Донченко, Максим Алексеевич. Перспективы развития ломбардного потребительского кредита в России : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Донченко Максим Алексеевич; [Место защиты: Сев.-Кавказ. гос. техн. ун-т].- Волгоград, 2012.- 174 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/1707

**Введение к работе**

з

**Актуальность темы исследования.**Российская экономика в кризисный и посткризизныи периоды характеризуется снижением уровня развития рынка розничных кредитных услуг банковских учреждений, малочисленностью, разрозненностью, финансовой несостоятельностью обществ взаимного кредита, кредитных кооперативов и товариществ. В сложившихся условиях особенно возрастает роль ломбардов как кредиторов населения, призванных поддерживать и повышать его платежеспособность, активизировать совокупный спрос в экономике и служить дополнительным импульсом экономического роста. Для интенсивного развития кредитных отношений с населением в стране должна быть поддержана ломбардная деятельность, создана широкая сеть ломбардов и их инфраструктура. В этом специфическом сегменте кредитных отношений заложен нереализованный потенциал взаимодействия с населением и создан развитый кредитный инструментарий, востребованный современным рынком ссудного капитала.

Однако на сегодняшний день в России отсутствуют комплексные завершенные исследования центральных вопросов кредитования населения в рамках ломбардной системы. Не в полной мере изучены проблемы статуса ломбарда в кредитной системе, не осуществлена группировка принципов ломбардной деятельности, не раскрыто содержание ломбардного кредитного механизма и факторов, определяющих его действие. Существует настоятельная потребность дальнейшего совершенствования кредитного инструментария ломбарда для расширения его деятельности на пути эффективного функционирования потребительских кредитных отношений.

**Степень разработанности проблемы.**Одновременно с развитием рынка в стране активизировались научные исследования в области организации и эволюции кредитных отношений с населением в контексте определения их сущности и содержания, места и роли в экономике.

Особенности кредитования физических лиц выступали специальным предметом исследований российских и зарубежных ученых: B.C. Захарова, В.В. Иванова, Ю.Б. Ильиной, А.А. Казимагомедова, И.А. Кармашова, Ю.С. Крупнова, В. Лексиса, Е. Лустиной, Л. Миллера, Г.С. Пановой, Д.С. Пудикова, Ж. Ривуара, Э. Рида, П. Роуза, Дж. Ф. Синки-мл., В.М. Усоскина, В.А. Черненко, Е.Б. Ширинской, М.М. Ямпольского.

Ломбард, как специфический элемент потребительского кредитного рынка, непосредственно исследован в работах В.А. Андросова, А.Н. Гурьева, И.А. Кириллова, СБ. Коваленко, В.М. Новикова, С.Ф. Памфилова, Я.С. Серебрякова, И.М. Шор. Однако эти труды главным образом относятся либо к ранним этапам развития ломбардных учреждений, либо к освещению зарубежного опыта.

В отечественной науке ломбард крайне редко становился самостоятельным предметом исследования. Современная кредитная теория запаздывает с обобщением практических материалов в этой области, поэтому российская ломбардная практика, недостаточно подготовленная к решению новых проблем, основывается на индивидуальном опыте. Особую специфику ломбардное кредитование приобретает в периоды кризисов и рецессии, когда банковский сектор теряет конкурентные преимущества на рынке потребительских кредитов.

Приведенные аргументы обусловливают необходимость дальнейшего исследования кредитных отношений с населением, обобщения теоретико-практических положений в области их организации и функционирования в ломбарде, решения целого ряда методологических и методических проблем.

**Соответствие темы диссертации требованиям Паспорта специальностей ВАК.**Исследование выполнено в рамках специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит, п. 9.3 «Развитие инфраструктуры кредитных отношений, современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования» и п. 10.23 «Проблемы развития небанковских кредитных организаций» Паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки РФ (экономические науки).

**Цель и задачи диссертационного исследования.**Целью работы является теоретическое обоснование специфических особенностей ломбардного потребительского кредита, а также определение перспектив развития кредитного инструментария российского ломбарда в кризисный и посткризисный периоды.

Реализация поставленной цели потребовала решения следующих задач теоретического и прикладного характера:

отразить специфику ломбардного потребительского кредита;

обосновать статус ломбарда как кредитной организации небанковского сектора;

выявить специфические особенности ломбардов и их роль в качестве социально-экономических стабилизаторов;

исследовать эволюцию ломбардной деятельности в России и за рубежом;

определить внешние и внутренние факторы развития ломбардного кредита в периоды финансовых кризисов;

разработать систему финансовых решений по управлению параметрами ломбардной деятельности и обосновать критерии ее эффективности;

комплексно представить направления развития отечественного ломбарда и определить его перспективы.

**Предметом исследования**определена совокупность кредитных отношений в ломбарде как участнике рынка потребительских кредитов.

**Объектом исследования**стали российские ломбарды в исторической ретроспективе, а также в кризисный и посткризисный периоды.

**Теоретической и методологической основой**диссертационного исследования послужили классические и современные труды отечественных и зарубежных ученых, раскрывающие сущность, содержание и роль кредита населению, систему кредиторов частных лиц и их отличительные характеристики, особенности организации и функционирования ломбарда.

Методика исследования основана на использовании диалектической логики и системного подхода. В процессе работы применялись научные методы и

приемы: научная абстракция, моделирование, анализ и синтез, индукция и дедукция, группировка, сравнение и др.

**Информационную базу исследования**составляют материалы ломбардов России, отечественная и зарубежная монографическая литература, публикации в периодической печати, а также ломбардное законодательство РФ. В работе использованы материалы Банка России, Министерства финансов РФ, Федеральной службы государственной статистики РФ, научно-практических конференций, симпозиумов, семинаров; информация, размещенная в сети Интернет; статистические данные организаций, входящих в Межрегиональную ассоциацию ломбардов РФ, а также результаты экспертных опросов их руководителей и маркетинговых исследований потребителей ломбардных услуг.

**Рабочая гипотеза диссертации**базируется на научной позиции автора, согласно которой российские ломбарды относятся к наиболее значимым финансово-кредитным организациям парабанковской системы. В периоды финансовой нестабильности роль ломбардов возрастает, поскольку ужесточение условий банковского потребительского кредитования изменяет кредитное поведение заемщиков, стимулируя их обращение к более лояльным и оперативным источникам кредитования. Перспективы развития ломбардного потребительского кредита в России связаны с совершенствованием законодательства о ломбардах, расширением источников внутреннего и внешнего финансирования, развитием залогового механизма, повышением эффективности кредитных операций за счет методического обоснования значений процентной ставки, размера кредита, интенсивности и скорости ломбардных сделок.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту:**

1. Кредитор населения, размещая ссужаемые средства, имеющие для него производительный характер, обеспечивает конверсию ссуженной стоимости для потребительского использования, которое реализуется в индивидуальном хозяйстве заемщика. Условия формирования и применения конверсионных инструментов формируются инфраструктурой потребительских кредитных отношений, включающей банковские и небанковские учреждения. В условиях неразвитости в России парабанковской инфраструктуры преобладающая роль в

кредитовании населения принадлежит ломбардам, уделяющим особое внимание реализации принципа свободного доступа к потребительскому кредиту. Специализация ломбарда как агента рынка розничных кредитов определяется ярко выраженным залоговым характером деятельности, отражает суть кредитного инструментария, имеющего потребительское конверсионное предназначение, и обусловливает особенность способов стимулирования сбыта ломбардных услуг, главными из которых выступают гибкая процентная ставка по выдаваемым кредитам, оценка заклада, размер ссуды.

1. Российские ломбарды относятся к числу наиболее значимых финансово-кредитных организаций наравне со страховыми, инвестиционными компаниями и фондами, ссудно-сберегательными учреждениями, кредитными союзами, пенсионными и благотворительными фондами, факторинговыми организациями. Возрастающая роль ломбардов в периоды финансовой нестабильности требует разрешить противоречия между экономической сущностью ломбарда как кредитной организации (по предмету и характеру деятельности) и его правовым статусом специализированной коммерческой организации. По институциональному статусу ломбард должен быть определен как кредитная организация небанковского сектора (неформальная кредитная организация). Деятельность ломбардов является столь же общественно значимой и требует такого же контроля со стороны публичных властей, как деятельность банков.
2. Особенностью ломбардов, которая должна определять интерес к ним со стороны государства и общества, является выполнение ими роли социально-экономических «стабилизаторов» в условиях любых экономических формаций как наиболее лояльных и оперативных источников кредитования: банки и ломбарды действуют в противофазе - ужесточение условий банковского кредитования создает стимул развития ломбардного бизнеса; ломбарды способствуют становлению полноценной кредитной системы, ориентированной на комплексное обслуживание рыночных структур, и, расширяя спектр операций, стимулируют конкуренцию на рынке банковских услуг.
3. Внешними факторами роста объемов ломбардного потребительского кредитования в периоды финансовых кризисов являются снижение денежных

доходов населения, уменьшение масштабов банковских розничных кредитов, ухудшение финансового состояния и банкротство части коммерческих банков, что в совокупности изменяет кредитное поведение заемщиков. Внутренними факторами (потенциалом) развития ломбардного бизнеса выступают: широкий спектр закладываемого имущества, высоколиквидная структура заклада, темпоральность предоставления кредита, предельно упрощенная по времени и документальному оформлению процедура получения денег, ориентация на различные целевые группы заемщиков, свобода клиента от обязательств перед кредитором, отсутствие необходимости формировать резервы на возможные потери по ссудам.

1. Критерием эффективности ломбардной деятельности является максимум дисконтированных дохода и прибыли, зависящих от доли невыкупленного залога и цены его продажи, значений процентной ставки, размера кредита, интенсивности и скорости осуществления ломбардных операций по кредитованию и реализации залога. Повышение эффективности кредитной деятельности ломбарда достигается путем увеличения до определенного максимума значения размера кредита за 1 условную единицу закладываемого имущества.
2. Значение ломбардной процентной ставки зависит от величины расходов, обусловленных объективными (условиями приобретения заемных средств; размером обязательных отчислений, относимых на себестоимость и непроизводных от фонда оплаты труда управленческого персонала; величиной налоговых платежей, относимых на прибыль, и др.) и субъективными факторами (размером фонда оплаты труда управленческого персонала, суммой обязательных отчислений, производных от него, объемом эксплуатационных расходов и др.). Уменьшение процентной ставки целесообразно осуществлять за счет нормирования величины управленческих расходов. Кроме того, ее значение следует ранжировать в зависимости от размера выдаваемого кредита.
3. Для реализации потенциала ломбарда на рынке розничных кредитов необходимо: принятие нового закона о ломбардах, закрепляющего их правовой статус как небанковских кредитных организаций и расширяющего перечень

закладываемого имущества; совершенствование залогового механизма ломбардного кредита в операциях с ценными бумагами, золотыми слитками; развитие сетей универсальных и специализированных ломбардов (автоломбардов, «золотых», «фондовых» ломбардов), оптимизирующих затраты и процентные ставки; широкое применение Интернет-технологий, существенно расширяющих клиентскую базу ломбардов; проведение широких кампаний по предоставлению целевых льготных кредитов населению.

**Научная новизна результатов исследования**заключается в комплексном решении проблемы организации и функционирования российского ломбарда в системе современных кредитных отношений с населением. Благодаря такому подходу, получены следующие научные результаты, содержащие элементы новизны:

- определена специфика инструментария ломбардного потребительского  
кредита, обеспечивающего конверсию ссуженной стоимости для  
потребительского использования: гибкость процентной ставки, вариация  
размеров кредита и оценка заклада;

обоснован институциональный статус ломбарда как кредитной организации небанковского сектора, исходя из его общественной значимости, предмета и характера деятельности и необходимости контроля со стороны государственных органов власти;

- доказана возрастающая роль ломбарда в качестве социально-  
экономического стабилизатора, способствующего развитию конкуренции на  
рынке розничных кредитов и действующего в противофазе банковского кредита;

- выявлены внешние и внутренние факторы, стимулирующие развитие  
ломбардного бизнеса в периоды финансовых кризисов, позволившие комплексно  
представить кредитный потенциал ломбардов по характеру заклада,  
темпоральности сделок и лояльности к клиентам;

- определен критерий эффективности ломбардной деятельности - максимум  
дисконтированных дохода и прибыли ломбарда как отражающих наибольшее  
число контролируемых и неконтролируемых параметров кредитного механизма  
ломбарда;

- уточнена и адаптирована к современным условиям деятельности ломбардов методика установления границ процентной ставки, лежащая в основе расчета цены ломбардного кредита и позволяющая корректировать условия кредитных сделок при изменении ставки рефинансирования, налогообложения прибыли, уровня переменных затрат ломбарда, размера дивидендных выплат;

разработаны и комплексно представлены институциональные, организационные, технологические, информационные направления развития ломбардного потребительского кредитования, способствующие повышению спроса на услуги ломбарда.

**Теоретическая значимость работы**заключается в развитии теории ломбардного потребительского кредита, обосновании его особой роли в период финансовых кризисов и характеристике ломбарда как специального учреждения кредитной инфраструктуры.

**Практическая значимость диссертационного исследования**заключается в разработке предложений по повышению эффективности ломбардной деятельности, в частности по управлению основными параметрами: процентной ставкой, размером кредита, ценой заклада и др. Практические рекомендации, разработанные в диссертации, применяются в деятельности ломбардов г. Волгограда.

Предложенный методический инструментарий может быть использован при разработке нормативной основы ломбардного кредитования в стране.

Отдельные результаты исследования могут применяться в процессе преподавания дисциплин «Деньги, кредит, банки», «Финансы, денежное обращение и кредит».

**Апробация и реализация результатов исследования.**Результаты научных исследований по теме диссертации были обсуждены и одобрены на международной научно-практической конференции «Интеллектуальный потенциал XXI века: ступени познания» (Новосибирск, 2011 г.), научно-практических конференциях «Социально-экономическое развитие современного общества в условиях реформ» (Саратов, 2010 г.), «Актуальные вопросы

социально-экономического развития в условиях модернизации» (Саратов, 2011 г.). Материалы диссертации применяются в учебном процессе ФГБОУ ВПО «Волгоградский государственный университет».

**Публикации.**По материалам диссертации опубликовано 8 научных работ общим объемом 3,1 п.л. (авт. - 2,7 п.л.), в том числе 3 статьи - в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ.

**Объем и структура диссертационной работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 221 источник, приложения. Работа проиллюстрирована материалом 11 таблиц и 9 рисунков.