Кондаурова Дарья Владимировна. Совершенствование обеспечения кредита в российской банковской практике : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2006 227 с. РГБ ОД, 61:07-8/1312

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Содержание и развитие обеспечения кредита в банковской практике. 9

1.1 Обеспечение кредита: сущность понятия, его место в системе принципов кредитования. 9

1.2 Критерии классификации обеспечения кредита 28

1.3 Эволюция представлений о качестве и границах обеспечения кредита. 43

Глава 2. Залог материальных активов как основной способ обеспечения кредита российских коммерческих банков: проблемы и направления совершенствования. 57

2.1. Практика залогового обеспечения кредита российскими коммерческими банками. 57

2.2. Проблемы оценки стоимости и качества залогового обеспечения. 88

2.3. Международная практика залогового обеспечения кредита и возможности ее использования в России. 101

Глава 3. Альтернативные способы обеспечения кредита, направления их развития и совершенствования. 115

3.1. Гарантии и поручительства для обеспечения своевременного возврата кредита в российской банковской практике. 115

3.2 Возможности использования иных альтернативных способов обеспечения кредита в банковской практике России. 128

3.3. Обеспечение возврата кредита: первичные источники, возможности использования в России и перспективы развития. 141

Заключение 151

Библиография 157

Приложения 165

**Введение к работе**

*Актуальность темы исследования.*В связи наращиванием темпов кредитования реального сектора экономики, а также потребительского кредитования кредитные операции коммерческих банков осуществляются в условиях острой конкурентной борьбы. Одним из проявлении высокого уровня конкуренции между банками на практике является борьба за клиента и агрессивная кредитная политика. Результатом этого является рост кредитных рисков, в том числе увеличение рисков невозврата предоставленных кредитов. Подтверждением данного утверждения могут служить данные о происходящем в 2005-2006 годах росте просроченных кредитов в кредитных портфелях российских банков. Особенно это актуально для портфеля потребительских кредитов1. В данной ситуации особое значение для банка приобретает проблема возвратности предоставленных кредитов.

Возвратность кредита представляет собой основополагающее свойство кредитных отношений, отличающее их от других видов экономических отношений. Факторами, определяющими возвратность кредита, являются кредитные риски, присущие каждому кредиту, качество оценки финансового состояния потенциального заемщика. К настоящему времени банковская практика выработала различные методы и способы оценки уровня кредитных рисков и финансового состояния потенциального заемщика. Но в связи со значительным временным лагом между моментом оценки кредитного риска и моментом его реализации па практике эти способы не дают необходимой степени гарантии возврата кредита. Таким образом, целесообразно применять дополнительные способы снижения рисков. Одним из них является обеспечение кредита.

Обеспеченность кредита - это один из важнейших его принципов. Реализация принципа па практике означает предоставление кредитов под залог и иод финансовые гарантии.

С точки зрения практики, вопросы, связанные с обеспечением кредита, особенно актуальны. В условиях кризисных ситуаций множество предприятий-заемщиков не способны выполнить свои обязательства по кредитным договорам, вследствие чего банки испытывают кризис ликвидности, разоряются, а первичные инвесторы лишаются собственных средств. В связи с этим практика применения различных способов обеспечения кредитов

' Сайт Агентства Интерфакс. Новости но состоянию на 15.12.2005 http:4vvv\v.intcrl':is.iu г IMlnnnces

должна расширяться и совершенствоваться. Направлениям развития и совершенствования российской практики обеспечения будут посвящены вторая и третья главы диссертации.

В теоретическом аспекте тема настоящего исследования также представляет значительный интерес. На протяжении достаточно длительного времени обеспечение кредита не выступало темой самостоятельного исследования. К настоящему моменту несмотря на длительную историю применения обеспечения в практике кредитования не выработано однозначного подхода к определению данного понятия, нет понимания сущности и роли обеспечения кредита.

Таким образом, проблема обеспечения банковского кредита в современной России имеет особое значение как в теоретическом, так и в практическом плане. С точки зрения теории особый интерес вызывают различные трактовки сущности обеспечения. На практике же актуальность данной проблемы связана с высоким риском, присущим кредитным операциям банков, ограниченностью способов обеспечения и их различной ликвидностью, что, в конечном счете, приводит к высокой доле певозвращепных кредитов.

*Степень разработанности темы.*В существующей литературе нет единого мнения как в части терминологии обеспечения кредита, так и в части понимания сущности обеспечения. Большинство работ ограничиваются лишь рассмотрением обеспечения как одного из принципов кредита или посвящены отдельным способам обеспечения. Например, залогу, поручительству. Практически не анализируются такие аспекты обеспечения как качество, критерии и методы его оценки, границы и их зависимость от текущей экономической системы. Фрагментарность рассмотрения проблемы не позволяет составить целостной картины. Это накладывает определенный отпечаток и на практическое использование обеспечения.

Необходимо подчеркнуть, что на всех этапах развития научной мысли ученые-экономисты, как правило, рассматривают обеспечение в контексте общетеоретических вопросов, связанных с кредитом и принципами его функционирования. А авторство большинства работ, анализирующих какой-либо способ обеспечения, принадлежит юристам. Наибольшее количество работ в настоящее время связано с таким способом обеспечения как залог, особенно залогом недвижимого имущества - ипотекой (Конев Е.Ю., Лазарснко Л.Б., Петишинская Л.Ф., Саввина А.А., Южелевский В.М.).

Вместе с тем ряд вопросов, связанных с обеспечением кредита, рассматриваются в работах, посвященных проблемам управления кредитными портфелями и кредитными рисками (Балабанова И.Т., Валенцевой II.И., Лаврушина О.И., Мамоной И.Д., Пановой Г.С., Усоскина В.М.).

Отдельно стоит отметить работу Олыпаипого А.И. «Банковское кредитование: российский и зарубежный опыт», которая в настоящий момент является единственной работой, рассматривающей отдельные аспекты обеспечения кредита, практику применения видов обеспечения как в России, так и за рубежом.

*Цели и задачи исследования.*Целью диссертационной работы является разработка теоретических проблем и комплекса мер по совершенствованию обеспечения кредита в российской практике. Для достижения данной цели необходимым представляется решение следующих задач:

Систематизировать имеющиеся теоретические подходы к пониманию обеспечения кредита, проанализировать границы обеспечения и их изменение в зависимости от типа экономической системы, расширить понятийный аппарат;

Исследовать процесс и роль обеспечения кредита на разных уровнях банковской системы, в условиях разных экономических систем;

Оценить зарубежную практику обеспечения кредита, возможности и эффективность

использования данных способов обеспечения кредита в России;

Оценить эффективность использования существующих в России способов обеспечения кредита, разработать предложения но их совершенствованию;

Разработать систему критериев и методику оценки качества обеспечения кредита;

Разработать новые методы и способы снижения рисков, связанных с обеспечением кредита;

Проанализировать российскую практику обеспечения кредитов, выявить наиболее предпочтительный, с точки зрения банка, способ обеспечения и оценить тенденции изменения структуры портфеля обеспечения кредитов российских коммерческих банков.

*Предмет и объект исследования.*Объектом исследования выступает использование в

банковской практике обеспечения кредита с целью управления кредитным риском. Предметом исследования является обеспечение кредита, в том числе различные способы и виды обеспечения, направления их совершенствования, способы и методы стоимостной и каче-

ственноіі оценки, а также система организации контроля за состоянием обеспечения в период действия кредитного договора.

*Методологическая и теоретическая баш.*В основе настоящей диссертации лежит комплексный системный подход к изучению объекта исследования. Обеспечение рассматривается как неотъемлемая часть кредита. В ходе исследования применялись следующие методы и приемы: методы анализа, синтеза и сравнения, метод аналогии, исторический метод.

Информационной базой настоящей диссертации являются действующие законодательные и нормативные акты, внутрибанковские документы иностранных и российских кредитных организаций, статистические данные и публикации российских и международных организаций. В качестве теоретической базы выступили работы отечественных авторов по проблемам кредита и его обеспечения, а также управлению кредитными рисками.

В диссертационном исследовании использовались также ряд аналитических работ ведущих финансовых организаций (Исследования Всемирного Банка), нормативные документы международных регулирующих органов (Basel Committee for banking supervision).

Работа выполнена в рамках п. 9.17 «Совершенствование системы управления рисками  
российских банков» Паспорта специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение,  
кредит». **\*v**

**Научная новизна исследования**заключается в развитии теоретических представлений об обеспечении кредита, разработке системы критериев качества обеспечения и методики его оценки.

В диссертационной работе получены и выносятся на защиту следующие научные результаты:

Получили дополнительное развитие теоретические основы обеспечения кредита; внесены предложения по уточнению понятийного аппарата, в том числе проведено разграничение понятий «обеспечение кредита» и «обеспеченность кредитования»; дано определение обеспечения кредита как совокупности дополнительных обязательств заемщика или третьего лица перед кредитором, используемых для снижения вероятности получения убытков в связи с невозвратом денежных сумм, предоставленных в кредит заемщику;

Обоснован тезис о зависимости границ обеспечения кредита от экономической системы и общего уровня развития экономики страны банка-кредитора;

Разработана система критериев оценки качества обеспечения кредита, отличительной особенностью которой является сочетание базовых (например, надежность, экономичность, стандартность и т.п.) и специфических критериев (например, законность, приемлемость для банка и подконтрольность ему, ликвидность);

Обосновано двоякое влияние обеспечения на уровень кредитных рисков: обеспечение кредита может как способствовать снижению риска невозврата кредита, так и его росту;

Даны новые предложения по различным направлениям совершенствования эффективности залогового механизма, в том числе посредством использования комплексного подхода к оценке стоимости залога, внедрения многоуровневого и миогофакторного контроля за состоянием залога в период кредитования.

*Практическая значимость исследования.*Практическая значимость исследования состоит в формировании научно-методологических основ системы обеспечения кредита, ориентированных на широкое использование в кредитной работе российских банков.

Самостоятельную практическую значимость имеют:

предложения по повышению эффективности использования каждого вида обеспечения, разработанные на основе анализа российской и зарубежной практики, в том числе разработанная методика миогофакторного контроля за залогом в период кредитования, подходы к согласованию оценок имущества различными методами;

система критериев качества обеспечения и построенная на ее основе методика оценки качества различных видов обеспечения;

модель определения величины залогового дисконта;

методика текущего мониторинга обеспечения.

Материалы, содержащиеся в диссертации, могут быть использованы ВУЗами при преподавании учебных курсов «Деньги. Кредит. Банки» и «Банковское дело».

*Апробация и внедрение результатов исследования.*Научное исследование выполнено в рамках научно-исследовательских работ Финансовой Академии при Правительстве РФ в соответствии с Комплексной темой «Финансово-экономические основы устойчивого и безопасного развития России в XXI веке».

Основные положения, выводы и предложения, сформулированные в диссертации, используются в практической деятельности российского коммерческого банка, в том числе рекомендации по построению системы контроля за состоянием обеспечения и оценке каче-

ства обеспечения внедрены в деятельность Кредитно-депозитного отдела ИКБ «Судком-банк» ООО.

Основные выводы диссертации были представлены автором в выступлении на научной конференции «Финансово-кредитные посредники России: проблемы и перспективы развития», проведенной кафедрой «Банковское дело» Финансовой Академии при Правительстве Российской Федерации в ноябре 2005 года, г. Москва.

Материалы диссертации используются кафедрой «Денежно-кредитные отношения и банки» Финансовой академии при Правительстве РФ в преподавании учебных дисциплин: «Деньги, кредит, банки» и «Организация деятельности коммерческого банка».

*Публикации.*Положения диссертации опубликованы в 3-х статьях, общим объемом 1,58 п.л. (весь объем авторский).

*Структура диссертации.*Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии и приложений.

## Обеспечение кредита: сущность понятия, его место в системе принципов кредитования

Поскольку организатором кредитного процесса выступает кредитор, то именно он, защищая свои интересы, выбирает определяющие параметры ссуды - сферу вложения заемных средств, количественные параметры, методы погашения, условия кредитной сделки. Эти факторы создают предпосылки для возврата отданной взаймы стоимости. Одним из них является обеспечение кредита. Наличие обеспечения стало необходимым еще в Древнем Риме, именно с этого периода ведет свою историю такой способ обеспечения, как залог. На современном этапе развития в практике банков помимо залога применяется еще ряд способов - поручительство, банковская гарантия. Основной целью их включения в структуру кредитной сделки является стремление кредитора защитить себя от невозврата кредита.

В таком понимании «обеспечение» полностью соответствует устаревшим трактовкам глагола обеспечивать - «заверять, гарантировать, ограждать» . Но, вместе с тем, эта трактовка отражает и само происхождение слова «обеспечение» от латинского procurarc - заботиться2. То есть обеспечение буквально «заботится» о том, чтобы кредитор получил ранее предоставленный заемщику кредит, что является конечной целью использования обеспечения в кредитном процессе.

Значительная роль, которая отводилась и отводится обеспечению в процессе кредитования на разных стадиях развития экономических отношений, привела к тому, что обеспечение стало рассматриваться и как сущностная черта, и как принцип кредитования.

Почему же обеспечение - это сущностная черта кредита? Прежде всего, необходимо подчеркнуть, что сущностная черта кредита - это такая черта, которая отличает кредит от других экономических категорий и которая свойственна всем видам кредита. Сущностные черты кредита вытекают из его определения как системы экономических отношений, посредством которых осуществляется мобилизация временно свободных денежных средств и предоставление их во временное пользование на условиях возвратности, срочности, платности. Таким образом, сущностными чертами кредита являются - возвратность, платность, срочность. При этом обеспеченность также является сущностной чертой, поскольку является дополнительной гарантией возврата кредита - средства от реализации обеспечения (в случае невозможности для заемщика погасить кредит) выступают источником, за счет которого погашается кредит и оплачиваются проценты за его использование. Фактически обеспечение является той необходимой чертой кредита, от которой в значительной степени зависит соблюдение других сущностных черт кредита.

Сущностные черты кредита стали основанием для формирования принципов кредитования. С точки зрения философской науки, «принцип» - это признак, основное, исходное положение какого-либо понятия, теории учения, науки1. В логическом смысле принцип есть центральное понятие, основание системы, представляющее обобщение и распространение какого-либо положения на все явления определенной области2. Таким образом, принципы кредита - это базовые элементы системы кредитования, определяющие кредитный процесс. Различные экономисты имеют разные точки зрения на вопрос принципов кредита. Так Дробозина Л.А. в своем учебнике «Финансы. Денежное обращение. Кредит» приводит следующие принципы.

## Практика залогового обеспечения кредита российскими коммерческими банками

Залог - способ обеспечения обязательства, при котором кредитор - залогодержатель приобретает право в случае неисполнения должником обязательства получить удовлетворение за счет заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами за изъятиями, предусмотренными законом.

Залог является одним из наиболее действенных способов, побуждающих заемщика выполнить свои обязательства по кредитному договору - вернуть долг кредитору.

В Римском праве выделялось три основных вида залога:

Фидуциарные сделки: в данном случае должник передавал кредитору (залогодержателю) взамен полученных средств согласованную между сторонами вещь в собственность с оговоркой, что в случае исполнения должником обязательства заложенная вещь должна быть ему возвращена. Если исполнение не наступало, вещь оставалась у кредитора, хотя размер долга был значительно меньше, чем стоимость заложенного имущества.

Ручной заклад: вещь передавалась кредитору не в собственность, а во владение. Залогодержатель, как правило, не мог пользоваться заложенной вещью, но обязан был содержать ее в сохранности.

Ипотека: дальнейшее развитие торговли показало, что кредитору выгоднее оставить заложенное имущество у должника с целью создания ему условий для выполнения своего обязательства. Этот вид залога получил наименование «ипотека».

Указанные виды залогов в модифицированном виде использовались в дореволюционной России. Так, по фидуциарной сделке право собственности па залог возникало у залогодержателя не с момента его установления, а со времени просрочки выполнения обязательства должником. Ручной заклад не предусматривал превращения заложенной вещи в собственность кредитора. Залог подлежал продаже с публичных торгов. Значение залога состоит в том, что он, во-первых, обеспечивает наличие и сохранность этого имущества на тот момент, когда должнику придется рассчитываться с кредитором. Во-вторых, залог имущества должника обеспечивает кредитору-залогодержателю возможность удовлетворения своих требований за счет предмета залога преимущественно перед другими кредиторами. В-третьих, реальная опасность потерять имущество в натуре (а предметом залога, как правило, является особо цепное, высоко ликвидное имущество) является хорошим стимулом для должника исполнить свои обязанности надлежащим образом.

Именно залог стал рассматриваться банками как наиболее надежная форма обеспечения, так как на любой стадии развития экономики гарантирует удовлетворение имущественных требований кредитора в случае неисполнения должником обязательства. Это обусловлено тем, что просроченный кредит может быть погашен за счет реализации залога. Хотя, с одной стороны, сама реализация залога связана со значительными временными и трудозатратами, но с другой стороны, залог не связан с финансовым положением ни заемщика, ни поручителя, ни даже залогодателя, а это дает больше оснований банку быть уверенным в погашении кредита. Это обстоятельство дает залогу значительное преимущество перед другими гражданско-правовыми способами обеспечения обязательств. На значимость залога как формы обеспечения кредитных обязательств также существенное влияние оказал тот факт, что еще недавно нашей эко-помнксбыл присущрядисгативных моментовг11апримергзадержки"В"платежах"за"посгавленг ные товары, выполненные работы или оказанные услуги, отсутствие денежных средств у большинства предприятий реального сектора экономики. В условиях описанной ситуации залог представляется единственно-возможным обеспечением, дающим необходимую степень гарантии в возврате предоставленного кредита.

## Гарантии и поручительства для обеспечения своевременного возврата кредита в российской банковской практике

Многие банки, столкнувшись с проблемами оценки залога, определения его ликвидности, реализации заложенного имущества, используют банковские гарантии и поручительства как способ обеспечения исполнения кредитных обязательств.

Поручительство - традиционный, ведущий свое начало с римского права, способ исполнения обязательств. Первоначальная его форма - заложничество - конкурирует с залогом, как имущественным обеспечением. Передача в залог определенного лица была в древности более надежным обеспечением, чем передача малоценного движимого имущества.

Па всех этапах развития поручительство имело весьма широкое распространение. Оно позволяло обеспечить обязательства любых должников, в том числе и не располагавших собственным имуществом. Лишь в советский период (в особенности его последние десятилетия) поручительство как способ исполнения обязательств утратило свое значение. Гражданскими Кодексами 1922 и 1964гг. был введен новый способ обеспечения исполнения обязательств, который назывался гарантией.

Особенностями гарантии, как вида обеспечения обязательств, были:

Во-первых, узкий круг использования. Па практике гарантия использовалась лишь в краткосрочном кредитовании или кредитовании в рамках особого режима. Во всех случаях субъектный состав правоотношений по гарантии оставался неизменным: в качестве кредитора выступал банк, обслуживающий должника; в качестве гаранта - его вышестоящий орган;

Во-вторых, гарант, в отличие от поручителя, нес субсидиарную ответственность, применяемую в упрощенном порядке. При наступлении срока погашения ссуды банк в бесспорном порядке списывал денежные средства со счета должника, а в недостающей части - со счета гаранта; В-третьих, гаранту, исполнившему обязательство должника перед банком, не предоставлялось право на предъявление каких-либо требований к должнику.

Банковская гарантия как способ обеспечения, в отличие от поручительства, появилась в России относительно недавно. Впервые право коммерческих банков выдавать банковские гарантии получило законодательное закрепление в законе РФ «О банках и банковской деятельности».

Согласно российскому законодательству банковская гарантия представляет собой такой способ обеспечения исполнения обязательств, при котором банк, иное кредитное учреждение либо страховая компания (гарант) выдают по просьбе другого лица (принципала) письменное обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлению бенефициаром требования об ее уплате.

Банковская гарантия, являясь средством погашения кредитных обязательств, довольно удобна. Одним из факторов, увеличивающих надежность данного вида обеспечения, на наш взгляд, является узкий круг гарантов, закрепленный действующим законодательством. Гарантом по банковской гарантии может быть лишь банк или страховая компания. Деятельность и банков, и страховых компаний лицензируется. Для получения лицензии на осуществление соответствующей деятельности юридическое лицо должно соответствовать законодательно закрепленным признакам. Например, величина минимального уставного капитала для банков и страховых компаний значительно превышает аналогичный показатель для прочих юридических лиц. К финансовому состоянию и страховых компаний, и банков предъявляются повышенные требования. В отличие от предприятий других отраслей банки и страховые компании отчитываются перед регулирующими органами в выполнении нормативов, несоблюдение которых ведет, в конечном итоге, к отзыву соответствующей лицензии. Таким образом, финансовую устойчивость гаранта в определенной мере гарантирует факт наличия у него лицензии. А поскольку плательщиком по гарантии будет выступать финансово устойчивая организация, то надежность этого вида обеспечения повышается.