

Обеспечение как инструмент снижения рисков банковского кредитования

© 2015 Савинова Валентина Андреевна
доктор экономических наук, профессор
Самарский государственный экономический университет
443090, г. Самара, ул. Советской Армии, д. 141
E-mail: SavinovaVA@yandex.ru

Рассматриваются сущность и формы обеспечения кредитных операций банков в целях снижения рисков коммерческих банков. Анализируется практика кредитования и использования различных способов обеспечения и их эффективность.

Ключевые слова: принципы кредитования, залог, неустойка, уступка прав требования, банковская гарантия, поручительство, страхование.

Банковское кредитование осуществляется при соблюдении системы основополагающих принципов, одним из которых является возвратность кредита. Гарантией возвратности кредита в условиях рыночной экономики выступает его обеспечение. Экономическую основу возврата кредита составляет кругооборот финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов воспроизводственного процесса, а также законы функционирования кредита. Вместе с тем практика показывает, что наличие обязательства по возврату кредита еще не означает гарантии надлежащего исполнения условий кредитного договора, что может быть обусловлено развитием инфляционных процессов в экономике, ухудшением финансового состояния заемщика. Поэтому международный опыт деятельности банков выработал механизм организации возврата кредита, включающий не только порядок погашения конкретной ссуды исходя из реальных экономических условий, не только юридическое закрепление его в кредитном договоре, но и формы обеспечения полноты и своевременности обратного движения ссуженной стоимости¹.

Под формой обеспечения возвратности кредита понимаются установленные законодательством или предусмотренные договором специальные меры, стимулирующие надлежащее исполнение обязательств заемщиком посредством установления дополнительных гарантий удовлетворения требований кредитора.

Основным источником погашения кредита является выручка от реализации продукции. Однако в качестве гарантии для банка она может выступать при финансовой устойчивости предприятия-заемщика. В этом случае юридическое закрепление в кредитном договоре условия погашения кредита за счет поступающей выручки представляется для банка вполне достаточным.

Источником возврата кредита физических лиц является совокупный доход. Однако в период нестабильности экономики в условиях кризисных ситуаций платежеспособность даже первоклассных заемщиков не может служить надежным обеспечением предоставленного кредита.

Согласно ст. 329 Гражданского кодекса Российской Федерации (ГК РФ) в качестве форм исполнения обязательств выступают залог, неустойка, поручительство, банковская гарантия. Кроме того, могут быть использованы средства депозита, уступка права требования, передача права собственности, страхование².

В качестве кредитного обеспечения заемщик может пользоваться одной или сразу несколькими формами, что закрепляется в кредитном договоре.

Мировой опыт свидетельствует, что одной из наиболее надежных форм обеспечения кредитного обязательства выступает залог. Несмотря на наличие определенных сложностей в использовании данной формы в части длительности процессов обращения взыскания на заложенное имущество и его реализации, залог имущества заемщика является одной из распространенных форм обеспечения возвратности банковского кредита, что определяется его отличительными чертами:

- залог носит имущественный (вещный) характер и, в отличие от других форм обеспечения, обладает конкретностью, что удобно для кредитора: залог имеет в своей основе, как правило, реально существующую стоимость, выраженную в разных формах - товарно-материальных ценностях, векселях, ценных бумагах, валютных ценностях и т.д.;

- залогом присуще наиболее характерное свойство вещных прав - право следования. Согласно ст. 353 ГК РФ "в случае перехода права соб-

ственности на заложенное имущество или право хозяйственного ведения от залогодателя к другому лицу в результате возмездного или безвозмездного отчуждения либо в порядке универсального правопреемства, право залога сохраняется силу³;

- залог является единственным способом обеспечения, позволяющим кредитору удовлетворить свои требования преимущественно перед другими кредиторами в случае обращения взыскания на предмет залога. Для реализации этого права кредитору зачастую даже не требуется возбуждать по отношению к заемщику судебный иск;

- предметы залога в большей степени отвечают требованиям приемлемости и достаточности обеспечения и характеризуются своей ликвидностью, долговременностью хранения, возможностью осуществления контроля за его состоянием.

Некоторые особенности в использовании залога имеются при выдаче ипотечных кредитов. В этом случае появляется такой вид залога, как ипотека, т.е. залог недвижимого имущества. Для ипотеки характерны следующие черты: пребывание имущества в руках должника; возможность получения под залог одного и того же имущества добавочных ипотечных ссуд; обязательная регистрация залога органом, осуществляющим государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним, простота контроля за сохранностью предмета залога⁴.

Кроме того, залог подлежит страхованию. Оформление страховой документации на предмет залога снижает риск невозврата кредита по причине утраты залогодателем переданного в залог имущества. При наступлении страхового случая страховая компания выплачивает страховое возмещение. Возмещение направляется в первую очередь на погашение обязательств заемщика по кредитному договору в части, обеспеченной застрахованным имуществом.

Выгодоприобретателем по договору страхования обычно назначается банк-кредитор. При этом заключается трехстороннее соглашение между кредитором, страхователем (собственником имущества), страховщиком о перечислении страхового возмещения по заложенному имуществу в сумме, не превышающей остаток задолженности по кредитному договору страхователю на погашение обеспеченной залогом застрахованного имущества задолженности.

Неустойка рассматривается как дополнительное обязательство, действие и исполнение которого зависят от действительности основного обязательства. В отличие от остальных видов обеспечения исполнения обязательств, неустойка об-

ладает меньшей степенью воздействия на заемщика в части надлежащего исполнения условий кредитного договора. Так, согласно п. 2 ст. 330 ГК РФ кредитор не вправе требовать уплаты неустойки, если должник не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства⁵.

Закон различает два вида неустойки: штраф и пени. Первый представляет собой неоднократно взыскиваемую сумму, которая выражается в виде процентов пропорционально заранее определенной величине, второй – неустойку, исчисляемую непрерывно, нарастающим итогом.

В банковской практике некоторых стран в качестве форм обеспечения возвратности кредита часто применяются уступка (цессия) требований и передача права собственности. Договор о цессии дополняет кредитный договор, создавая правовую основу для обеспечения возвратности полученной клиентом банка ссуды. Договор о цессии предусматривает переход к банку права получения денежных средств по уступленному требованию. В ипотечном кредитовании уступка прав требования создает основу развития данной формы кредитных отношений, а пул кредитных требований выступает основой эмиссии ценных бумаг.

Формой обеспечения возвратности кредита являются также поручительства и гарантии. Как и залог, они выполняют функцию юридической и экономической защиты интересов кредитора, однако имеют иной механизм функционирования: имущественную ответственность за заемщика несет, как правило, третье лицо. Широкое применение поручительство нашло в ипотечном жилищном кредитовании, что обусловлено высокой стоимостью жилья, а следовательно, и значительной суммой кредита, его длительными сроками, а также в потребительском кредитовании.

Гарантии выдаются, как правило, банками, чаще всего при международных расчетах и получении международных кредитов. Указанные гарантии предоставляются как в виде специального документа (гарантийного письма), так и в виде надписи на векселе.

Прежде чем определить эффективность применения отдельных форм обеспечения в практике Банка, рассмотрим динамику и структуру его кредитного портфеля. Необходимо отметить, что под кредитным портфелем понимается совокупность требований банка по кредитам, которые классифицируются по критериям, связанным с различными факторами кредитного риска или способами защиты от него. Под качеством кредитного портфеля можно понимать такое свой-

ство его структуры, которое обладает способностью обеспечивать максимальный уровень доходности при допустимом уровне кредитного риска и ликвидности баланса. Вместе с тем ссудные операции и другие операции кредитного характера отличаются высоким риском. Существенное место в снижении рисков кредитных операций отводится диверсификации кредитного портфеля. Вместе с тем, по мнению автора, обеспечение выполняет не только функцию реализации требований кредитора при обращении взыскания на предмет залога и его реализации, но и играет немаловажную роль при формировании кредитного портфеля и его качества.

За период с 2012 по 2014 г. объем кредитования значительно вырос: общий размер выданных кредитов в 2014 г. составил 371 845 млн руб., что почти в 3,1 раза больше, чем в 2012 г., и в 3 раза, чем в 2013 г. (табл. 1).

сравнению с 2012 г. почти в 30 раз. В 2014 г. ситуация изменилась: вновь возросла доля предприятий, составившая 32 % от общего объема кредитования, а темпы роста кредитов, выдаваемых физическим лицам, замедлились. Следует отметить, что в качестве заемщиков банка выступают и индивидуальные предприниматели, в 2012 г. их доля составляла около 50 % в связи с тем, что банком уделялось большое внимание и были разработаны специальные программы поддержки малого бизнеса. Однако удержаться на фоне кризисных условий малым предприятиям достаточно сложно, в связи с этим дальнейшая реализация данных программ практически приостановлена.

Одним из важнейших показателей кредитования юридических лиц является срок выдачи кредитов. Современная экономика нуждается в первую очередь в долгосрочных кредитах, по-

Таблица 1. Состав и динамика ссудной задолженности по видам заемщиков в коммерческом банке за 2012-2014 гг., млн руб.

Заемщики	2012		2013		2014		Темп роста, % к предыдущему году	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	2012	2013
Юридические лица	12 697	30,6	23 310	19,5	117 689	32,0	180,0	10,5 раза
Индивидуальные предприниматели	20 808	50,3	11 215	8,1	32 788	8,0	53,9	157,6
Физические лица	7872	19,1	92722	72,4	221 368	60,0	11,8 раза	2,4 раза
Всего	41 397	100,0	127 247	100,0	371 845	100,0	3,1 раза	2,9 раза

Основное влияние на увеличение общей суммы ссудной задолженности оказал рост задолженности юридических лиц: предприятия и организации все чаще стали привлекать заемные средства для своей текущей деятельности. Как видно из данных табл. 1, доля юридических лиц составляет около 30 %. Исключение составляет 2013 г., когда доля предприятий снизилась почти до 20 %.

Указанное положение подтверждается данными банка: доля физических лиц в кредитных операциях банка в 2013 г. выросла до 72 %, а сумма выдаваемых кредитов увеличилась по-

зволяющих банкам развивать инвестиционные операции в целях повышения уровня основных фондов и увеличения конкурентоспособности отечественных производителей.

Структуру ссудной и приравненной к ней задолженности, предоставленной юридическим лицам, по срокам кредитования можно оценить с помощью табл. 2.

По данным табл. 2 можно сделать вывод, что постепенно банк увеличивает сроки предоставления кредитов. Так, доля среднесрочных кредитов увеличилась до 30 %, однако около поло-

Таблица 2. Структура ссудной задолженности юридических лиц по срокам кредитования в 2012-2014 гг., млн руб.

Сроки кредитования по видам кредитов	2012		2013		2014	
	Сумма	Уд. вес, %	Сумма	Уд. вес, %	Сумма	Уд. вес, %
1. Краткосрочные, всего	27 817	73,7	29 255	84,7	102 343	68,0
В том числе:						
1.1. Овердрафт*	-	-	-	-	4753	4,6
1.2. От 91 до 180 дн*	-	-	-	-	13 652	13,3
1.3. От 181 дн до 1 года*	27 817	73,7	29 255	84,7	83 938	82,1
2. Среднесрочные (от 1 года до 3 лет)	5680	26,3	5270	15,3	46 534	30,9
2.1. От 1 до 1,5 года*	2616	46,1	3570	67,7	22 375	48,1
3. Долгосрочные (более 5 лет)	-	-	-	-	1600	1,1
Всего	37 755	100,0	34 525	100,0	150 477	100,0

* Рассчитано к соответствующему виду кредита.

Таблица 3. Структура обеспечения ссудной задолженности банка в 2012-2014 гг., млн руб.

Формы обеспечения	2012		2013		2014	
	Сумма	Уд. вес, %	Сумма	Уд. вес, %	Сумма	Уд. вес, %
1. Ссудная задолженность, всего	33 755	100,0	34 525	100,0	150 447	100,0
В том числе:						
1.1. Имеющая обеспечение:	33 755	100,0	34 525	100,0	145 725	96,8
недвижимое имущество*	10 967	32,5	11 270	32,7	29 976	19,8
• оборудование*	1 520	4,5	-	-	23 507	16,1
• транспортные средства*	7 892	23,4	8 675	25,1	22 079	16,0
• товары в обороте*	13 376	39,6	14 580	42,2	60 761	41,7
• поручительства юридических лиц*	-	-	-	-	8 000	5,5
прочие виды*	-	-	-	-	1 401	0,9
1.2. Без обеспечения:	-	-	-	-	4 753	3,2
• овердрафт*	-	-	-	-	4 753	100,0

* Рассчитано к итогу соответствующей группы.

вины из них не превышает полутора лет. Долгосрочные кредиты только начинают входить в практику кредитных операций банка. Начинает практиковаться овердрафтное кредитование.

Качество обеспечения кредитов данного банка можно проанализировать с помощью данных табл. 3.

Из данных табл. 3 можно видеть, что ссудная задолженность заемщика полностью покрыта обеспечением. В качестве обеспечения преобладает движимое имущество в виде товаров в обороте и транспортных средств, которые характеризуются высокой степенью ликвидности, что положительно отражается на защите интересов кредитора. Среди имущественных активов выступают здания и сооружения, земельные участки, машины и оборудование, жилые дома и квартиры (при ипотечном кредитовании). Залоговая стоимость имущественного обеспечения определяется с учетом поправочного коэффициента, установленно для каждого вида обеспечения. При кредитовании юридического лица - малого предприятия обязательно предоставление поручительств учредителя (учредителей) заемщика, владеющего контрольным пакетом заемщика, и/или физических лиц, имеющих возможность оказывать существенное влияние на деятельность заемщика. Заемщик должен застраховать в пользу банка переданное в залог имущество от рисков утраты (гибели), недостачи или повреждения на случаи, предусмотренные Правилами страхования страховщика.

По результатам исследования можно сделать вывод, что банк проводит взвешенную и консервативную политику в отношении снижения рисков кредитных операций, структура обеспечения отличается оптимальностью и соответствует средним параметрам залогового обеспечения коммерческих банков. Несомненно, это положительно сказывается на результатах его деятельности.

Вместе с тем использование в практике банков обеспечения не дает полной гарантии защиты прав кредитора. Можно отметить возможные риски при кредитовании под залог товарно-материальных ценностей, когда нарушается баланс величины непогашенной части кредита и стоимости товаров, находящихся в залоге. В этом случае кредитор, как правило, ставит вопрос о досрочном погашении кредита. Не менее рискованные для банка и операции ипотечного жилищного кредитования. В случае невозврата или неполного возврата кредитных средств банк может обратиться в судебную инстанцию для получения разрешения на обращение взыскания на заложенное имущество. Зачастую судебный процесс не решает этот вопрос положительно для банка по причине невозможности лишения заемщика жилья, если оно является единственным.

В данной связи целесообразно обратиться к зарубежному опыту. Так, англо-американская школа рассматривает необходимость наличия у кредитора нескольких уровней безопасности и защищенности от невыполнения заемщиком кредитного договора.

Первый уровень - это поток наличности как главный источник погашения кредита заемщиком.

Второй уровень защищенности кредитора составляют активы, предлагаемые заемщиком в качестве обеспечения погашения кредита.

Третий уровень связан с гарантиями, которые дают юридические (а во многих странах и физические) лица в качестве обеспечения кредита.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что наилучшую защиту своих интересов банк-кредитор получит в том случае, если он сможет совместить несколько механизмов обеспечения возвратности кредита с качественным и глубоким анализом кредитоспособности заемщика.

Представляет интерес опыт Германии при оценке риска различных форм обеспечения возвратности кредита и использования банками системы трехбалльной оценки эффективности разных форм обеспечения возвратности, в соответствии с которой устанавливается максимальный предел кредитования. Наибольшее количество баллов имеют, как правило, ипотека и залог депозитных вкладов, что означает наибольшую эффективность данных форм обеспечения. В этих случаях имеет место сравнительно высокий размер максимальной суммы кредита.

Более низкую оценку в баллах получили поручительство и залог ценных бумаг. Максимальная сумма кредита при наличии поручительства при высокой кредитоспособности поручителя может достигать 100 %. Если же кредитоспособность поручителя сомнительна, то степень риска возрастает, и потому банк может снизить сумму предоставленного кредита по сравнению

с суммой, указанной в договоре о поручительстве или в гарантийном письме.

В связи с увеличением риска возврата кредита самый низкий балл имеют уступка требований и передача права собственности.

Наличие в арсенале банковского инструментария различных форм обеспечения возвратности кредита предполагает правильный, с экономической точки зрения, выбор одной из них в конкретной ситуации.

¹ Бондаренко С.В., Сапунова Е.А. Сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщика // Финансы и кредит. 2008. □ 24. С. 5-9.

² Гражданский кодекс Российской Федерации. Гл. 23, ст. 330, 353.

³ Там же.

⁴ Тавасиев А.М. Банковское дело: технологии и управление. Москва, 2007.

⁵ Гражданский кодекс...

Поступила в редакцию 03.06.2015 г.