособности сельскохозяйственной продукции и обеспечение максимального числа сельхозтоваропроизводителей государственной поддержкой (*«Концепция развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2030 годы»*, 2025). Одним из важнейших направлений государственной поддержки субъектов АПК является льготное кредитование. Важность получения кредитования для сельхозтоваропроизводителей обусловлена особенностями сельскохозяйственного производства, которая характеризуется длительным сроком воспроизводства и высокими рисками (Бузаубаева и др., 2023).

Для обеспечения непрерывности аграрного производства фермеры нуждаются в привлечении финансовых ресурсов. Организация механизма льготного кредитования субъектов АПК государством имеет важное значение, так как коммерческие банки и другие финансовые институты предпочитают выдавать краткосрочные кредиты под высокие процентные ставки и при наличии качественного обеспечения, чего зачастую нет у аграриев. Несмотря на существование в Казахстане системы государственного льготного сельскохозяйственного кредитования, АПК остается малоэффективным и неконкурентоспособным и развивается минимальными темпами (Маханова и др., 2022). В связи с этим исследование проблем сельскохозяйственного кредитования в Казахстане является актуальным.

Целью статьи является исследование проблем повышения доступности кредитных ресурсов и путей повышения уровня участия банков второго уровня и небанковских финансовых организаций в процессе кредитования субъектов АПК.

Обзор литературы

Системы кредитования сельхозтоваропроизводителей и проблемы кредитных взаимоотношений банков и других финансовых институтов с субъектами агропромышленного комплекса широко исследованы в научных трудах зарубежных и отечественных ученых. Вместе с тем, дискуссионными являются вопросы перспективных направлений развития системы сельскохозяйственного кредита, отвечающих современным требованиям с учетом пересмотра государственной политики в сторону льготного кредитования. Это определяет важность исследования новых подходов к

организации кредитования и совершенствования технологий кредитования в сфере агропромышленного комплекса (Сибиряев, 2024).

Основной особенностью сельскохозяйственных предприятий является невозможность поддерживать непрерывный воспроизводственный процесс только за счет внутреннего финансирования. Это делает сельскохозяйственные предприятия зависимыми от внешних источников финансирования (Дускалиев и др., 2021). Общеизвестным в экономической литературе является то, что организация доступной системы кредитования сельского хозяйства невозможна без государственного участия. Государственная финансовая поддержка сельскохозяйственного производства – как прямая, так и косвенная – по сути и является одной из его специфических особенностей (Лукпанова и др., 2022). Одним из основных косвенных механизмов поддержки аграрного сектора является льготное кредитование отрасли (Бузаубаева и др., 2024).

Специфические особенности сельскохозяйственного кредита, по мнению экономистов, заключаются в следующем: заемщиками могут быть как юридические, так и физические лица; кредиторами могут быть как банки, так и небанковские финансовые институты; наличие льготных технологий кредитования, которые поддерживаются государством, что требует применения методик оценки их эффективности; предоставление государственных гарантий (Есімхан и др., 2024).

Методы исследования

Материалы исследования, используемые в статье, базируются на анализе структуры кредитных операций в финансовых организациях Казахстана по отраслям экономики с целью определения значимости аграрного кредитования и выработке эффективного механизма взаимодействия субъектов агропромышленного комплекса с различными кредиторами. Для проведения анализа использовались статистические материалы Министерства сельского хозяйства, АО «Аграрной кредитной корпорации», Национального банка РК. Для выполнения аналитической части использовались количественные и качественные методы оценки. С помощью метода сравнительного анализа исследованы программы кредитования сельхозтоваропроизводителей. Этот метод позволил выявить сильные и слабые стороны различных участников кредитного механизма и определить существующие проблемы. В исследовании использовались труды отечественных и зарубежных ученых.

Результаты и обсуждения

Основным финансовым оператором, осуществляющим государственную политику в области развития АПК, является АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее – Корпорация). Корпорация была создана Постановлением Правительства Республики Казахстан в 2021 году, как основной оператор кредитования аграрного сектора. В 2006 году был создан «Национальный управляющий комплекс «КазАгро», в состав которого вошла Корпорация наряду с некоторыми другими операторами, работающими на финансовом рынке агрофинансирования. В 2020 году в соответствии с Посланием Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий» АО «НУХ «КазАгро» был присоединен к АО «НУХ «Байтерек». Таким образом, АО «Аграрная кредитная корпорация» входит в состав НУХ «Байтерек» и имеет дочернее предприятие со 100% участием – АО «КазАгроФинанс».

Схема работы АО «Аграрной кредитной корпорации» представлена на рисунке 1.

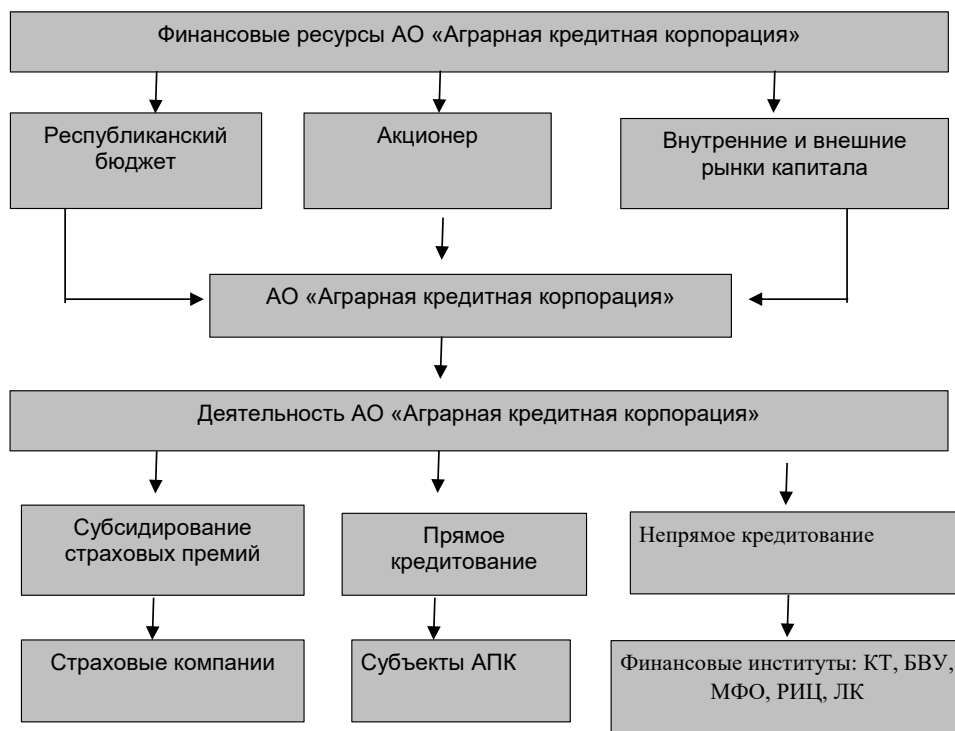


Рисунок 1 – Модель функционирования АО «Аграрная кредитная корпорация»

Примечание: составлено по материалам («Стратегия развития АО «Аграрная кредитная корпорация» на 2024–2033 годы», 2025)

В соответствии со стратегией Корпорации на 2024–2033 годы, миссией Корпорации является «содействие устойчивому развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования. («Стратегия развития АО «Аграрная кредитная корпорация» на 2024–2033 годы» 2025).

Корпорация осуществляет кредитование субъектов агропромышленного комплекса напрямую и через финансирование банков второго уровня, микрофинансовых организаций, кредитных товариществ.

Корпорация является инструментом реализации государственной политики в области финансирования агропромышленного комплекса. Поэтому стратегия развития Корпорации ориентирована на государственные программные документы, а именно: «Казахстан–2050»: новый политический курс состоявшегося государства; Национальный проект по развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021–2025 годы; Концепция развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021–2030 годы; План развития НУХ «Байтерек» на 2024–2033 годы. Главная задача кредитной корпорации – это обеспечение системы доступного финансирования для сельскохозяйственных предприятий. Реализация задачи производится путем выдачи льготных кредитов субъектам АПК через прямое кредитование и не прямое кредитование через финансирование и со-финансирование через банки второго уровня (далее – БВУ), микрокредитные организации (далее – МФО), кредитные товарищества (далее – КТ) («Структура АО «Аграрная кредитная корпорация», 2025).

Основным источником финансирования агропромышленного комплекса для Корпорации остаются бюджетные средства. Корпорация стремится снизить зависимость от государственных средств, диверсифицируя источники финансирования. В качестве других источников выступают собственные средства Корпорации, а также привлечение средств на внешних и внутренних рынках капитала. Деятельность Корпорации осуществляется по трем направлениям: субсидирование страховых премий, прямое и не прямое кредитование сельхозтоваропроизводителей (далее – СХТП).

Прямое и не прямое кредитование СХТП осуществляется по льготным программам кредитования. Условия программ кредитования рассмотрены в таблице 1 («Программы кредитования АО «Аграрная кредитная корпорация», 2025).

Таблица 1 – Программы кредитования субъектов АПК АО «Аграрная кредитная корпорация»

| Цель | Каналы финансирования | Сумма | Процентная ставка | Срок |
|--|---|--|-------------------|---|
| Программа «Кен дала» | | | | |
| Проведение весенне-полевых и уборочных работ | 1. Банки второго уровня 2. Микрокредитные организации 3. Кредитные товарищества 4. Региональные инвестиционные центры | От 1 млн т До 10 млрд т (для финансовых институтов) | 5 % | До 1 марта года, следующего за годом кредитования |
| Программа «Агробизнес» | | | | |
| Пополнение оборотных средств, покупка основных средств | 1. Филиалы АО «Аграрная кредитная корпорация» 2. Банки второго уровня 3. Микрокредитные организации 4. Кредитные товарищества 5. Региональные инвестиционные центры 6. Лизинговые компании | От 1 млн т До 10 млрд т | 6 % | До 120 месяцев |
| Программа «Искер» | | | | |
| На производство и переработку сельскохозяйственной продукции | 1. Микрокредитные организации 2. Кредитные товарищества 3. Прямое кредитование | До 8000 МРП | 4–6 % | До 84 месяцев |
| Программа «Микрокредитование молодежи» | | | | |
| Стимулирование предпринимательства молодежи (21–35 лет) | Филиалы АО «Аграрная кредитная корпорация» | До 5 млн т | 2,5 % | До 7 лет |

Примечание: составлено по материалам («Программы кредитования АО «Аграрная кредитная корпорация», 2025)

Как было сказано выше, одной из стратегических задач Корпорации является предоставление государственного финансирования большему количеству субъектов АПК (Сибиряев, 2024). Для решения этой задачи необходимо работать над вопросами повышения доступности кредитных продуктов для заемщиков – сельхозтоваропроизводителей и создание необходимого числа каналов предоставления

кредитов путем привлечения в кредитный процесс банков второго уровня (БВУ), микрофинансовых организаций (МФО) и кредитных товариществ (КТ).

Наибольшую значимость в сотрудничестве с Корпорацией при кредитовании субъектов АПК играют банки второго уровня (рисунок 2).

Банки второго уровня показывают положительную динамику роста в целом своего кредитного портфеля, в том числе и кредитования сельского хозяйства. Доля сельскохозяйственных кредитов в общем кредитном портфеле банков составляют не более 4–5%. Банки второго уровня имеют экономические стимулы для участия в кредитовании субъектов агропромышленного комплекса, которая выражается в привлечении дополнительных ресурсов из бюджета на льготных условиях и привлечение дополнительной клиентской базы. Самый высокий уровень кредитования сельского хозяйства банки второго уровня показали в 2016 году, где объем выданных кредитов достиг 450,6 млрд тенге. В последующие годы наблюдалось снижение кредитования до 2020 года. Начиная с 2021 года виден постепенный рост объемов кредитования, который достиг 311,9 млрд. тенге. В отличие от банков второго уровня, Корпорация демонстрирует стабильный рост в кредитовании агропромышленного комплекса, что говорит о возрастании роли Корпорации в финансировании сельского хозяйства.

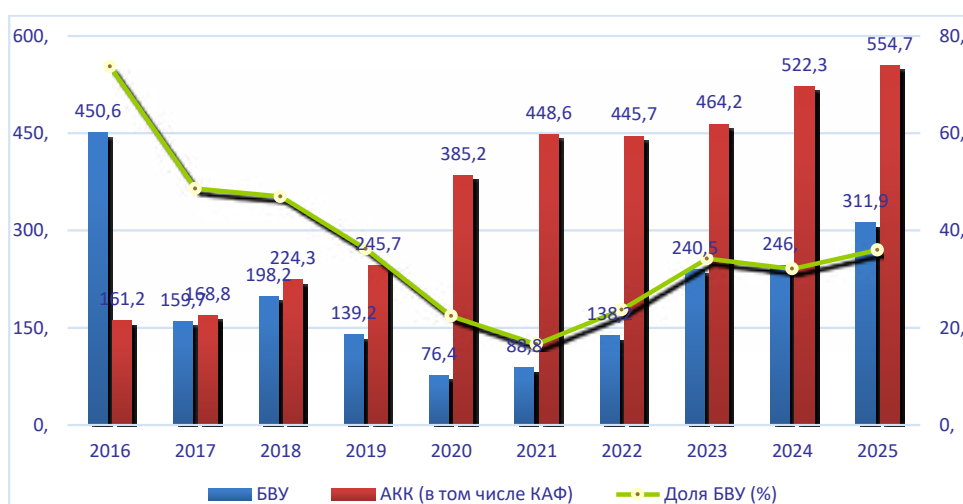


Рисунок 2 – Объем кредитования сельского хозяйства, млрд тенге

Примечание: статистика Национального банка РК («Статистика Национального банка РК» 2025).

На недостаточно высокую активность банков второго уровня в сельскохозяйственном кредитовании влияют следующие факторы:

- банки второго уровня при оценке кредитоспособности сельскохозяйственных предприятий присваивают им низкий рейтинг, что связано с высоким отраслевым риском; недостаточно эффективными бизнес-проектами со стороны потенциальных заемщиков; отсутствием эффективных методов кредитования;

- отсутствие методологии хеджирования риска в сельском хозяйстве;

- отсутствие у сельхозтоваропроизводителей ликвидного залогового обеспечения. В качестве залога выступает земля, которая является не ликвидной и с ограничением права землепользования;

- банки предпочитают выдавать краткосрочные кредиты, а сельскохозяйственные предприятия нуждаются в долгосрочном финансировании;
- высокие процентные ставки;
- отсутствие банковской инфраструктуры в сельской местности.

На кредитном рынке Казахстана микрокредитные организации стали играть заметную роль. В среднем рост кредитного портфеля микрофинансовых организаций по статистическим данным составляет 47,4% в год. Такому росту, в первую очередь, способствуют изменения, внесенные в законодательство, регулирующие деятельность небанковских кредитных институтов. Микрофинансовые организации стали регулироваться государством путем лицензирования и предоставления отчетности о деятельности, что повысило надежность данных организаций. Кроме того, фактором повышения кредитной активности микрофинансовых организаций является упрощенная процедура выдачи кредита и сниженные требования к финансовому состоянию и наличию залогового обеспечения, чем у БВУ.

Так как микрофинансовые организации не привлекают депозитные средства, у них наблюдается высокая зависимость от заемных средств. Микрофинансовые организации используют международные и государственные источники финансирования. В ситуации высокой волатильности иностранной валюты привлечение средств Корпорацией для кредитования субъектов агропромышленного комплекса для микрофинансовых организаций является привлекательным. Микрофинансовые организации привлекают средства Корпорации на условиях маржи в размере 10% по программе Агробизнес и 3,5-4% по другим программам. Несмотря на более высокие процентные ставки по сравнению с банками второго уровня все больше аграриев предпочитают обращаться в микрофинансовые организации. Это связано с тем, что микрофинансовые организации кредитуют без залогового обеспечения или выстраивают более гибкие схемы приема кредитных заявок. При приеме заявок в формате онлайн у микрофинансовых организаций есть преимущества такие как: оперативность приема заявок; минимальный пакет документов; лояльные требования к заемщику; высокая вероятность одобрения заявок. Рост фондирования микрофинансовых организаций через Корпорацию показан на рисунке 3 («Годовой отчет за 2025 г АО «Аграрная кредитная корпорация», 2025).

К важным каналам предоставления кредитов субъектам АПК в Казахстане относятся кредитные товарищества. В Казахстане действуют 209 кредитных товариществ, из них 157 сельскохозяйственные. В состав КТ входят около 24000 участников. КТ в зарубежных странах, начиная свою деятельность при государственной поддержке, сумели повысить свою финансовую независимость путем диверсификации источников финансирования. КТ в Казахстане пока на пути к финансовой независимости.

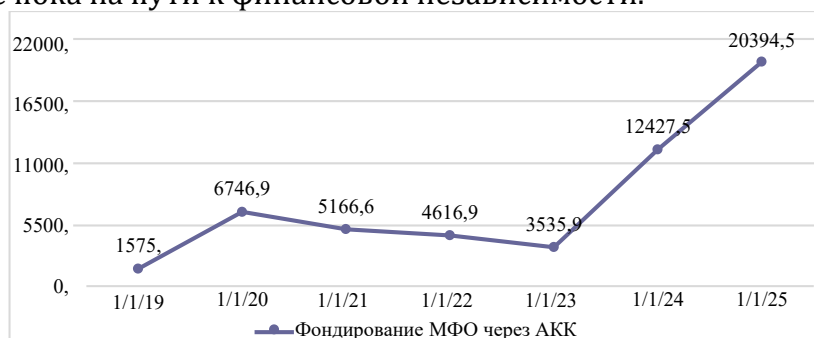


Рисунок 3 – Фондирование МФО через Корпорацию, млн тенге.

Примечание: данные АО «Аграрная кредитная корпорация».

В соответствии с законодательством КТ не могут привлекать депозиты, выпускать ценные бумаги и поэтому основным источником их ресурсов остается фондирование АКК.

Для диверсификации своих ресурсов КТ необходимо вовлекать большее количество сельхозтоваропроизводителей и привлекать заемные ресурсы на международном инвестиционном рынке. Пока же можно наблюдать рост финансирования КТ со стороны АКК (рисунок 4) («Годовой отчет за 2025 г АО «Аграрная кредитная корпорация», 2025).

За анализируемый период наблюдается рост фондирования кредитных товариществ со стороны Корпорации и соответственно растет совокупный кредитный портфель КТ. Но в сравнении с объемами кредитования сельского хозяйства удельный вес кредитного портфеля КТ остается незначительным. По данным годовой отчетности АКК, были проведены меры улучшения деятельности КТ, а именно:

- Была пересмотрена схема взаимодействия Корпорации и КТ с целью повышения эффективности кредитования субъектов АПК;
- Оптимизированы методы мониторинга Корпорации кредитных товариществ, процедура присвоения рейтинга, порядка открытия кредитных линий;
- Уменьшена доля просроченных кредитов в общем кредитном портфеле.

Вместе с тем следует отметить, что темпы роста и эффективность деятельности кредитных товариществ не соответствуют ожиданиям и нуждаются в совершенствовании. Для этого кредитным товариществам необходимо увеличение участников, возможность привлечения негосударственных источников финансирования, а также внедрение элементов цифровизации в планировании и обслуживании клиентов.



Рисунок 4 – Фондирование МФО через АО «Аграрная кредитная корпорация», млрд. тг.

Примечание: данные АО «Аграрная кредитная корпорация»

Исходя из проведенного анализа можно констатировать, что сельскохозяйственный кредитный рынок в Казахстане развивается. У нас действует АКК, которая реализует государственную поддержку СХТП и имеет доступ к бюджетному финансированию. Но необходимо отметить, что существующая система кредитования субъектов АПК не привела к росту эффективности агропромышленного комплекса. Необходимо совершенствовать кредитный механизм, повышать доступность и эффективность кредитного продукта.

Одной из основных проблем развития кредитования в сельской местности является низкий уровень финансовой грамотности населения. Для решения этой проблемы необходимо развивать более обширную сеть кредитных товариществ. Так как КТ

находятся на местах, они могут проводить работу по консультированию, информированию, оказанию образовательных услуг субъектам АПК. Эффективная система кредитных товариществ может создать независимый от государства источник финансирования. Для развития КТ необходимо диверсифицировать источники их финансирования путем создания условий для привлечения международных инвестиций, что в настоящий момент отсутствует. Также необходимо расширять продуктовую линейку, включая гарантийные операции и факторинг.

Другой, не менее важной проблемой, является недоступность кредита для большого количества аграриев. Для решения этой проблемы необходимо совершенствовать взаимодействие с финансовыми институтами. Для повышения качества предоставления услуг необходимо разработать эффективные кредитные продукты, которые будут учитывать особенности сельскохозяйственного производства. Например, сроки производственного цикла, обеспечения непрерывности производственной цепочки, потребности бизнеса в нескольких объектах кредитования одновременно. Для повышения финансовой заинтересованности необходимо улучшать механизм финансирования финансовых институтов. Сюда можно отнести определения оптимальной процентной ставки, кредитование посредством открытия кредитных линий.

Проблемой остается высокий отраслевой риск и отсутствие залогового обеспечения у заемщиков, что не позволяет БВУ и другим финансовым институтам вовлекать в процесс кредитования собственные средства. Решением проблемы могли бы стать схемы софинансирования Корпорации и финансовых институтов, а также наличие государственного страхования рисков и предоставления гарантий. Различные виды софинансирования способствовали бы разделению риска между кредиторами.

Важным направлением улучшения работы с клиентами является использование возможностей автоматизации, цифровизации и искусственного интеллекта. Необходимы платформы, где в помощь фермерам проводились бы маркетинговые исследования, анализ рынка сырья и сбыта продукции. Разработка бизнес-проектов, сметы доходов и расходов, расчет точки безубыточности и кредитного рычага. Ввиду отдаленности субъектов АПК от финансовых институтов, особую важность приобретает возможность подачи заявок онлайн и создание цифровых досье клиентов.

Заключение

Результаты проведенного исследования подтверждают, что в Казахстане сложилась многоуровневая система кредитования агропромышленного комплекса, в которой ключевую роль играет АО «Аграрная кредитная корпорация», а дополнительными звеньями выступают банки второго уровня, микрофинансовые организации и кредитные товарищества. Данная модель позволяет обеспечивать доступ субъектов АПК к финансовым ресурсам, однако в ее современном виде она не в полной мере соответствует задачам повышения эффективности и конкурентоспособности сельскохозяйственного производства.

Проблематика развития сельскохозяйственного кредитования обусловлена рядом факторов. К ним относятся: высокий уровень отраслевых рисков, дефицит ликвидного обеспечения, недостаточная активность банков второго уровня в в финансировании аграрного сектора, ограниченные ресурсы кредитных товариществ, а также низкий уровень финансовой грамотности сельских производителей. Кроме того, кредитные продукты, предлагаемые финансовыми институтами, во многих случаях не учитывают

специфику воспроизводственных циклов и особенности сельхозпроизводства, что снижает их практическую применимость.

Для повышения результативности системы кредитования субъектов АПК необходим переход от количественного расширения объемов льготного кредитования к формированию устойчивого и диверсифицированного механизма. Перспективными направлениями выступают:

- институциональное усиление участия банков второго уровня, МФО и КТ через механизмы софинансирования и государственные гарантии;
- развитие системы страхования аграрных рисков и формирование государственных гарантийных инструментов, направленных на снижение кредитных рисков;
- расширение спектра источников фондирования за счет привлечения международного капитала, а также использования внутренних ресурсов финансовых институтов;
- цифровизация процессов кредитования, внедрение онлайн-платформ, электронных досье заемщиков и аналитических сервисов для оценки бизнес-проектов;
- институционализация программ по повышению финансовой грамотности и консультативной поддержки сельхозтоваропроизводителей.

Таким образом, модернизация механизма кредитования АПК должна носить системный и комплексный характер. Только в этом случае возможно обеспечить не только рост доступности кредитных ресурсов, но и формирование устойчивой финансовой инфраструктуры, ориентированной на долгосрочное развитие агропромышленного производства. Реализация предложенных мер позволит повысить эффективность сельского хозяйства, укрепить его инвестиционную привлекательность и усилить вклад отрасли в устойчивое развитие экономики Казахстана.

Благодарность, конфликт интересов отсутствует.

Вклад авторов:

Исмаилова Р.А – организатор исследования, формулирование выводов и предложений, окончательное утверждение статьи для публикации

Матайбаева Г.Ж. – участие в обсуждении, систематизация и изложение собранных данных, оформление и дизайн версии статьи для публикации

Баймагамбетова З.А. – сбор, обработка и анализ статистических данных, участие в обсуждении

Список литературы

1. United States Department of Agriculture, Economic Research Service. (2025). Farm commodity policy. Retrieved from <https://www.ers.usda.gov/topics/farm-economy/farm-commodity-policy>
2. АО «Аграрная кредитная корпорация». (2025). Годовой отчет за 2025 год. Retrieved from <https://grocredit.kz/upload/iblock/23f/>
3. АО «Аграрная кредитная корпорация». (2025). Программы кредитования. Retrieved from <https://agrocredit.kz/ru/main/our-activities/programs/>
4. АО «Аграрная кредитная корпорация». (2025). Стратегия развития на 2024–2033 годы. Retrieved from <https://clck.ru/3S2KZA>
5. АО «Аграрная кредитная корпорация». (2025). Структура организации. Retrieved from <https://agrocredit.kz/ru/main/about/the-structure-of-the-organization/>

6. Бузаубаева, П., Алина, Г., Баймагамбетова, З., & Кенес, Г. (2023). Financial technologies to support agricultural innovations in Kazakhstan: Prospects for digital development. *Futurity of Social Sciences*, 2, 30–44.

7. Бузаубаева, П., Оразбаева, А., Алина, Г., Баймагамбетова, З., & Кенес, Г. (2024). Enhancing financial performance and risk management in Kazakhstan's banking sector. *Banks and Bank Systems*, 19(1), 157.

8. Дускалиев, А. С., Тюмамбаева, А. Г., & Абдешова, А. Ш. (2021). Современное состояние кредитования сельского хозяйства в Казахстане. *Central Asian Economic Review*, (5), 104–114.

9. Есімхан, Г. Е., Сартанова, Н. Т., Жанибекова, Г. К., Байшоланова, К. С., & Кузенбаева, Э. Р. (2024). Финансирование аграрного сектора Казахстана в современных условиях. *Статистика, учет и аудит*, 4(95), 176–189.

10. Курманбеков, А., Кабжалялова, М., & Калдаров, С. (2025). Обзор развития сельского хозяйства в Казахстане. Retrieved from https://halykfinance.kz/download/files/analytics/AC_agriculture_development.pdf

11. Лукпанова, Ж., Жумабекова, А., Мукушев, А., Матайбаева, Г., Кадринов, М., & Баймагамбетова, З. (2022). Environmental concerns associated with the development of the agro-industrial complex and analysis of its financing. *Journal of Environmental Management & Tourism*, 5(61), 1394–1404.

12. Маханова, А. Б., Быкова, О. Н., & Смагулова, Г. С. (2022). Государственное регулирование и поддержка сельского хозяйства в Республике Казахстан. *Вестник университета «Туран»*, (4), 168–183.

13. Национальный банк Республики Казахстан. (2025). Статистика. Retrieved from <https://www.nationalbank.kz/ru>

14. Правительство Республики Казахстан. (2025). Концепция развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021–2030 годы. Retrieved from <https://adilet.zan.kz/rus/docs/P2100000960>

15. Сибиряев, А. С. (2024). Государственная поддержка сельского хозяйства и развития сельских территорий: международный опыт. *Вестник НГИЭИ*, 2(153), 102–110.

Р.А. Исмаилова¹, Г.Ж. Матайбаева*², З.А. Баймагамбетова³

¹Астана ІТ университеті, Астана, Қазақстан

^{2,3}С.Сейфуллин атындағы Қазақ агротехникалық зерттеу университеті, Астана, Қазақстан

Қазақстандағы ауыл шаруашылығын несиелеу механизмін бағалау

Андатпа. Ұсынылған ғылыми мақаланың мақсаты – Қазақстан Республикасындағы агроөнеркәсіп кешенін несиелеу механизмін талдау негізінде баға беру. Таңдалған тақырыптың өзектілігі еліміздің азық-түлік қауіпсіздігін қамтамасыз ету, ауыл шаруашылығы өндірісінің тиімділігін арттыру және өңірлерді тұрақты дамыту қажеттілігімен айқындалады, ал агроөнеркәсіптік кешен еліміздің экономикалық дамуының басым бағыттарының бірі болып табылады. Ауыл шаруашылығы субъектілерін несиелеудің тиімді механизмін ұйымдастырмайынша, бұл мақсаттарға қол жеткізу мүмкін емес. *Әдістері* – сандық және сапалық бағалау әдістері, салыстырмалы талдау әдісі және нормативтік құжаттарды талдау қолданылды. *Нәтижелері* – қазіргі кезеңдегі агроөнеркәсіп кешенін несиелеу механизмі қарастырылады. «Аграрлық несие корпорациясы» АҚ қызметіне ерекше көңіл бөлінеді. Корпорацияның несиелік өнімдері және оның ауыл шаруашылығы субъектілерін несиелеуге қатысты басқа қаржы институттарымен өзара әрекеттесу механизмі қарастырылған.

Қорытындылар – Қазақстанда ауыл шаруашылығын несиелеу дамығанымен, қазіргі жүйе агроөнеркәсіп кешенінің тиімділігін айтарлықтай арттыруды қамтамасыз етпей отыр. Барлық қиындықтарды еңсеру үшін несиелік құралдарды жаңғырту, қаржыландырудың жаңа

көздерін тарта отырып, несиелік серіктестіктер желісін кеңейту және нығайту қажет. Ауыл шаруашылығы өндірісінің ерекшеліктерін ескеретін қаржы өнімдерін дамытуға, сондай-ақ несиелік тәуекелдерді төмендетуге мүмкіндік беретін өзін-өзі қаржыландыру үлгілерін енгізуге ерекше назар аудару қажет. Цифрлық шешімдерді енгізу ауыл кәсіпкерлері үшін қызметтердің қолжетімділігі мен сапасын арттырады.

Түйін сөздер: ауыл шаруашылығы, несие, қолжетімділік, қаржыландыру, мемлекеттік қолдау

R.A. Ismailova¹, G.Zh. Mataybaeva*², Z.A. Baimagambetova³

¹*Astana IT University, Astana, Kazakhstan*

^{2,3}*S.Seifullin Kazakh Agrotechnical Research University, Astana, Kazakhstan*

Evaluation of the mechanism of agricultural lending in Kazakhstan

Abstract. Objective is to evaluate the mechanism for lending to the agro-industrial complex in the Republic of Kazakhstan based on the analysis. The relevance of the chosen topic is determined by the priority direction of the agro-industrial complex for the economic development of the country, which is determined by the need to ensure food security of the country, increase the efficiency of agricultural production and sustainable development of the regions. Achieving these goals is impossible without organizing an effective lending mechanism for agricultural entities. *Methods* – quantitative and qualitative assessment methods, a comparative analysis method and an analysis of regulatory documents were used as methods. *Results:* the mechanism for lending to the agro-industrial complex at the present stage is considered. considers the lending mechanism for the agro-industrial complex at the present stage. Particular attention is paid to the activities of JSC Agrarian Credit Corporation. The credit products of the Corporation and the mechanism of its interaction with other financial institutions regarding lending to agricultural entities are considered. *Conclusions:* despite the development of agricultural lending in Kazakhstan, the current system does not provide a significant increase in the efficiency of the agro-industrial complex. To overcome existing challenges, it is necessary to modernize credit instruments, expand and strengthen the network of credit partnerships with the involvement of new sources of financing. Particular attention should be paid to the development of financial products that take into account the specifics of agricultural production, as well as the introduction of self-financing models that can reduce credit risks. The introduction of digital solutions will improve the availability and quality of services for rural entrepreneurs.

Keywords: agriculture, credit, availability, financing, government support

References

1. United States Department of Agriculture, Economic Research Service (2025). Farm commodity policy. Available at: <https://www.ers.usda.gov/topics/farm-economy/farm-commodity-policy> [in English].
2. АО «Agrarnaja kreditnaja korporacija» (2025). Godovoj otchet za 2025 god [JSC “Agrarian Credit Corporation”. Annual report for 2025]. Available at: <https://grocredit.kz/upload/iblock/23f/> [in Russian].
3. АО «Agrarnaja kreditnaja korporacija» (2025). Programmy kreditovaniya [JSC “Agrarian Credit Corporation”. Lending programs]. Available at: <https://agrocredit.kz/ru/main/our-activities/programs/> [in Russian].
4. АО «Agrarnaja kreditnaja korporacija» (2025). Strategija razvitija na 2024–2033 gody [JSC “Agrarian Credit Corporation”. Development strategy for 2024–2033]. Available at: <https://clck.ru/3S2KZA> [in Russian].

5. АО «Аграрная кредитная корпорация» (2025). Структура организации [JSC “Agrarian Credit Corporation”. Organizational structure]. Available at: <https://agrocredit.kz/ru/main/about/the-structure-of-the-organization/> [in Russian].
6. Buzaubaeva, P., Alina, G., Baimagambetova, Z., & Kenes, G. (2023). Financial technologies to support agricultural innovations in Kazakhstan: Prospects for digital development. *Futurity of Social Sciences*, 2, 30–44. [in English].
7. Buzaubaeva, P., Orazbaeva, A., Alina, G., Baimagambetova, Z., & Kenes, G. (2024). Enhancing financial performance and risk management in Kazakhstan’s banking sector. *Banks and Bank Systems*, 19(1), 157. [in English].
8. Duskaliyev, A. S., Tjumambaeva, A. G., & Abdeshova, A. Sh. (2021). Sovremennoe sostojanie kreditovaniya sel'skogo hozjajstva v Kazahstane [Current state of agricultural lending in Kazakhstan]. *Central Asian Economic Review*, (5), 104–114. [in Russian].
9. Esimkhan, G. E., Sartanova, N. T., Zhanibekova, G. K., Baisholanova, K. S., & Kuzenbaeva, E. R. (2024). Finansirovanie agrarnogo sektora Kazahstana v sovremennyh usloviyah [Financing of the agricultural sector of Kazakhstan in modern conditions]. *Statistika, uchet i audit*, 4(95), 176–189. [in Russian].
10. Kurmanbekov, A., Kabzhaljalova, M., & Kaldarov, S. (2025). Obzor razvitija sel'skogo hozjajstva v Kazahstane [Review of agricultural development in Kazakhstan]. Available at: https://halykfinance.kz/download/files/analytics/AC_agriculture_development.pdf (date of access 2026) [in Russian].
11. Lukpanova, Zh., Zhumabekova, A., Mukushev, A., Mataibaeva, G., Kadrinov, M., & Baimagambetova, Z. (2022). Environmental concerns associated with the development of the agro-industrial complex and analysis of its financing. *Journal of Environmental Management & Tourism*, 5(61), 1394–1404. [in English].
12. Mahanova, A. B., Bykova, O. N., & Smagulova, G. S. (2022). Gosudarstvennoe regulirovanie i podderzhka sel'skogo hozjajstva v Respublike Kazahstan [State regulation and support of agriculture in the Republic of Kazakhstan]. *Vestnik universiteta «Turan»*, (4), 168–183. [in Russian].
13. Nacional'nyj bank Respubliki Kazahstan (2025). Statistika [Statistics]. Available at: <https://www.nationalbank.kz/ru> (date of access 2026) [in Russian].
14. Pravitel'stvo Respubliki Kazahstan (2025). Konceptija razvitija agropromyshlennogo kompleksa Respubliki Kazahstan na 2021–2030 gody [Concept for the development of the agro-industrial complex of the Republic of Kazakhstan for 2021–2030]. Available at: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/P2100000960> (date of access 2026) [in Russian].
15. Sibiriyayev, A. S. (2024). Gosudarstvennaja podderzhka sel'skogo hozjajstva i razvitija sel'skih territorij: mezhdunarodnyj opyt [State support of agriculture and rural development: international experience]. *Vestnik NGIEI*, 2(153), 102–110. [in Russian].

Сведения об авторах:

Исмаилова Р.А. – д. э. н., профессор Astana IT University, ул. Мәңгілік ел, 55/11, 010000, Астана, Казахстан.

Матайбаева Г.Ж. – автор для корреспонденции, старший преподаватель кафедры «Учет и финансы», Казахский агротехнический исследовательский университет имени С. Сейфуллина, пр.Жеңіс, 62, 010011, Астана, Казахстан

Баймагамбетова З.А. – к. э. н., старший преподаватель кафедры «Учет и финансы» Казахского агротехнического исследовательского университета им. С. Сейфуллина, пр.Жеңіс, 62, 010011, Астана, Казахстан.

Р.А. Исмаилова – экономика ғылымдарының докторы, профессор, Astana IT University, Мәңгілік Ел көшесі, 55/11, 010000, Астана, Қазақстан.

Г.Ж. Матайбаева – хат-хабар авторы, «Есеп және қаржы» кафедрасының аға оқытушысы, С. Сейфуллин атындағы Қазақ агротехникалық зерттеу университеті, Жеңіс даңғылы, 62, 010011, Астана, Қазақстан.

З.А. Баймағамбетова – экономика ғылымдарының кандидаты, «Есеп және қаржы» кафедрасының аға оқытушысы, С. Сейфуллин атындағы Қазақ агротехникалық зерттеу университеті, Жеңіс даңғылы, 62, 010011, Астана, Қазақстан.

Ismailova R.A. – doctor of Economic Sciences, Professor of the Astana IT University, Mangilik el str., 55/11, 010000, Astana, Kazakhstan.

Mataybaeva G.Zh. – corresponding author, Senior Lecturer of the Department of Accounting and Finance of the Kazakh Agrotechnical Research University named after S.Seifullin, Zhenis avenue, 62, 010011, Astana, Kazakhstan.

Baimagambetova Z.A. – candidate of Economic Sciences, Senior Lecturer of the Department of Accounting and Finance of the Kazakh Agrotechnical Research University named after S.Seifullin, Zhenis avenue, 62, 010011, Astana, Kazakhstan.



Copyright: © 2026 by the authors. Submitted for possible open access publication under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution (CC BY NC) license (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4>).