Улитина Елизавета Михайловна. Страхование экспортных кредитов как финансовая поддержка экспорта : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Улитина Елизавета Михайловна; [Место защиты: С.-Петерб. гос. ун-т]. - Санкт-Петербург, 2007. - 211 с. : ил. РГБ ОД, 61:07-8/5389

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Современные тенденции организации и функционирования

рынка страхования экспортных кредитов 13

1.1. Теоретические основы страхования экспортных кредитов: сущность, виды, риски 14

1.2. Государственное страхование экспортных кредитов в ЕС, США и Японии 22

1.3. Страхование экспортных кредитов частными страховщиками 38

1.4. Сравнительный анализ государственного и частного страхования экспортных кредитов 45

Глава 2. Страхование экспортных кредитов в развитых странах (на

примере Швеции) 51

2.1. Основные характеристики экономики современной Швеции 52

2.2. Виды и формы поддержки, оказываемой национальным экспортерам в Швеции 59

2.3. Шведское государственное Управление по страхованию экспортных кредитов EKN (Exportkreditnamnden) 61

2.4. Страхование экспортных кредитов в Швеции частными страховщиками (на примере компании Atradius) 76

2.5. Сравнительный анализ государственного и частного страхования экспортных кредитов в Швеции 84

Глава 3. Страхование экспортных кредитов в Российской Федерации: современное состояние и перспективы развития 89

3.1. Основные характеристики экономики России в конце XX - начале XXI вв 90

3.2. Государственная финансовая поддержка экспортеров в Российской Федерации 96

3.3. Страхование экспортных кредитов, осуществляемое на российском рынке частными страховщиками, и дальнейшие перспективы его развития 115

3.4. Перспективы развития государственной финансовой поддержки экспортеров с помощью страхования экспортных кредитов в России.... 124

Заключение 131

Библиографический список использованной литературы 136

Приложение 1. Международные организации, вовлеченные в страхование

экспортных кредитов 150

Приложение 2. Перечень организаций - членов Бернского союза 155

Приложение 3. Перечень организаций - членов Пражского клуба 158

Приложение 4. Экономика Швеции 160

Приложение 5. Перечень гарантий, выпущенных EKN в 2006 г 172

Приложение 6. Основные отрасли Российской Федерации на современном

этапе развития 185

Приложение 7. Концепция развития государственной финансовой (гарантийной) поддержки экспорта промышленной продукции в Российской

Федерации 190

Приложение 8. Правила предоставления в 2006 году государственных гарантий

Российской Федерации для оказания государственной поддержки экспорта

промышленной продукции 198

**Введение к работе**

**Актуальность диссертационного исследования.**

**В**настоящее время в Российской Федерации около 70% экспорта приходится на сырьевой сектор (нефть, природный газ, древесина), который находится в большой зависимости от мировых цен и мировой конъюнктуры. Российские товары обрабатывающей промышленности все еще остаются неконкурентоспособными на мировом рынке, что приводит к большой уязвимости национальной экономики. Зависимость экономики России от экспорта природных ресурсов заставляет уделять самое пристальное внимание разработке вариантов изменения сложившейся ситуации в более выгодную для развития народного хозяйства нашей страны сторону. Одной из самых важных задач структурной перестройки российской экономики представляется развитие экспортноориентированных отраслей промышленности, производящих товары с высокой степенью переработки.

Чаще всего рост экспорта происходит при осваивании национальными компаниями новых рынков сбыта, принадлежащих развивающимся странам с растущими объемами потребления. Около 80% внешнеторговых поставок осуществляется на условиях отсрочки платежа, то есть с использованием различных кредитных механизмов, что увеличивает риски экспортеров по потере финансовых средств. Поэтому компании-экспортеры нуждаются в консультационной и экономической поддержке, которая, как правило, осуществляется либо государством, либо частными компаниями.

В мировой практике существуют различные направления поддержки экспортеров. Одним из главных ее видов выступает финансовая поддержка в форме страхования экспортных кредитов, позволяющая защитить экспортеров от рисков, возникающих при экспортном кредитовании. В большинстве развитых стран такой вид содействия успешно применяется с середины XX в. В некоторых странах-членах СНГ созданы государственные структуры, занимающиеся страхованием экспортных кредитов (например,

«Эксимгарант» в Беларуси, «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» в Казахстане, «Узбекинвест» в Узбекистане).

В России финансовая поддержка экспорта в форме страхования экспортных кредитов находится лишь в начальной стадии своего становления. В предверие вступления России в ВТО такая финансовая поддержка экспортеров на государственном и частном уровнях становится особенно актуальной. Поэтому для приведения сложившейся российской системы по страхованию экспортных кредитов в соответствие с общемировыми стандартами необходимо изучение и анализ опыта развитых стран, а также его дальнейшая адаптация и использование в нашей стране.

**Степень научной разработанности проблемы.**

Последние полтора десятилетия в России уделяется достаточное внимание вопросам развития страхования. Однако проблемы страхования экспортных кредитов изучены недостаточно. Практически не существует отдельных монографий или крупных исследований, посвященных данной проблематике, лишь отдельные вопросы, касающиеся различных видов поддержки, оказываемой экспортерам на уровне государства, рассматривались в работах отечественных и зарубежных авторов. В меньшей степени изучались вопросы страхования экспортных кредитов частными страховщиками. Среди российских работ можно выделить публикации В.В. Аленичева, Т.Д. Аленичевой, А.В. Атаева, А. Баринова, И.В. Гришина, МЛО. Карякина, И. Королева, Н.П. Кузнецовой, Т.В. Никитиной, В. Рогова, Н. Родыгиной, В.В. Смирнова, Е. Смирновой, А. Спартака, Д. Сусанова, К.Е. Турбиной, Т.Чеклиной, Р. Шафиева, О. Шевченко, В.В. Шмелева. Некоторые аспекты государственной поддержки экспортеров отражаются в аналитических обзорах Минэкономразвития России.

В зарубежной литературе наиболее полное развитие и освещение страхование экспортных кредитов получило в работах таких авторов, как Т. Бернхард («L'assurance du risque politique relative aux operations de

commerce exterieur» - 1989 г.) и Т. Доудинг («Developments in European credit and political risk insurance» - 1998 г., «Current Issues in Short Term Credit and Political Risk Insurance» - 2002 г.). В большей степени данная проблематика отражена в обзорах рынков страхования экспортных кредитов и методических рекомендациях по практическим вопросам осуществления страхования, выпускаемых международными объединениями страховщиков экспортных кредитов. К таким объединениям относятся Международный союз страховщиков экспортных кредитов и инвестиций (Бернский союз), Пражский клуб и Международная ассоциация кредитного страхования и предоставления гарантий. В таких странах, как Великобритания, США, Швеция, Япония и др., существуют специализированные экономические ведомства, занимающиеся анализом состояния внешней торговли своей страны и ежегодно разрабатывающие программы поддержки национальных экспортеров, в том числе финансовой поддержки экспортеров в форме страхования экспортных кредитов.

Вопросы, касающиеся российской специфики развития финансовой поддержки экспортеров с помощью страхования экспортных кредитов, разработаны лишь частично. В основном, авторы строят свои исследования на практике зарубежных стран. «Концепция развития государственной финансовой (гарантийной) поддержки экспорта промышленной продукции в Российской Федерации», одобренная Правительством России в 2003 г., не включает в себя необходимые механизмы финансовой поддержки экспортеров, уже используемые за рубежом.

Поэтому изучение и анализ зарубежного опыта по финансовой поддержке национальных экспортеров в форме страхования экспортных кредитов, а также его дальнейшая адаптация к российским условиям, в настоящее время представляют интерес для исследователей.

Целью диссертационного исследования является разработка предложений и рекомендаций по развитию системы финансовой поддержки экспорта в форме страхования экспортных кредитов в России.

Для достижения цели исследования были поставлены следующие задачи:

1. Изучить сложившиеся системы финансовой поддержки экспортеров с помощью страхования экспортных кредитов развитых стран (ЕС, США, Японии).
2. Выявить основных участников-страховщиков рынка страхования экспортных кредитов.
3. Классифицировать страховые продукты и программы, предоставляемые страховщиками, занимающимися страхованием экспортных кредитов, определить их основные особенности.
4. Проанализировать деятельность основных участников-страховщиков рынка страхования экспортных кредитов, а также предлагаемые ими страховые продукты, на примере конкретной страны (Швеции1).
5. Изучить и проанализировать российскую практику финансовой поддержки экспортеров в форме страхования экспортных кредитов.
6. Провести сравнительный анализ российской и шведской практик финансовой поддержки экспортеров в форме страхования экспортных кредитов.
7. Разработать рекомендации по дальнейшему развитию российской системы страхования экспортных кредитов.

Объектом настоящего исследования является мировой рынок страхования экспортных кредитов.

Обращение в диссертации к Швеции обусловлено следующими причинами: 1) Российская экономика в настоящее время, как и шведская в период становления системы по финансовой поддержке экспорта, в большой степени зависит от сырьевых производств. 2) В Швеции, как и в России, в 90-е гг. XX в. происходил переход к более либеральной экономике. 3) Для регулирования экономических процессов в Швеции были разработаны различные программы поддержки приоритетных отраслей экономики, как на государственном, так и на частном уровнях. По разработанности государственных программ финансовой поддержки экспортеров Швеция занимает одну из лидирующих позиций в Европе. Услуги по страхованию экспортных кредитов, предлагаемые в Швеции 'частным рынком, полностью соответствуют услугам, предлагаемым в других Европейских странах.

**Предметом исследования**выступает финансовая поддержка экспорта в форме страхования экспортных кредитов в совокупности отношений между страховщиками (государственными и негосударственными) и страхователями.

**Теоретической и методологической основой данного исследования**послужили работы зарубежных и отечественных авторов в области страхования, мировой экономики и международных экономических отношений, в частности Т. Доудинга, Г. Лундестада, К. Рэдхэда, К. Эклунда, A.M. Волкова, И.С. Гладкова, Л.Д. Градобитовой, Н.В. Комаровой, Н.П. Кузнецовой, И.П. Николаевой, Ю.В. Пискулова, С.Ф. Сутырина, К.Е. Турбиной, И.П. Фаминского, Е.Д. Халевинской, Р.А. Хохлова, Г.В. Черновой, Ю.И. Юданова и др., а также нормативно-правовые акты Российской Федерации.

**Информационной базой диссертационной работы**являются:

1. Статистические материалы и документы международных, зарубежных и российских организаций, в том числе Международного союза страховщиков экспортных кредитов и инвестиций (Бернский союз), Пражского клуба, Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), Международной ассоциации кредитного страхования и предоставления гарантий, Всемирной торговой организации (ВТО), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Центрального статистического бюро Швеции, Союза шведских предпринимателей, Шведского торгового совета, зарубежных государственных и частных страховщиков экспортных кредитов, Минэкономразвития Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, Российского экспортно-импортного банка, отечественных страховых компаний.
2. Материалы периодических изданий, в том числе «Страховое дело», «Управление риском», «Финансы», «Мировая экономика и международные отношения», «Вестник Санкт-Петербургского университета», «Коринф»,

**9**«Инвестиции в России», «Наука и промышленность», «Экономика и управление в зарубежных странах».

1. Ресурсы сети Интернет, в том числе официальные сайты государственных и частных страховщиков экспортных кредитов, их международных объединений.
2. Интервью с представителями шведских страховых компаний: Мартин Эдвардсон (EKN), Майкл Кьеллин (EKN), Леннарт Льюнгдаль (Atradius).

**Научная новизна**диссертационного исследования заключается в следующем:

По специальности 08.00.14 - «Мировая экономика»:

1. На основе ретроспективного анализа выявлены основные тенденции развития страхования экспортных кредитов в разных странах и регионах мирового хозяйства.
2. Проведена классификация основных участников-страховщиков рынков страхования экспортных кредитов развитых стран: выделены такие организации, как государственные агентства/управления по страхованию экспортных кредитов и частные страховые компании.
3. Произведен сравнительный анализ страховых услуг, предоставляемых государственными и частными страховщиками экспортных кредитов развитых стран, определены специфические характеристики, присущие каждому из типов страховщиков.
4. Проведен сравнительный анализ страховых услуг, предоставляемых в развитых странах (на примере Швеции), и услуг, реализуемых в Российской Федерации.

По специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит»:

1. На основании анализа страховых услуг, предоставляемых страховщиками, предложена классификация страховых продуктов и

программ, реализуемых страховщиками экспортных кредитов на государственном и частном уровнях.

1. Проанализирован российский опыт государственного и частного страхования экспортных кредитов, выявлены основные особенности и проблемы рынка страхования экспортных кредитов Российской Федерации.
2. Сформулированы основные проблемы, существующие на частном рынке страхования экспортных кредитов России, предложены пути их решения.
3. Сформулированы предложения и рекомендации по дальнейшему развитию страхования экспортных кредитов на государственном уровне в Российской Федерации.

**Теоретической и практической значимостью диссертационного исследования**является следующее:

1. В работе систематизированы основные виды услуг, предоставляемых страховщиками экспортных кредитов развитых стран, произведена их критическая оценка. Система, предложенная в исследовании, может быть использована при подготовке новых страховых продуктов и программ по страхованию экспортных кредитов для российского рынка.
2. В исследовании предложены пути решения основных проблем, существующих на частном рынке страхования экспортных кредитов Российской Федерации.
3. Диссертация содержит развернутые комплексные рекомендации автора по развитию государственного страхования экспортных кредитов в России. Выводы и предложения, сформулированные в работе, могут быть использованы в процессе совершенствования системы финансовой поддержки российских экспортеров в форме страхования экспортных кредитов на государственном уровне.
4. Материалы исследования могут быть полезны в преподавательской работе при чтении специальных курсов по мировой экономике и страхованию внешнеэкономической деятельности.

**Апробация результатов исследования и предложений диссертации**

проводилась на следующих конференциях и семинарах:

1. Девятая международная конференция молодых ученых-экономистов «Предпринимательство и реформы в России», Санкт-Петербургский Государственный Университет, экономический факультет, 26 - 28 ноября 2003 г.
2. Международная научная конференция, посвященная 65-летию экономического факультета Санкт-Петербургского Государственного Университета, 22 - 23 сентября 2005 г.
3. Третий международный аспирантский семинар «Актуальные проблемы развития финансовых рынков», Санкт-Петербургский Государственный Университет Экономики и Финансов в кооперации с Университетом Потсдама, 12 - 15 октября 2006 г.

**Структура диссертационной работы**сложилась следующим образом:

В Главе 1 проводится анализ современных тенденций организации и функционирования рынка страхования экспортных кредитов в странах Европы, США и Японии, определяется структура этого рынка, характеризуются страховые услуги, предлагаемые страховщиками.

## Теоретические основы страхования экспортных кредитов: сущность, виды, риски

В последнее время все большее число стран при производстве товаров и услуг ориентируется на внешние рынки, возрастает зависимость национальных экономик от внешней торговли. Около 80% внешнеторговых поставок осуществляется с использованием различных кредитных механизмов, главным из которых выступает механизм экспортного кредита.

Экспортный кредит (export credit) - кредит, предоставляемый страной-экспортером стране-импортеру на оплату закупок [81, с. 194]. Такой кредит может осуществляться в форме экспортного коммерческого кредита (кредита поставщика) или экспортного финансового кредита (кредита покупателю). В ситуации кредита поставщика кредитором выступает компания-экспортер, поставляющая иностранным контрагентам товары или услуги с отсрочкой платежа. При кредитовании покупателя кредитором выступает банк страны экспортера, кредит предоставляется импортеру под покупку определенных товаров экспортера.

Экспортные кредиты в широком смысле слова, встречающиеся сегодня в различных странах, можно классифицировать следующим образом:

1. Экспортные кредиты в узком смысле слова (собственно экспортные кредиты), предоставляемые с целью стимулирования вывоза из страны наиболее эффективных товаров (машин, оборудования, сопутствующих услуг, ноу-хау и т.п.).

2. Рефинансирование, то есть пролонгирование просроченных внешнеторговых кредитов.

3. Проектное финансирование, связанное с контрактами под крупные поставки отечественного оборудования за рубеж в таких областях, как освоение природных ресурсов, развитие экономической инфраструктуры и т.п.

4. Займы для осуществления прямых зарубежных инвестиций национальными инвесторами.

5. Займы присоединения, при которых средства национальных правительственных структур служат дополнением к финансовым средствам иностранных торговых партнеров.

6. Участие в капитале, состоящее в предоставление национальным инвесторам банковских кредитов под увеличение ими размеров зарубежных портфельных инвестиций.

При экспортном кредитовании компании-экспортеры, предоставляющие коммерческие кредиты, также как и финансовые институты, предоставляющие финансовые кредиты, обычно сталкиваются с имущественными рисками и рисками неплатежа [36, с. 18]. Имущественные риски связаны с полной либо частичной утратой или повреждением перевозимых товаров. Для устранения либо снижения этих рисков, как правило, используется страхование грузов, транспортных средств, ответственности перевозчиков и пр. Риски неплатежа связаны с самой сущностью экспортного кредитования, то есть применением отсрочек платежей. В свою очередь неплатежи могут возникнуть по причине наличия коммерческих либо политических рисков (рис. 1.1.).

## Основные характеристики экономики современной Швеции

Швеция является одной из развитых стран, среди основных отраслей промышленности которой можно выделить высокотехнологичные наукоемкие производства (см. Приложение 4, Таблицу 2.1.). Специализация на производстве и экспорте определенной технически сложной продукции обеспечила Швеции не только широкий круг торговых партнеров, но и прочные позиции на мировых рынках [55].К основным отраслям Швеции относятся машиностроение (доля отрасли в общем объеме добавленной стоимости выросла с 24,8% в 1980 г. до 27,2% в 2003 г.), лесоперерабатывающая промышленность (доля сократилась с 23,0% до 19,3%), химическая промышленность (доля выросла с 11,6% до 15,5%). Основу лесоперерабатывающей промышленности составляет целлюлозно-бумажная промышленность, химической - фармацевтическая промышленность и биотехнологии. Доля отрасли, связанной с информационными и телекоммуникационными технологиями, за период 1980 - 1990 гг. увеличилась в 1,4 раза, за 1980 - 2003 гг. - почти в 3 раза, что позволяет сделать вывод об устойчивом росте производства в данной сфере экономики. В то же время объемы произведенной добавленной стоимости в таких отраслях, как горнодобывающая промышленность, металлургическая промышленность, пищевая промышленность, производство различных видов текстиля и одежды, по отношению к общим объемам промышленного производства Швеции сократились. Следует отметить, что до середины XX в. горнодобывающая и металлургическая промышленности оставались одними из главных отраслей экономики Швеции. Однако, с изменением ситуации на внешних рынках, появлением новых технологий и разработок, большего количества конкурентов, эти отрасли перестали играть решающее значение для экономики страны [25].

Как и любая страна, Швеция в своей истории пережила значительное количество экономических кризисов, тем не менее, в большинстве случаев эти кризисы были относительно непродолжительными, а движущей силой экономического развития выступали отрасли, ориентированные на внешнюю торговлю [110]. За период 1950 - 2004 гг. доля экспорта Швеции в ВВП выросла с 21,5% до 46,0% (см. Таблицу 2.2).

В течение XX в. происходила постепенная переориентация многих отраслей с внутренних на внешние рынки, переход от сырьевого экспорта к экспорту капитало- и наукоемких технологий, чему способствовал научно-технический прогресс и поддержка определенных отраслей экономики государством с помощью различных стимулирующих программ [24, НО]. Сегодня к основным экспортноориентированным отраслям Швеции можно отнести высокотехнологичные наукоемкие отрасли (см. Таблицы 23., 2.4.).

Несмотря на развитость сферы услуг, большая часть экспорта (84% в 1980 г., 81% в 2000 г., 77% в 2003 г.) приходится на экспорт товаров. В структуре экспорта товаров большую долю занимают товары, производимые отраслью машиностроения (включая автомобилестроение) и отраслью, производящей информационные технологии

## Основные характеристики экономики России в конце XX - начале XXI вв

Экономика Российской Федерации представляет собой сложный механизм, сформировавшийся в результате экономических и политических изменений, сопутствовавших нашей стране на протяжении всего XX в. В 90-е гг. в экономике России произошли коренные перемены, вызванные переходом от командно-административной экономики к рыночной. Эти перемены были в первую очередь связаны со структурными сдвигами в промышленности, вынужденной приспосабливаться к все возрастающим запросам потребителей.

В Таблицах 3.1. и 3.2. приведены данные об объемах ВВП России в 1995 -2004 гг.

Как следует из представленных таблиц, в течение 1995 - 2004 гг. происходило очень медленное восстановление Российской экономики. К тому же, рост ВВП наблюдался, только начиная с 2000 г. В настоящее время многие отрасли промышленности до сих пор находятся в состоянии кризиса. Становление новой экономики в нашей стране затрудняется существующей отраслевой структурой, в которой, прежде всего, доминируют отрасли топливно-энергетического и сырьевого комплекса.

Изменения, происходившие в отраслях Российской промышленности в течение последнего десятилетия, отражены в Таблице 3.3.

По сравнению с концом 80-х - началом 90-х гг. XX в. в настоящее время в России наблюдается сильный спад в следующих отраслях промышленности: текстильная промышленность, машиностроение, лесоперерабатывающая промышленность (не включая целлюлозно-бумажные производства). Менее серьезным последствиям подверглись отрасли пищевой промышленности, химической промышленности, металлургии. Однако, и в этих отраслях наша страна пока еще не достигла объемов производства докризисного периода. Устойчивый рост наблюдается лишь в отраслях топливно-энергетического комплекса, объемы производства которого в 2005 г. составили 111,4% от объемов производства 1991 г.