

## ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

Байгуттиева Мээрим Сейтековна, Кыргызский национальный университет  
имени Жусупа Баласагына <baiguttiev\_s@mail.ru>

### ENSURING CREDIT REPAYMENT IN A MARKET ECONOMY

Bayguttieva Meerim Seytekovna, Kyrgyz National University  
named after Zhusup Balasagyn <baiguttiev\_s@mail.ru>

#### Аннотация

Данная статья посвящена изучению проблем обеспечения возвратности кредита в современных условиях.

Имеющийся в распоряжении банков широкий спектр методов, апробированных в зарубежных банках, и современных форм обеспечения возвратности кредита позволяет минимизировать риски, которые связаны с осуществлением кредитных операций, однако полностью их исключить невозможно.

При выборе форм обеспечения возвратности кредитов стоит отдавать предпочтение последним открытиям в этой области, либо механизмам, которые давно зарекомендовали себя на международной банковской арене.

Именно так можно достичь максимальной защищенности кредитора, максимального процента возвращенных кредитов, стабильности кредитного процесса, сбалансированности банковской деятельности.

**Ключевые слова:** возвратность кредита, залоговый механизм, кредитоспособность заемщика.

#### Abstract

This scientific article is devoted to studying the problems of repayment of the loan in the current conditions.

Available at the disposal of banks a wide range of methods, tested in foreign banks, and modern forms of securing credit repayment allows to minimize the risks associated with the implementation of lending operations, but it is impossible and impossible to completely exclude them all the same.

When choosing the forms of ensuring the repayment of loans, it is worth giving preference to the latest discoveries in this area, or to the mechanisms that have long proven themselves in the international banking arena.

This is how you can achieve maximum security of the lender, the maximum percentage of returned loans, the stability of the credit process, the balance of banking activities.

**Keywords:** loan repayment, guaranty mechanism, the borrower's creditworthiness.

В условиях современной рыночной экономики реальную основу возврата кредита составляют кругооборот и оборот фондов участников воспроизводственного процесса, а также фундаментальные законы функционирования кредита. Тем не менее наличие объективной экономической основы возврата кредита не означает гарантированности автоматического осуществления этого процесса в полном объеме. Только целенаправленное управление движением суженной стоимости позволяет обеспечить ее сохранность, эквивалентность отдаваемой займы и возвращаемой стоимости.

В кредитной сделке участвуют два субъекта – кредитор и заемщик, механизм организации возврата кредита учитывает место каждого из них в осуществлении этого процесса [1; 5]. Кредитор, предоставляя кредит, выступает организатором кредитного процесса, защищая свои интересы. Исходя из объективной экономической основы, кредитор выбирает такие

сферы вложения заемных средств, количественные параметры ссуды, методы ее погашения, условия кредитной сделки, при которых создавались бы предпосылки для своевременного и полного возврата отданной займы стоимости. Но фактическое обратное движение указанной стоимости зависит уже только от кредитоспособности заемщика, использующего ее в своем обороте, а также от общей экономической конъюнктуры денежного рынка.

Рассмотрим табл. 1, в которой представлены данные по объемам кредитования в банковской системе Кыргызской Республики и размерам РППУ за семь прошедших лет. Кредиты стабильно увеличиваются и существенно возрастают в 2015 г., достигая объема в 90804,2 млн. сом. За этот же период размеры РППУ увеличиваются пропорционально, достигая в 2015 г. соответственно 6329,1 млн. сом. В 2016 г. НБКР прогнозирует объем РППУ в пределах 7733,9 млн. сом. [3].

Таблица 1 – Объемы кредитования и РППУ в банковской системе Кыргызской Республики (млн. сом.)

| Показатель  | 2009 г. | 2010 г. | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г.<br>(прогноз)* |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------------------|
| “Чистые” кредиты и финансовая аренда                        | 24253,6 | 23871,6 | 30209,9 | 39447,0 | 54672,8 | 78524,0 | 90804,2 | 99988,9               |
| Кредиты и финансовая аренда финансово-кредитным учреждениям | 796,2   | 1064,5  | 1596,7  | 2124,9  | 3724,6  | 3779,4  | 3179,8  | 3773,9                |
| Кредиты и финансовая аренда клиентам                        | 25214,2 | 26382,0 | 31217,1 | 40105,4 | 53961,6 | 78756,3 | 93953,5 | 96789,9               |
| (Минус) Специальный РППУ по кредитам и финансовой аренде    | -1756,9 | -3574,9 | -2603,9 | -2783,3 | -3013,3 | -4011,8 | -6329,1 | -6128,4               |

Источник: данные НБКР по состоянию на 01 ноября 2016 г.

\*Прогнозные расчёты произведены автором на корреляционно-регрессионной основе расчёта средней семилетней скользящей.

С ростом объема кредитов в экономике растет риск их невозврата, особенно в условиях нестабильной рыночной конъюнктуры, когда сложно спрогнозировать ситуацию на рынке даже на короткий срок [3].

Рассмотрим табл. 2, в которой представлены данные по качеству кредитов в процессе кредитования в банковской системе Кыргызской Республики и размерам РППУ за три года по состоянию на 01 ноября 2016 года. Классифицированные кредиты клиентам в общем объеме всех кредитов банковской системы составили 4,5 в 2014 г., 7,1 в 2015 г. и соответственно по состоянию на 01 ноября 2016 г. 9,5, что свидетельствует об ухудшении ситуации с возвратностью кредитов в экономике.

Таблица 2 – Оценка качества кредитов в банковской системе Кыргызской Республики (млн. сом.)

| Показатель качества активов банковской системы                   | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. (прогноз)* | 2017 г. (прогноз)** |
|--|---------|---------|--------------------|---------------------|
| Классифицированные кредиты (клиентам)                            | 3507    | 6672    | 8724               | 8993                |
| Классифицированные кредиты (клиентам) / Всего кредиты (клиентам) | 4,5     | 7,1     | 9,5                | 9,6                 |
| Специальный РППУ по кредитам / Всего кредиты                     | 2,6     | 3,8     | 5,2                | 6,1                 |
| Специальный РППУ по кредитам / Классифицированные кредиты        | 58,9    | 53,3    | 54,4               | 56,1                |
| Классифицированные кредиты / Всего активы банковской системы     | 2,6     | 3,8     | 4,9                | 5,1                 |

Источник: данные НБКР по состоянию на 01 ноября 2016 г.

\*Прогнозные расчёты произведены автором на корреляционно-регрессионной основе расчёта средней скользящей.

\*\*Прогнозные расчёты произведены автором на корреляционно-регрессионной основе расчёта средней трёхлетней скользящей.

В абсолютных значениях объёмы классифицированных кредитов клиентам также значительно увеличиваются в рассматриваемые периоды с 3507 млн. сом. в 2014 г. до 6672 млн. сом. в 2015 г. На основе прогнозных расчётов с применением корреляционно-регрессионного анализа с учётом средней скользящей за последние годы абсолютные значения объёмов классифицированных кредитов клиентам составят 8724 млн. сом. на начало 2017 г. и 8993 млн. сом. на начало 2018 г. [3]. Первой и одной из самых главных причин такой ситуации с возвратностью кредитов, на наш взгляд, является нестабильность финансово-экономической ситуации в стране при наличии постоянных инфляционных процессов, а также существенное влияние последствий шоков в соседних странах-партнёрах. В условиях прогнозируемого, устойчивого развития легче производить планирование финансовых потоков, получаемых как юридическими лицами (прибыль), так и физическими (заработная плата) лицами. Это позволяет им оценивать свои финансовые возможности реалистично, соотнеся свои обязательства, получаемые вместе с банковским кредитом, со своими будущими финансовыми возможностями, связанными с возвратом полученного кредита. Отсутствие же такой стабильности не позволяет производить данные расчёты объективно и своевременно предпринять необходимые меры для предупреждения невозврата кредита и соответствующих денежных средств банку в виде платы за использованный его кредит.

В данном контексте следует отметить, что и в отечественной, и международной банковской практике выработан механизм организации возврата кредита, включающий: 1) порядок погашения конкретной ссуды за счет выручки; 2) юридическое закрепление порядка ее погашения в кредитном договоре; 3) использование разнообразных форм обеспечения полноты и своевременности обратного движения ссуженной стоимости. Форма обеспечения возвратности кредита – это конкретный источник погашения имеющегося долга, юридическое

оформление права кредитора на его использование, организация контроля со стороны коммерческого банка над достаточностью и приемлемостью данного источника. Если механизм погашения ссуды за счет выручки и его закрепление в кредитных договорах являются основной предпосылкой возврата кредита, то четкое определение форм обеспечения возврата представляет собой гарантию этого возврата. Такая гарантия нужна при высокой степени риска просрочки платежа [1; 8].

Источники погашения ссуд в каждом отдельно взятом банке подразделяют на первичные и вторичные. Первичным источником является выручка от реализации продукции, оказания услуг или доход, поступающий физическому лицу. Зарубежные банки считают своим «золотым» правилом при рассмотрении возможности заключения кредитной сделки ориентироваться, прежде всего, на первичный источник. Реальной гарантией возврата кредита является выручка лишь у финансовоустойчивых предприятий. К ним относятся: предприятия, имеющие высокий уровень рентабельности и высокую обеспеченность собственным капиталом. У таких предприятий происходит не только систематический приток денежных средств, но и прирост соответствующих денежных средств для образования достаточной прибыли от производственно-хозяйственной и иной деятельности данных предприятий, а также пополнения собственного капитала.

Для финансовоустойчивых предприятий, являющихся первоклассными клиентами банка, юридическое закрепление в кредитном договоре погашения ссуд за счет поступающей выручки представляется фактически вполне достаточным обеспечением возвратности банковского кредита. В этом случае складываются сугубо доверительные отношения между банком и его заемщиком, предполагающие выполнение данным заемщиком своих обязательств по погашению ссуд без предоставления каких-либо дополнительных гарантий. Рассмотрим все возможные варианты применения различных форм обеспечения возвратности банковского кредита. В табл. 3 представлены распространенные формы обеспечения возвратности кредита, применяемые на практике.

Во всех других случаях возникает необходимость иметь дополнительные гарантии возврата кредита, что требует изыскания вторичных источников. К их числу относятся: залог имущества и прав, уступка требований и прав, гарантии и поручительства, страхование. Использование вторичных источников погашения ссуд является трудоемким и длительным процессом.

Эффективность существующих форм обеспечения возврата кредита зависит от действенности правового механизма, финансовой дисциплины, грамотности сторон кредитной сделки, обеспечения правового и экономического содержания соответствующих документов, соблюдения норм деловой этики гарантов платежных обязательств. В данном контексте важен и опыт зарубежных банков.

В разных странах используют свои механизмы обеспечения возвратности кредитов. Так, например, в Германии, помимо уступки индивидуальных требований, используют общую и глобальную цессии. Общая цессия означает, что заемщик обязуется перед банком регулярно уступать требования по поставке товаров или оказанию услуг на определенную сумму. При этом право банка на получение денежных средств для погашения предоставленного кредита возникает не в момент заключения договора об общей цессии, а с момента передачи в банк требований или списка дебиторов.

При глобальной цессии заемщик должен уступить банку существующие требования к конкретным клиентам и вновь возникающие в течение определенного периода времени. Этот вид уступки требований считается предпочтительным для банка. В целях снижения риска при использовании такой формы обеспечения возвратности кредита банк настаивает произвести уступку требований, как правило, на сумму, значительно превышающую величину выданного им кредита. При общей и глобальной цессии максимальная сумма кредита составляет 20-40% от стоимости уступных требований [2; 15].

Таблица 3 – Формы обеспечения возвратности кредита

| Залог  | Уступка требований (цессия) и передача права собственности | Другие формы обеспечения |                      |                            |
|--|--|--------------------------|----------------------|----------------------------|
|  |  | Страхование              | Гарантии             | Поручительства             |
| <i>Вид залога</i>  | <i>Виды цессии и передачи права собственности</i>          |                          | <i>Вид гарантии</i>  | <i>Вид поручительства</i>  |
| Залог имущества клиента  | Открытая   |                          | Банковская гарантия  | Поручительства третьих лиц |
| Залог валютных ценностей (наличной валюты), золотых изделий, украшений, предметов искусства и антиквариата | Тихая  |                          | Гарантии третьих лиц |                            |
| Залог товаров и готовой продукции  |  |                          |                      |                            |
| Залог товара в обороте   | Глобальная   |                          |                      |                            |
| Залог товара в переработке   | Общая  |                          |                      |                            |
| Залог сырья, материалов, полуфабрикатов  |  |                          |                      |                            |
| Залог ценных бумаг, включая векселя  |  |                          |                      |                            |
| Залог недвижимости   |  |                          |                      |                            |
| Залог депозитов, в том числе находящихся в данном банке  |  |                          |                      |                            |
| Залог права арендатора (Залог имущественных прав)  |  |                          |                      |                            |
| Залог права заказчика по договору подряда (Залог имущественных прав)                                       |  |                          |                      |                            |
| Залог права автора на вознаграждение (Залог имущественных прав)  |  |                          |                      |                            |
| Залог права по договору комиссии (Залог имущественных прав)  |  |                          |                      |                            |
| Смешанный залог  |  |                          |                      |                            |
| Залог товарно-материальных ценностей   |  |                          |                      |                            |

Источник: таблица составлена автором.

Также интересен и опыт США в области обеспечения возвратности банковского кредита. Долгое время в Америке предприятия-заемщики формировали в банке-кредиторе депозит на определенную сумму денежных средств. При этом обычно использовался принцип «десять плюс десять», который подразумевал, что ссудополучатель до получения ссуды образовывал депозит в размере 10% разрешенной ссуды, вторые 10% он вносил на депозитный счет после

выдачи ссуды банком. Таким образом, гарантией своевременного погашения кредита служил собственный депозит предприятия-заемщика в размере 20% от полученной в данном банке ссуды. Однако нельзя не заметить, что при такой схеме интересы кредитора защищены не полностью, ведь в случае невозврата кредита заемщиком банк получит лишь 20% от суммы выданной ссуды. В связи с этим банкам рекомендуется применять комбинацию вариантов форм обеспечения возвратности своих кредитов с учётом реальных результатов оценки кредитоспособности заёмщиков, их фактического финансового состояния, прогноза их будущих потоков денежных средств от основной производственно-хозяйственной, инвестиционной, финансовой и иной деятельности, в том числе торговой деятельности. Кроме того, необходимо учитывать и конъюнктурные изменения на кредитном рынке и иных финансовых рынках страны и мира, а также оценивать возможные последствия влияния неблагоприятных изменений на смежных рынках (например, товарно-сырьевых), форс-мажорные обстоятельства непреодолимой силы (стихийные бедствия природного характера, эпидемии и т.п.).

Облегчить условия кредитования банкам способны и государственные (правительственные структуры или организации) органы, имеющие юридические полномочия и финансовые возможности предоставлять гарантии. В США, например, существует ряд правительственных организаций, которые могут выступать в качестве официальных гарантов при заключении кредитных договоров между заемщиками и кредиторами. Особо среди таких организаций стоит отметить специальную государственную организацию – Администрацию по делам малого бизнеса (АМБ), которая создана по решению Конгресса США в 1953 г. На нее возложена обязанность оказывать мелким предпринимателям финансовую и консультационную помощь, содействовать в получении правительственных заказов и заключении контрактов с крупными предприятиями. В частности, АМБ выступает в качестве гаранта при осуществлении кредитных сделок между банками и субъектами малого и среднего бизнеса. При выдаче гарантированных займов АМБ предоставляет кредиторам (частным банкам, торговым компаниям, страховым фирмам, пенсионным фондам) государственные гарантии на часть ссужаемого капитала (до 90%), что снижает риск кредитования. Причем за кредит взимается льготная плата, в частности, процентная ставка, ниже на 1-1,5% по сравнению с той, которая берется за кредит, предоставленный без гарантии [2; 18].

Имеющийся в распоряжении отечественных банков широкий спектр методов, апробированных в зарубежных банках, и современных форм обеспечения возвратности кредита позволяет минимизировать риски, которые связаны с осуществлением кредитных операций, однако полностью исключить их невозможно при всех имеющихся условиях функционирования банков.

При выборе форм обеспечения возвратности кредитов стоит отдавать предпочтение последним открытиям в этой области, либо механизмам обеспечения возвратности кредитов, которые давно зарекомендовали себя на международной банковской арене, а также вести поиск для нахождения вариантов комбинации имеющихся форм обеспечения кредита для успешного применения на практике. Именно так можно достичь максимальной защищенности кредитора, максимального процента возвращенных кредитов, стабильности кредитного процесса, сбалансированности банковской деятельности.

#### Использованные источники

1. Хаметов, Р., Миронова, О. Обеспечение исполнения обязательств: договорные способы // Российская юстиция. – 1996. – № 5. – С. 20.
2. Смулов, А.М., Нурзат. О.А. Проблемная задолженность: понятие, основные признаки и меры повышения эффективности возврата проблемных кредитов // Финансы и кредит. – 2009. – № 35(371).