Аюпов Артур Айратович. Лизинговые операции финансово-кредитных организаций : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Аюпов Артур Айратович; [Место защиты: Сам. гос. эконом. ун-т].- Тольятти, 2009.- 142 с.: ил. РГБ ОД, 61 10-8/297

**Содержание к диссертации**

Введение

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ 10

1.1. Экономическая природа и содержание лизинговых операций 10

1.2. Классификация рисков лизинговых операций финансово-кредитных организаций 36

2. АНАЛИЗ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ 49

2.1. Анализ состояния российского рынка лизинга 49

2.2. Проблемы и направления развития лизинговых операций финансово- кредитных организаций 70

3. РАЗВИТИЕ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ 89

3.1. Разработка подходов к снижению рисков лизинговых операций 89

3.2. Инновационные методы снижения рисков лизинговых операций 99

3.3. Использование инновационного лизингового опциона в повышении эффективной реализации лизинговых операций 112

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 126

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 129

ПРИЛОЖЕНИЯ 139

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Экономический рост в России невозможен без обновления материально-технической базы производства. По оценке Федеральной службы государственной статистики РФ, степень износа основных средств отечественных предприятий на начало 2009 г. составил 53,3%. Отечественная экономическая наука и практика рассматривают такие способы обновления основных средств, как амортизация, льготное кредитование, бюджетное дотирование, предоставление рассрочки и др. Ввиду сложностей финансирования капитальных затрат сегодня особое значение приобретают лизинговые операции, содержащие совокупность элементов арендных и кредитных отношений, где финансовые и материальные активы объединены во взаимосвязанный комплекс натурально-денежных отношений. Особая роль в данном процессе отведена финансово-кредитным государственным, частным и коммерческим организациям, осуществляющим финансово-кредитные операции, способствующие развитию лизинга в стране и подверженные значительному влиянию внешних и внутренних факторов, вызывающих различные виды рисков на финансовых рынках.

Нестабильность финансовой среды требует активизации исследований в области лизинговых отношений. Однако отечественная теория и практика на сегодняшний день не уделяют достаточного внимания изучению выше-обозначенных проблем, при этом создаются барьеры для внедрения и закономерного развития лизинговых операций. Сегодня необходим поиск новых методов и подходов изменения схем финансирования и хеджирования лизинга, что и определяет своевременность, значимость и актуальность исследования проблем становления, перспектив развития и обеспечения лизинговых операций финансово-кредитных организаций.

**Степень изученности** проблемы. Проблемы лизинговых операций хозяйствующих субъектов в классическом их понимании исследованы отечественными и зарубежными учеными и практиками.

В работах С.Н. Абдуллиной, О.Г. Бодрова, Н.М. Васильева, А.Г. Ива-сенко, Е.В. Кабатовой, М.В. Карпа, Т.-Р. Кларка, Л.Н. Лепе, Р.А. Махмуто-ва, Р.Г. Ольховой, В.А. Перова, В.А. Хойера, Н.В. Чекуриной, Х.-Й. Шпит-лера, Н.М. Якуповой представлены общетеоретические вопросы лизинга, его структура и классификация.

В исследованиях В.Д. Газмана, В.А. Горемыкина, С.Н. Катырина, В.А. Петрова, Л.Н. Прилуцкого, А.Л. Смирнова, К.Г. Сусаняна, Е.Н. Чекма-ревой, помимо основных вопросов лизинга, рассматриваются методики расчета лизинговых платежей, способы снижения рисков, возникающих по

операциям лизинга. Инновационные аспекты лизинговых операций, инструменты финансово-кредитного обеспечения, финансирования и хеджирования исследованы В.И. Вагизовой, М.П. Посталюком, Л.В. Стуриковой.

Проведенный анализ лизинговых операций с фундаментальной и прикладной точек зрения явился своевременным исследованием в момент их возникновения на российском финансовом рынке. Однако в настоящее время реализация лизинговых операций все же требует новых идей как в вопросах финансирования и хеджирования, так и в других аспектах своего развития. Поэтому предлагаемые в специальной литературе способы обеспечения реализации лизинговых операций и методы хеджирования различных видов рисков являются неэффективными в проекции на реальный рынок, сложившийся на данный момент в отечественной экономике. Кроме того, риски, с которыми сталкиваются субъекты лизинговых операций, являются специфическими и требуют углубленного изучения, поиска новых методов их снижения.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационной работы состоит в разработке научно обоснованных теоретических и практических рекомендаций, обеспечивающих развитие лизинговых операций финансово-кредитных организаций как одного из факторов общеэкономического роста отечественной экономики.

Исходя из поставленной цели, в диссертационной работе были сформулированы следующие задачи:

уточнить понятие "лизинговые операции" применительно к финансово-кредитным организациям на основе раскрытия преимуществ лизинга по сравнению с арендными и кредитными операциями;

выделить характерные признаки классификации рисков с привязкой к специфическим финансовым отношениям, возникающим в процессе реализации лизинговых операций финансово-кредитными организациями;

проанализировать современное состояние российского рынка лизинга с целью выявления доминирующих факторов, основных тенденций и направлений развития лизинговых операций финансово-кредитных организаций;

усовершенствовать модель финансирования и хеджирования лизинговых операций на основе взаимодействия традиционных и инновационных подходов применительно к финансово-кредитным организациям, осуществляющим свою деятельность в системе франчайзинга под залог пула долговых обязательств;

разработать модель применения финансово-кредитными организациями лизинговых операций с использованием инновационного лизин-

гового опциона в целях сокращения риска невозврата кредита, с расчетом основных параметров и сравнительной характеристикой классического и инновационного лизинговых опционов, а также договора обратного выкупа.

Область исследования. Исследование проведено по специальности 08.00.10 "Финансы, денежное обращение и кредит" Паспорта специальностей ВАК в рамках разделов 3.6 "Проблемы управления финансовыми рисками", 9.14 "Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования", 9.16 "Новые банковские продукта: виды, технология создания, способы внедрения".

**Объектами исследования** являются финансово-кредитные организации, осуществляющие лизинговые операции в условиях рыночной экономики.

**Предметом исследования** выступают экономические отношения, складывающиеся в процессе проведения лизинговых операций финансово-кредитными организациями на современном этапе.

**Теоретической основой исследования** стали труды отечественных и зарубежных ученых и практиков по проблемам развития лизинговых операций финансово-кредитных организаций и оценки их эффективности.

**Методической основой** диссертационной работы стали общие методы научного познания: системный анализ и синтез, историческая и логическая оценка экономических явлений, взаимосвязь теоретических и практических аспектов исследования, абстрагирование, сравнение, а также дедукция и индукция.

**Информационной основой исследования** послужили монографические труды и научные статьи отечественных и зарубежных ученых, материалы научных конференций и семинаров. Для усиления доказательной базы и достоверности выводов автором были использованы статистические материалы и реферативные обзоры ИНИОН России, статистические сборники и первичные материалы финансовых институтов и предприятий РФ. В ходе диссертационного исследования использовались законодательные акты и нормативно-правовые документы, регламентирующие порядок работы фондового рынка, инструкции, положения, нормативы Федеральной службы по финансовым рынкам России, Центрального банка РФ, информация с официальных сайтов , , **и** др.

**Основные положения, выносимые на защиту, состоят в следующем.**

**1.** Понятие "лизинговые операции" применительно к финансово-кредитным организациям должно быть основано на преимуществах лизинга по сравнению с арендными, кредитными и иными схожими опера-

циями и отражать финансово-инвестиционные отношения между их субъектами в процессе осуществления целевого финансирования, приобретения объекта лизинга.

1. Выявленные субъективные и объективные факторы, влияющие на функционирование и развитие лизинговых операций в деятельности финансово-кредитных организаций позволяют выделить характерные признаки классификации рисков с привязкой к специфическим финансовым отношениям, возникающим в процессе реализации финансово-кредитными организациями лизинговых операций, направленных на удовлетворение потребности субъектов в перераспределении и минимизации рисков, обеспечении роста ликвидности и конечных финансовых результатов.
2. Объективная необходимость появления и развития лизинговых операций в деятельности финансово-кредитных организаций позволила выявить доминирующие факторы, основные направления развития лизинговых операций, усиливающиеся тенденции развития активной части объектной структуры лизинговых операций, типологии лизинговых операций по их субъектной структуре.
3. Усовершенствованная модель финансирования и хеджирования лизинговых операций, сочетающая в себе совокупность традиционных и инновационных механизмов применительно к финансово-кредитным организациям, среди которых особое значение имеют субъекты, осуществляющие свою деятельность в системе франчайзинга под залог пула долговых обязательств, способствует снижению рисков лизинговых операций организаций, осуществляющих свою деятельность на рынке.
4. Разработанная модель применения финансово-кредитными организациями лизинговых операций с использованием инновационного лизингового опциона, с расчетом основных параметров и сравнительной характеристикой классического и инновационного лизинговых опционов, а также' договора обратного выкупа позволяет сократить кредитные риски.

**Научная новизна исследования** заключается в разработке научно обоснованных теоретических и практических рекомендаций, обеспечивающих развитие лизинговых операций финансово-кредитных организаций как одного из факторов общеэкономического роста отечественной экономики.

Наиболее значимыми являются следующие результаты, характеризующие научную новизну работы:

- уточнено понятие "лизинговые операции" применительно к финансово-кредитным организациям, отражающее как финансово-инвестиционные отношения между их субъектами в процессе осуществления целевого финансирования, приобретения и передчи объекта лизинга на основе его отличий

от арендных и кредитных операций, так и преимущества использования лизинга в хозяйственной практике;

выделены характерные признаки классификации рисков с привязкой к специфическим финансовым отношениям, возникающим в процессе реализации финансово-кредитными организациями лизинговых операций, направленных на удовлетворение потребности экономических субъектов в перераспределении и минимизации рисков, в обеспечении роста ликвидности и конечных финансовых результатов;

выявлены доминирующие факторы, основные направления развития лизинговых операций, усиливающие тенденции развития активной части объектной структуры лизинга и диверсификации лизинговых операций по их субъектной структуре;

усовершенствована модель финансирования и хеджирования лизинговых операций, сочетающая в себе совокупность традиционных и инновационных механизмов применительно к финансово-кредитным организациям, среди которых особое значение имеют субъекты, осуществляющие свою деятельность в системе франчайзинга под залог пула долговых обязательств;

разработана модель применения лизинговых операций финансово-кредитными организациями с использованием инновационного лизингового опциона, позволяющая сократить риск невозврата кредита.

Достоверность диссертационного исследования основывается на статистической отчетности, применении общепризнанных теорий и методов исследования, на использовании инновационных подходов финансирования и хеджирования лизинговых операций, которые имеют свое применение на практике.

**Теоретическая и практическая значимость** результатов исследования заключается в разработке теоретических и конкретных практических рекомендаций по развитию лизинговых операций финансово-кредитных организаций, по совершенствованию процесса управления лизинговыми отношениями в целях повышения эффективности деятельности хозяйствующих субъектов и обеспечения устойчивого развития российской экономики.

Основные положения, выводы и рекомендации, содержащиеся в работе, применяются в учебном процессе в Тольяттинском государственном университете при изучении дисциплин "Деньги, кредит, банки", "Банковское дело", "Производные финансовые инструменты", а также в действующих финансово-кредитных организациях на территории РФ в целях снижения различных рисков, возникающих на финансовых рынках, и повышения уровня конкурентоспособности организаций.

**Апробация результатов исследования.** Полученные автором модели и механизмы управления риском лизинговых операций апробированы и используются в практической деятельности финансово-кредитных организаций ЗАО ФАБ "Газпромбанк" (г. Нижний Новгород), ОАО КБ "Бинбанк" (г. Москва), а также Казанского представительства лизинговой компании ООО "РМБ-Лизинг" (г. Москва), ООО "Газовые технологии" (г. Йошкар-Ола).

По материалам диссертации автором опубликовано 10 работ общим объемом 4,6 печ. л., авторский вклад 3,75 печ. л., в том числе 6 статей в журналах и изданиях, определенных ВАК для публикации результатов диссертационных исследований.

**Структура и объем работы.** Диссертационная работа изложена на 142 страницах, состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, содержит 12 таблиц, 14 рисунков и 4 приложения.

## Экономическая природа и содержание лизинговых операций

В современной российской экономике лизинг представляет собой сравнительно новый вид предпринимательской деятельности, использование которого позволяет осуществить значительное техническое перевооружение производства и произвести структурную перестройку экономики в целом. Чтобы в полной мере оценить роль, место и значимость лизинговых операций в российской экономике, необходимо определить и установить их сущность. Установление сущности лизинговых операций основывается как на многолетнем зарубежном опыте, так и на истории развития лизинга в нашей стране. Поэтому, раскрывая экономическую суть понятия «лизинговые операции», необходимо учесть оба этих фактора.

Современная экономическая теория не дает единого и четкого определения понятию «лизинг». Поэтому осложнены не только определение места и роли лизинговых операций как категории в экономической науке, но и существенное продвижение и внедрение лизинга в экономическую систему страны.

Лизинг как вид предпринимательской деятельности широко распространен за рубежом на протяжении многих лет. Известно также, что аренда, «прародительница» лизинга, применялась в хозяйственной деятельности многих древних цивилизаций. Примерно в 2000 г. до н.э. в Южном Двуречье шумеры совершали сделки по аренде сельскохозяйственных орудий, земли, водных источников и животных. Широко применялась аренда домашнего скота и в других древних цивилизациях - Греции, Египте и Риме [28, с. 49]. Описание элементов аренды виноградников содержатся в Библии.

Некоторые историки утверждают, что еще сам Аристотель в своем трактате «Богатство состоит в праве пользования, а не в праве собственности», датированном около 350 г. до н.э., коснулся темы лизинга [48, с. 3]. Английский ученый Т. Кларк утверждает, что операции, похожие на лизинговые, были известны задолго до жизни Аристотеля (в законах царя Хаммурапи, в Институциях Юстиниана) - т.е. около 1800 года до н.э. [27, с. 79]. В Венеции в XI в. существовали экономические операции, подобные лизингу: венецианцы сдавали в аренду владельцам торговых судов очень дорогие по тем временам якоря. По окончании плавания «чугунные ценности» возвращались владельцам, которые вновь сдавали их в аренду. В XI веке нормандские и норвежские судовладельцы сдавали свои корабли в аренду в военных целях. Более того, зарегистрирована сделка по аренде военных доспехов рыцарем для участия в седьмом крестовом походе (1248) [27, с. 81]. И хотя трудно утверждать, что в этих источниках речь шла о лизинговых операциях в современном понимании, но уже тогда была сформулирована их основная идея.

Опираясь на известное высказывание Аристотеля «Богатство заключается чаще всего в рентабельном использовании собственности, а не в обладании ею как таковой» [48, с. 3], можно говорить, что экономико- правовое значение лизинговых операций заключается в разделении права владения и права пользования. Идея разделения функций собственности между различными субъектами представляет собой следующее: оставаясь собственником имущества, его можно передавать в использование другим лицам не только без ущерба для владельца, а даже с большой выгодой для него и для пользователя. Такой экономико-правовой механизм на данный момент считается нормой для многих, а на тот период стало открытием, что для получения дохода или решения своих жизненных задач не обязательно покупать и иметь необходимое имущество, землю и другие средства в собственности, а достаточно иметь право на их использование и извлекать желаемые блага. Этот же принцип разделения лежит и в основе современного понимания лизинга, которым мы не раз еще воспользуемся позже.

В течение многих веков элементы лизинговых отношений успешно применялись в Великобритании, где для их реализации были приняты первые законодательные акты. Операции, схожие с современным лизингом, регулировались Уставом Уэльса 1284 г., в соответствии с которым лизгольдеры арендовали земли у лендлордов на очень тяжелых условиях — размер арендной платы и срок определяли землевладельцы.

Рост в начале XIX века промышленного производства, особенно железнодорожного транспорта и добычи каменного угля, сопровождался одновременным развитием лизинговых сделок. Новый исторический этап ускоренного развития лизинговых операций в хозяйственной деятельности многих стран связан с созданием специализированных компаний, для которых лизинг стал основной целью и предметом деятельности. Первая в мире лизинговая компания «Бирмингем вагон компани» была зарегистрирована 20 марта 1855 года в Великобритании. Она специализировалась сначала на сдаче в аренду железнодорожных вагонов для перевозки угля и других минеральных ресурсов, а затем машин и оборудования.

В США первый договор по передаче в пользование лошадей, фургонов и колясок зарегистрирован в начале XVIII века. В дальнейшем арендная деятельность была связана, как и в Англии, с развитием железных дорог, когда транспортные компании стремились взять вагоны и локомотивы в пользование, а не в собственность. По закону 1892 г. даже военный министр США имел право передавать в аренду на срок не более 5 лет имущество, принадлежащее армии, другим странам, если в нем не нуждалось государство, и если это было в его интересах. В 1941 году был принят закон о лендлизе, который урегулировал межгосударственные лизинговые отношения.

Первое акционерное общество, созданное в 1952 г. в Сан-Франциско Генри Шонфельдом для одной конкретной сделки, вскоре было преобразовано в специализированную лизинговую компанию «Юнайтед лизинг корпорейшн», которая открыла свои филиалы во многих странах мира. Так начал развиваться международный лизинг, однако в странах с развитой рыночной экономикой более широкое применение лизинг получил только во второй половине XX века.

В Германии лизинговая компания «Дойче лизинг ГмбХ» была создана в 1962 г. в Дюссельдорфе. Позже она слилась с другими компаниями и преобразилась во Франфуркте-на-Майне в компанию с новым фирменным названием «Дойче лизинг Аг».

Первая французская лизинговая компания «Сепа-Фит» начала действовать в 1957 г., а с 1962 г. стала именоваться «Локафранс». Первую лизинговую сделку компания совершила 22 февраля 1961 г., за пять лет до принятия закона о лизинге.

В Италии первая лизинговая компания была создана в 1963 г., а в Японии - в 1969 г. При этом поддержку лизинговых операций обеспечивало государство.

В России феодальная аренда земли известна с XV века. Существовали её индивидуальная и коллективная формы; последняя чаще всего представляла собой аренду общинной земли. Имела место и субаренда, когда крепостные крестьяне переарендовывали земельные участки. Новое развитие аренда земли получила в период после реформы 1861 года, а затем широко распространилась в сельском хозяйстве в период осуществления новой экономической политики СССР. Для аренды этого периода характерны переходные черты и применение ее как в колхозах и совхозах, так и в мелких крестьянских хозяйствах.

## Анализ состояния российского рынка лизинга

Новейший этап развития современного мира тесно связан с формированием постиндустриального общества. Обязательным условием данного процесса становится качественное и непрерывное развитие науки, техники, технологий, организации производства и экономики. В этой связи стремительно возрастает роль инновационных процессов в экономическом развитии. Сырьевая экономика тормозит развитие России и делает ее полностью зависимой от конъюнктуры цен на сырье. О назревшей необходимости реформирования экономики говорит и опыт развитых стран.

За прошедшие десятилетия такие страны, как Южная Корея, Китай, Израиль и Финляндия, имевшие низкий уровень индустриализации, разработали и реализовали свою собственную политику экономического развития. Она отличалась от политики в соседних странах, но в любом случае была четкой и последовательной. Эта политика охватывала широкий спектр направлений, каждое из которых имело целью увеличение наукоемкой составляющей экономической базы страны, и включала в себя:

1. Меры по стимулированию развития частного сектора, повышению эффективности и конкурентоспособности таких традиционных отраслей экономики, как обрабатывающая промышленность и сельское хозяйство, а также новых высокотехнологичных предприятий;

2. Программы по созданию систем образования, направленных на обучение методам познания и техническим навыкам, которые потребуются учащимся для достижения благополучия и высокого уровня жизни в условиях глобальной экономики, базирующейся на знании;

3. Меры по коммерциализации результатов деятельности национальной системы научных исследований и разработок, т.е. превращение знания в богатство.

Для России стартовой явилась ситуация, когда экономическая база страны, находилась в депрессивном состоянии и характеризовалась значительным по размеру, быстро обесценивающимся и устаревающим промышленным капиталом при этом сочеталась с высокоразвитой научно- технической инфраструктурой. Последняя, в свою очередь, характеризовалась способностью проведения научных исследований, наличием технически грамотной рабочей силы и существованием прикладных научно-технических институтов.

Крупнейшими лизинговыми компаниями в России стали предприятия, созданные в первой половине 90-х годов при активном участии банков. Так, в 1988 г. было создано советско-финское лизинговое предприятие СП «Арендмаш» по сдаче в аренду стройтехники инофирмам, работающим в СССР. В том же году было образовано, а с 1989 г. стало действовать АО «Совфинтрейд», в уставе которого предусматривались лизинговые операции [25].

На сегодняшний день рынок лизинга на 62 % финансируется банками и при этом имеет тенденции к росту приблизительно в два раза ежегодно, что характеризуется положительными перспективами для банковского бизнеса. По своим объемам российский рынок лизинга занимает 10-е место в мире. Вместе с тем перевооружение во многих отраслях промышленности посредством развития новых для лизинга отраслей требует от тех, кто финансирует лизинговые операции, еще большей активности, что позволит приобрести еще большие объемы бизнеса.

Для российского лизингового рынка чрезвычайно продуктивным оказался 2007 год. Невзирая на затруднения с финансированием, у ряда компаний во второй половине года абсолютный размер прироста лизинговых сделок, по оценкам экспертов, стал максимальным за последние 20 лет развития лизинга в России.

Объем всех лизинговых операций по итогам первого полугодия 2007 года, по оценке Российской ассоциации лизинговых компаний, составил 14 млрд рублей. Это значение сопоставимо с данными за весь 2006 год. Прирост к первому полугодию 2007 года составил 86 % — более высокий прирост наблюдался лишь в 2000 году (200 %), но тогда он объяснялся восстановлением объема рынка, вызванного финансовым кризисом 1998 года [23].

По предварительным данным, объем сделок во втором полугодии 2007 года составил 10 млрд рублей. Тогда действовали две разнонаправленные тенденции. С одной стороны, на рынке лизинга традиционно в это время заключается больше сделок, чем в первом полугодии. С другой стороны, кризис ликвидности затронул ряд лизинговых компаний, вынудив отложить заключение сделок. В то же время эти проблемы коснулись в основном малых лизинговых компаний, преимущественно региональных. В то время как основная доля рынка приходится на несколько десятков крупнейших лизингодателей, которые в текущем периоде не испытывают проблем с финансированием. Следовательно, в 2007 году кризис ликвидности не слишком сильно снизил темпы прироста рынка.

Представители некоторых крупных лизингодателей отмечают, что кризис ликвидности позволил им заключать во втором полугодии больше сделок, чем планировалось, за счет обращений клиентов, которые не смогли получить финансирование в банках.

## Разработка подходов к снижению рисков лизинговых операций

Разработка подходов к снижению рисков лизинговых операций, в контексте нашего исследования, предполагает взаимосвязь использования традиционных и инновационных подходов. Традиционными подходами снижения различных видов рисков в теории и практике лизинговых операций являются получение неустойки, поручительство, банковская гарантия, залог, вексельное обеспечение и другие способы, предусмотренные действующим законодательством.

Банковская гарантия представляет способ обеспечения исполнения обязательств, при котором банк или иное кредитное учреждение (гарант) дают по просьбе другого лица (как правило, клиента данного кредитного учреждения) письменное обязательство об уплате кредитору принципала в соответствии с условиями договора денежной суммы по представлению кредитором письменного требования об ее уплате.

Отказ гаранта от исполнения своих обязательств возможен, если требования или приложенные к нему документы не соответствуют условиям гарантии или представлены по окончании определенного в гарантии срока.

Поручительство может обеспечить обязательства по сделке, когда поручитель обязывается перед кредитором отвечать за исполнение заемщиком обязательств полностью или в определенной части.

Договор поручительства совершается в письменной форме и является консенсуальным, т.е. односторонне обязывающим и может быть возмездным и безвозмездным. Он оформляется в виде соглашения между кредитором и поручителем, выступающим на стороне заемщика. Существенное условие договора поручительства - однозначное определение обязательства, обеспечиваемого поручителем, и его объем.

Поручительство возлагает на поручителя всю полноту ответственности по обязательству заемщика. В случае неисполнения обязательства, обеспеченного поручительством, заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как солидарные должники, если законом или договором поручительства не предусмотрена субсидиарная ответственность поручителя, которая подразумевает обязанность кредитора до предъявления требования к поручителю предъявить его заемщику.

Поручитель имеет право:

а) выдвигать возражения, которые мог бы представить заемщик против требования кредитора, даже если должник признал свой долг и отказался от возражений;

б) требовать от заемщика проценты на сумму, выплаченную кредитору, и возмещения иных убытков, понесенных в связи с ответственностью за должника;

в) к поручителю, исполнившему обязательства, переходят право кредитора по этому обязательству и права, принадлежащие последнему, как залогодержателю, в том объеме, которым поручитель удовлетворил требования кредитора. По факту исполнения поручителем обязательства кредитор обязан вручить поручителю документы, удостоверяющие требования к заемщику, и передать права, обеспечивающие это требование.

Если кредитор исполнит обязательство, обеспеченное поручительством, он обязан немедленно известить об этом поручителя. В противном случае поручитель, в свою очередь исполнивший обязательство, вправе взыскать с кредитора необоснованно полученное либо предъявить регрессное требование к должнику. В последнем случае должник вправе взыскать с кредитора лишь необоснованно полученное (ст. 366 ГК РФ).

Поручительство прекращается:

— с прекращением основного договора, по которому оформляется поручительство;

— в случае изменения обязательства, влекущего неблагоприятные последствия для поручителя, без его согласия;

— с переводом на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель не дал согласия отвечать за нового должника;

— если кредитор отказался принять надлежащее исполнение, предложенное заемщиком или поручителем;

— по истечении указанного в договоре поручительства срока, на который оно дано;

— если срок не установлен, то в случае, если кредитор в течение одного года со дня наступления срока обязательства не предъявит иска к поручителю;

— если срок исполнения основного обязательства не может быть определен или определен моментом востребования, поручительство прекращается, если кредитор не предъявит иска к поручителю в течение двух лет со дня заключения договора поручительства. В качестве поручителя может выступать любое лицо, включая коммерческие организации, органы исполнительной власти РФ и её субъектов и органы местного самоуправления.