

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ФОРМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗРАТНОСТИ БАНКОВСКИХ
КРЕДИТОВ**

Выпускная квалификационная работа
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
заочной формы обучения, группы 06001351
Перелыгиной Юлии Сергеевны

Научный руководитель
д.э.н., профессор
Титов А.Б.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТА	
1.1. Содержание банковского кредитования и необходимость обеспечения возвратности банковского кредита.....	6
1.2. Особенности процесса обеспечения возвратности банковского кредита.....	14
1.3.Современные формы обеспечения возвратности кредита на примере российской практики.....	19
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ АО КБ «РУСНАРБАНК» И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРИМЕНЕНИЯ ФОРМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ	
2.1. Организационно-экономическая характеристика АО КБ «РУСНАРБАНК».....	27
2.2. Особенности процесса обеспечения возвратности кредитов в Банке	35
2.3. Анализ обеспеченности и возвратности ссудной задолженности в АО КБ «РУСНАРБАНК».....	42
2.4. Пути совершенствования залоговой политики коммерческого банка.....	50
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	58
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	61
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	68

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. На сегодняшний день риск непогашения кредитов является одной из основных проблем, с которыми сталкиваются коммерческие банки. Непроходящий интерес к данной проблеме обусловлен серьезным влиянием риска невозврата кредитных ресурсов на основополагающие характеристики деятельности банка. Отсутствие системы эффективной защиты от кредитного риска может привести не только к краху банковского учреждения, но и к негативным социальным последствиям, таким как потеря сбережений вкладчиков, стремительная потеря их доверия. Это в свою очередь может вызвать значительное уменьшение кредитно-инвестиционных возможностей банков и, как следствие, падение объемов ВВП из-за отсутствия у субъектов хозяйствования необходимых ресурсов для возобновления устаревших основных фондов, наращивания объемов производства, финансирования новых инвестиционных проектов.

Основной **целью** выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций, направленных на совершенствование применения форм обеспечения ссудной задолженности изучение форм обеспечения ссудной задолженности, анализ состояния и качества обеспечения, а также.

Для достижения поставленной цели определены следующие **задачи**:

1. изучить теоретические аспекты обеспечения возвратности банковского кредита;
2. изучить современные формы обеспечения возвратности банковских кредитов в российской практике;
3. проанализировать качество обеспечения ссудной задолженности в коммерческом банке;
4. определить направления совершенствования форм обеспечения ссудной задолженности и управления традиционными формами обеспечения.

Предметом исследования являются финансовые отношения, возникающие между коммерческим банком и его клиентами по поводу предоставления обеспечения по кредитам.

Объектом исследования являются формы и виды обеспечения, традиционно применяемые в действующей банковской практике.

Теоретическую базу исследования составили законодательные акты Банка России, в т.ч. ФЗ «О залоге», «О поручительстве» периодические издания, справочно-информационные системы, а также труды российских экономистов, а именно: О.И. Лаврушин, Г.Н. Белоглазова.

Информационной базой выпускной квалификационной работы послужили данные финансовых отчетов и внутренние положения АО КБ «РУСНАРБАНК».

Практическая значимость данной выпускной квалификационной работы определяется тем, что основные выводы и практические рекомендации по совершенствованию залоговой политики коммерческого банка могут быть использованы при разработке кредитной политики и политики по снижению и управлению кредитными рисками в банке.

Структура выпускной квалификационной работы. Выпускная квалификационная работа изложена на 70 листах машинописного текста и включает таблицы и приложения. Состоит из введения, двух глав, заключения, списка литературы и приложений.

Во введении отражены актуальность темы исследования, цели, задачи, а также определены предмет и объект исследования.

Первая глава посвящена теоретическим аспектам обеспечения возвратности банковского кредита. В ней рассмотрены такие вопросы как необходимость обеспечения возвратности банковского кредита, формы обеспечения и современные формы обеспечения возвратности банковских кредитов, применяемые в российской практике.

Вторая глава работы имеет практическую направленность. В ней произведен анализ качества обеспечения ссудной задолженности в АО КБ

«Руснарбанк», а также даны рекомендации по совершенствованию применения форм обеспечения ссудной задолженности, а именно совершенствование залоговой политики коммерческого банка и совершенствование использования поручительства и гарантий.

Библиографический список выпускной квалификационной работы содержит 57 источников.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТА

1.1. Содержание банковского кредитования и необходимость обеспечения возвратности банковского кредита

Существует множество экономических отношений, при которых происходит разновременное встречное движение форм общественного богатства.

В экономической теории понятие «ссуда» и «кредит» отождествляются. Часто одно из них определяется через другое. Даже в «Финансово-кредитном словаре» утверждается: «КРЕДИТ (лат. Creditum ссуда) – ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с уплатой процента. Ссуда – форма кредитных отношений, при которых одна сторона (кредитор) представляет другой (должнику) заем в денежной или натуральной форме.

Итак, банковский кредит - одна из основных форм кредита. К субъектам кредитных отношений относятся:

- банки;
- организации с различными видами собственности;
- физические лица;
- государство.

Кредиторами выступают лица, которые предоставляют свои средства в распоряжение заемщика на определенный срок.

Заемщик – это сторона кредитных отношений, которая получает денежные средства на определенный срок во временное пользование (в ссуду) и обязана их вернуть в установленный срок.

В случае с банковским кредитом его субъекты могут выступать как заемщиками, так и кредиторами. Например, когда физические и юридические лица предоставляют банку свои средства путем открытия банковского счета,

они выступают кредиторами, а банк – заемщиком. В случае, когда банк выдает кредиты по просьбе организации или физического лица, субъекты меняются ролями [15, стр.45]. Нас интересует второй случай, поэтому рассмотрим его подробнее. Банковский кредит можно классифицировать в зависимости от:

- его назначения;
- сферы функционирования;
- сроков предоставления;
- его размера;
- способа выдачи;
- методов погашения;
- видов процентных ставок.

По назначению кредит бывает:

- потребительским;
- промышленным;
- торговым;
- сельскохозяйственным;
- инвестиционным;
- бюджетным.

По сфере применения различают кредиты:

- предназначенные для расширения производства;
- используемые в организации оборотных фондов. По срокам

пользования:

- краткосрочные (до 1 года);
- среднесрочные (от 1 до 3 лет);
- долгосрочные (свыше 3 лет).

Для формирования оборотных фондов обычно используют краткосрочный кредит, а для расширения производства – среднесрочный или долгосрочный. В настоящее время наибольшее распространение

получили кредиты, направленные на финансирование торговых сделок и спекулятивных операций. То есть краткосрочные кредиты.

По размерам кредиты бывают:

- крупные;
- средние;
- мелкие.

По обеспечению:

– необеспеченные (распространены в сфере потребительского кредитования);

– обеспеченные (залогом, гарантией или страховкой). По способу выдачи различают кредиты:

– компенсационные. Деньги поступают на счет клиента для возмещения его расходов;

– платежные. Деньги поступают непосредственно на оплату документов, которые предоставлены заемщиком.

По методу погашения кредиты бывают:

- погашаемые в рассрочку по частям в несколько приемов;
- погашаемые единовременной выплатой.

По видам процентных ставок кредиты делят на:

– ссуды с фиксированной процентной ставкой, которая не подлежит пересмотру в период действия кредитного договора (применяются, как правило, в краткосрочных кредитах. Их достоинство в том, что можно рассчитать свои доходы и расходы. От конъюнктуры рынка результат не зависит);

– ссуды с плавающей процентной ставкой (зависят от рыночных обстоятельств и могут быть пересмотрены независимо от мнения заемщика) [26, стр.49].

В современных условиях хозяйствования банкам необходимо учитывать ряд моментов, которые влияют на размер платы за выданный кредит. К ним относятся:

- размер базовой ставки процента по ссудам, которые Центральный банк РФ выдает коммерческим банкам;
- средняя процентная ставка по межбанковскому кредиту. Она учитывается потому, что банкам приходится самим брать в кредит определенные ресурсы для своих операций;
- средняя процентная ставка по депозитам своих клиентов;
- структура кредитных ресурсов. Этот пункт влияет на размер платы за кредит в силу того, что ресурсы банка частично строятся на привлеченных средствах. И чем выше доля этих средств, тем выше процент по кредиту, выдаваемому банком;
- спрос на кредит. Увеличение спроса ведет к росту процентов;
- срок, вид и обеспеченность кредита. [52]

Можно выделить три следующие важнейшие особенности банковского кредитования. Во-первых, эти отношения характеризуются тем, что предоставление кредита осуществляются банками, которые регулярно, профессионально, на основе специальной лицензии, выданной Банком России, занимаются этим важнейшим видом деятельности. Во-вторых, банковский кредит предоставляется исключительно в денежной форме в отличие от обычного кредитного договора или договора займа, объектом которого могут быть не только деньги, но и иные ценности и вещи. В-третьих, кредитные отношения, где участвуют банки, обычно носят возмездный, т. е. платный характер, в то время как кредиты небанковские чаще, чем банковские, могут даваться бесплатно.

Необходимо обратить внимание на то, что кто бы ни предоставлял кредит: банк ли, непосредственно государство, предприятие, организация, т.е. хозяйствующие субъекты, принципы, которые были названы выше, должны обязательно соблюдаться, причем особенно принцип возвратности. Возвратность это больше, чем принцип, возвратность – это неотъемлемый атрибут и кредита, и ссуды, и займа.

Поскольку цель кредита имеет важное значение, в настоящее время целевой характер выделяется в самостоятельный принцип кредитования. В любом случае, у кредита всегда есть цель. Зная на какие цели требуется кредит, у банка появляется возможность обдумать на каких приемлемых условиях предоставить его. Поэтому, целевой характер и становится принципом кредитования.

Дифференциация кредитования обусловлена необходимостью возврата выданных кредитов и селекцией наиболее надежных заемщиков. Как правило, банки не предоставляют кредиты ненадежным заемщикам, так как это связано с повышенным риском. Наиболее высокая степень риска характерна для просроченных кредитов, которые могут вызвать убытки. Поэтому банки не предоставляют новые кредиты при наличии хронической просроченной задолженности у клиентов.

Возможность возврата кредита определяется, прежде всего, наличием у заемщика первичных источников погашения ссуды, т.е. денежных поступлений в процессе функционирования предприятия: выручки от реализации продукции, работ и услуг, доходов от вложений и инвестиций и других доходов. Но даже при нормальной работе предприятия в достаточно стабильных экономических условиях существует вероятность того, что заемщик, в силу каких-либо причин, будет не в состоянии погасить задолженность. Поэтому банки, чтобы в определенной степени обезопасить себя от риска, при выдаче кредита требуют наличия вторичного источника его погашения, т.е. заключения различного рода обеспечительных обязательств[29,стр.48].

В условиях плановой экономики принцип обеспеченности кредита трактовался экономистами очень узко: признавалась лишь материальная обеспеченность кредита. Это означало, что кредиты должны были выдаваться под конкретные материальные ценности, находящиеся на различных стадиях воспроизводственного процесса, наличие которых на протяжении всего срока пользования кредитом свидетельствовало об

обеспеченности кредита и, следовательно, о реальности его возврата. Выдача кредита без какого-либо обеспечения была невозможна. Лишь с принятием в конце 1990 г. Закона «О банках и банковской деятельности» коммерческие банки Российской Федерации получили возможность выдавать своим клиентам кредиты под различные формы обеспечения кредита, принятые в международной банковской практике, а впоследствии закрепленные в ГК РФ[1]. Кроме того, банки могут выдавать кредиты и без обеспечения (бланковый кредит) при надежности первичного источника (кредитоспособности), т.е. только финансово-устойчивым заемщикам. В связи с этим, в современной экономической теории банковского дела обеспеченность перестала играть роль принципа кредитования, но не утратила своего веса как способа снижения риска невозврата кредитов. С точки зрения ЦБ РФ кредиты без обеспечения (необеспеченные ссуды) имеют право на существование. Но их наличие не выгодно для кредитных организаций, т.к. они классифицируются как «сомнительные ссуды». А сомнительные ссуды относятся к четвертой группе риска, что вынуждает кредитные организации создавать повышенный резерв на возможные потери, уменьшая, тем самым, доходы (прибыль) кредитной организации.

Подтверждая роль кредита как одного из предлагаемых на специализированном рынке товаров, платность кредита стимулирует заемщика к его наиболее продуктивному использованию. Именно эта стимулирующая функция не в полной мере использовалась в условиях плановой экономики, когда значительная часть кредитных ресурсов предоставлялась государственными банковскими учреждениями за минимальную плату или на беспроцентной основе. [54, стр.89]

Отдельным вопросом в современной российской банковской практике проходит решение проблемы обеспечения. Кризис ликвидности и банкротство банков напрямую зависит от рискованной кредитной политики руководства банков и умения работать с обеспечением сотрудников кредитных подразделений.

Возврат банковских ссуд означает своевременное и полное погашение заемщиками выданных им ссуд и соответствующих сумм процентов за пользование заемными средствами.

Система правовых средств защиты интересов кредитора включает в себя соответствующие способы обеспечения обязательств и является, пожалуй, самой актуальной проблемой в деятельности современных коммерческих банков. В этой связи достаточно острым является вопрос минимизации риска не возврата кредита и обеспечения гарантии исполнения обязательств по возврату кредитных средств.

Определение и выбор способа обеспечения исполнения обязательств позволяет избавиться от финансовых потерь, связанных с неопределенностью наступления тех или иных случайных событий. До совершения выбора способа кредитор имеет некоторый риск, который может привести к случайным потерям, а может и не привести к ним. Правильно совершив свой выбор определенного способа обеспечения исполнения обязательств и юридически верно оформив возникшие правоотношения, кредитор в некоторой степени минимизирует свой риск.

Управление кредитным риском требует от банкира постоянного контроля за структурой портфеля ссуд и их качественным составом. В рамках дилеммы “доходность - риск” банкир вынужден ограничивать норму прибыли, страхуя себя от излишнего риска. Он должен проводить политику рассредоточения риска и не допускать концентрации кредитов у нескольких крупных заемщиков, что чревато серьезными последствиями в случае непогашения ссуды одним из них. Банк не должен рисковать средствами вкладчиков, финансируя спекулятивные (хотя и высокоприбыльные) проекты. За этим внимательно наблюдают банковские контрольные органы в ходе периодических ревизий.

В процессе обеспечения возврата кредита банк осуществляет конкретные действия:

- разработка целей и задач кредитной политики банка

- изучение финансового состояния заемщика
- изучение кредитной истории заемщика, его деловых связей
- разработка и подписание кредитного соглашения
- анализ рисков невозврата кредитов
- мероприятия по возврату просроченных и сомнительных ссуд и по реализации залогов.

Обеспечение возврата кредита – это сложная целенаправленная деятельность банка, включающая систему организованных экономических и правовых мер, составляющих особый механизм, определяющий способы выдачи ссуд, источники, сроки и способы их погашения, документацию, обеспечивающую возврат ссуд.

Иными словами, обеспечение кредита – это совокупность условий, обязательств, дающих кредитору основание быть более уверенным в том, что долг будет ему возвращен.

Под возвратом кредита понимают своевременное и полное погашение заемщиком полученной суммы и суммы процента. В этом смысле акт возврата кредита выражает соблюдение основополагающих принципов кредитования: срочности, возвратности и платности. Возврат кредита – это достаточно сложный процесс, который нуждается в особом механизме обеспечения.

В зависимости от источников погашения кредитов указанный механизм может иметь разные формы, которые подразделяются на первичные и вторичные.

Первичный источник – это доход заемщика: выручка от реализации продукции, заработная плата и другие доходы. Вторичными считаются: выручка от реализации заложенного имущества; средства, обещанные гарантом или поручителем сделки. Погашение ссуд за счет средств заемщика представляет собой добровольное выполнение клиентом своих платежных обязательств перед банком, зафиксированных в кредитном договоре. Погашение ссуды за счет вторичных источников означает включение банком

в действие механизма принудительного взыскания причитающегося ему долга.

Порядок использования банком первичных и дополнительных источников погашения кредитов различен. Погашение кредита за счет доходов заемщика регулируется кредитным договором, срочным обязательством или поручением на перечисление соответствующих средств. При погашении кредита наличными клиент в соответствующие сроки вносит деньги в кассу банка. Это добровольная форма выполнения клиентом платежных обязательств. Выручка оказывается реальной гарантией возврата кредита лишь в том случае, когда заемщик - финансово устойчивый и готовый к честному сотрудничеству с банком клиент (первоклассный заемщик). В этом случае риска невозвращения кредита практически не существует.

1.2. Особенности процесса обеспечения возвратности банковского кредита

Обеспечение возвратности кредита как принцип кредитования выражает необходимость защиты имущественных интересов банка при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств.

Под формой обеспечения возвратности кредита понимается форма гарантированных обязательств заемщика. Иными словами это конкретный источник погашения имеющегося долга, юридическое право оформления права кредитора на его использование, организация контроля банка за достаточностью и приемлемостью данного источника. Все обеспечивающие обязательства являются дополнительными к основному долгу заемщика. Они оформляются специальными документами, имеющими юридическую силу.

Законом о банках и банковской деятельности и Гражданским кодексом предусматривается, что исполнение основного обязательства заемщика может подкрепляться такими формами обеспечения как залог имущества,

гарантия, поручительство и другими способами, предусмотренными законами или договором.

Каждая из форм обеспечения имеет целью заставить заемщика выполнить кредитные обязательства при отсутствии собственных средств другими источниками: выручкой от реализации заложенного имущества, средствами гарантов, поручителей, страховых обществ и т. п. Возможна комбинация различных источников.

Применение форм обеспечения возвратности кредита снижает кредитный риск, обеспечивает прибыль банков и сохраняет их активы.

В положении ЦБ РФ № 254-П под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, банковской гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения, установленных данным нормативным документом.

Приведем характеристику отдельных способов обеспечения возвратности кредита.

Залог является одним из действенных способов обеспечения возвратности ссуд. Под залогом в гражданском праве понимается право кредитора – залогодержателя получить возмещение из стоимости заложенного имущества приоритетно перед другими кредиторами. Залоговые отношения регулируются Гражданским кодексом, законом о залоге. Предметом залога выступает любое имущество, которое может быть отчуждено у залогодателя. В зависимости от материально-вещественного содержания предметы залога подразделяются на следующие группы: залог основных фондов (движимого и недвижимого имущества); залог производственных запасов (сырья, материалов, топлива, запчастей); залог готовой продукции и товаров; залог ценных бумаг; залог драгоценных металлов и изделий из них, предметов искусства; залог депозитов (рублевых, валютных); залог имущественных прав.

Имущество, принимаемое банком в залог, должно отвечать ряду требований:

– наличие собственности на это имущество, подтверждаемое соответствующими документами (государственной регистрации и другими)

– способность отчуждения, подтверждаемая документами об отсутствии других залогов на это имущество и долгов по уплате за него, о прописке и согласии жильцов на залог (по жилым помещениям), о возможности залога (по государственным предприятиям);

– денежная оценка предмета залога. Большинство предметов залога оцениваются по рыночной стоимости. Оценка стоимости имущества должны проводить специалисты соответствующей квалификации. При денежной оценке по согласию сторон иногда предусматривается индексация заложенного имущества;

– ликвидность залога, т.е. способность имущества к реализации. Она зависит от качества предметов залога, места нахождения, спроса на рынке и др.;

– страхование некоторых предметов залога на случай чрезвычайных обстоятельств;

– достаточность залога[48, стр.158].

Сумма залога должна быть больше суммы кредита. Это связано с тем, что из суммы заложенного имущества должны погашаться не только основной долг банку, проценты по нему, но и расходы по контролю и возможной реализации имущества.

По способу владения предметом залога выделяют залог без права передачи и с правом передачи.

Поручительство – один из распространенных способов обеспечения обязательств заемщика по погашению кредита. Поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение заемщиком его обязательства полностью или частично. Поручительство могут давать как юридические, так и физические лица. Для оформления отношений между банком и поручителем подписывается письменный договор поручительства. Практика показывает, что договор поручительства заключается или до подписания, или

одновременно с подписанием кредитного договора и заверяется банком-кредитором, поручителем и заемщиком.

В качестве поручителей могут выступать финансово устойчивые предприятия или специальные организации, располагающие средствами, например банки. До заключения договора банк по возможности изучает информацию о финансовом состоянии поручителя. Если предприятие-поручитель обслуживается банком заемщика, то дело обстоит проще. Если поручитель обслуживается другим банком, то для уверенности завершения сделки банк заемщика требует от банка, где обслуживается поручитель, подтверждение его платежеспособности. Данную задачу помогают решить кредитные и реальные сведения о предприятиях-должниках по платежам в бюджет. В некоторых зарубежных странах поручителями (гарантами) выступают специальные правительственные организации, обладающие целевыми денежными фондами. Такие условия помощи особенно необходимы малому бизнесу.

Поручительство может быть полным (на всю сумму кредита и процентов по нему) или частичным, последнее в ряде случаев требует дополнительных форм обеспечения возвратности ссуды.

Поручителями могут быть и физические лица. Чаще всего это бывает при получении заемщиками – физическими лицами потребительских ссуд. Поручителями могут быть трудоспособные граждане, имеющие постоянный источник дохода. Их совокупный доход должен быть не меньше дохода заемщика. В противном случае число поручительств должно быть больше либо необходимы дополнительные формы обеспеченности возвратности ссуды. Поручительство физических лиц оформляется нотариально.

Гарантия является односторонней сделкой, в соответствии с которой гарант дает письменное обязательство (гарантийное письмо) банку-кредитору о выплате обозначенной денежной суммы по предоставлению последним письменного требования об ее уплате. За получение гарантии должник обязан уплатить гаранту комиссионное вознаграждение в

определенном проценте от гарантируемой суммы. Размер процента определяется соглашением между гарантом и заемщиком банка.

Между гарантией и поручительством как формами обеспечения возвратности кредита есть сходство, но есть и различия. Так в качестве гарантов по закону могут выступать коммерческие банки и страховые общества, а в качестве поручителей – различные юридические и физические лица. Наиболее распространена банковская гарантия. Банковская гарантия (в отличие от поручительства) не зависит от основного обязательства, исполнение которого она обеспечивает. Она сохраняет силу и в случае недействительности этого обязательства. Банковская гарантия носит безотзывный характер. Отозвать ее без предварительного согласования с банком-кредитором гарант не может, если это не оговорено в письменном обязательстве. Однако наличие отзыва не удовлетворит кредитора, так как пор такой гарантии банк вряд ли что-либо получит. Значит, наличие отзыва – это уже отказ в выдаче ссуды заемщику.

К иным формам обеспечения возвратности кредита можно отнести страхование, залог депозитных вкладов, переуступку банку требований заемщика. [38, стр.18]

Наличие разных форм обеспечения возвратности кредита позволяет выбирать их в конкретных случаях, исходя из разных критериев: вида обеспечения, его ликвидности, суммы, места нахождения, возможности контроля и т.д.

1.3. Современные формы обеспечения возвратности кредита на примере российской практики

В настоящее время, в период экономических санкций применения к России общая сумма просроченной задолженности по кредитам индивидуальных предпринимателей и юридических лиц (резидентов) на 1 апреля 2017 г. составила 1 814 807 трлн. руб. [31, стр.125]. Кроме того, размер кредитов, выданных физическим лицам, с просрочкой платежей более 90 дней, по данным Банка России на 1 октября 2017 г., составляет 1 851 984 трлн. руб., остается также на высоком уровне – от общей суммы кредитов [39, стр.134].

Актуальным вопросом на сегодняшний день, является наличие обеспечения возвратности кредита как гарантии погашения ссудной задолженности заемщиком. Различают две категории обеспечения кредита в зависимости от ее формы: первичные и вторичные. Доход, полученный физическим лицом, выручка от реализации товаров и услуг, считаются в качестве первичного источника. В кредитном договоре указываются способы использования таких источников. Увеличивают риск своевременного поступления выручки предприятия, такие факторы как сезонные колебания, изменение конъюнктуры рынка, состояние расчетов с покупателями и некоторые другие факторы. На основании этого происходит потребность в вспомогательных гарантиях обеспечения возврата кредита, в использовании вторичных источниках обеспечения возвратности кредита, эти источники представлены на рис.1.1.



Рис. 1.1. Вторичные источники обеспечения возвратности кредита

Основным видом обеспечения по кредитам является залог движимого и недвижимого имущества залог государственных и других ценных бумаг. [37, стр.29]

Залог является одним из институтов частного права. У залога имеется довольно большая практика и юридические традиции, применения в правовой деятельности. Вопросы, возникающие все время с применением норм о залоге, при применении существующих индивидуальных или других норм права, в силу своего разнообразия объектов и предметов залога.

При возникновении случаев необходимости взыскания заложенного имущества, складывается, такая правовая практика, которая свидетельствует о некоторых определенных проблемах при заключении договора залога, и она будет представлять собой сложную вещь.

На основании статьи 134 Гражданского Кодекса Российской Федерации, считается, что если разнородные вещи образуют одно целое, полагает применение по их общему назначению, и на основании этого рассматриваются как одна сложная вещь. Сделка, которая заключенная по поводу сложной вещи, обобщается на ее все составные части, но если это иное не предусмотрено статьей 134 пунктом 2 ГК РФ.

Комплекс объектов недвижимого и движимого имущества, состоящий из определенного рада разнообразных вещей, которые составляют единое целое с общим функциональным значением, и они будут выступать в качестве сложных вещей. Технологические линии, которые предназначены для оказания услуг связи, это линии в связи, телефонные станции, технологические линии предназначенные для определенного вида продукции определенного вида, топливно-раздаточные комплексы, рассматриваются в качестве примера.

Имущество в качестве сложной вещи, из приведенных примеров, является главной проблемой идентификации имущества. Документы бухгалтерского учета, с формальной точки зрения могут помочь в таких вопросах. Единичный объект с расшифровкой входящих в него предметов,

должен учитываться на балансе предприятия. Следует пользоваться руководством комплексностью указанных в паспортах на оборудование, при рассмотрении движимых объектов. На основании этого случая, помощь в определении объекта как сложной вещи могут оказать сведения, когда в залог берется объект недвижимости, содержащиеся в свидетельствах регистрирующих органов. Существует практика, которая сложилась на сегодняшний день во многих регионах, на основании которой, собственник обязан зарегистрировать объекты вместе в качестве сложной вещи с оформлением единого технического паспорта БТИ, а в свидетельстве о праве собственности должны быть перечислены общая суммарная площадь литеры и каждого объекта.

Определение рыночной оценки данного имущества, будет являться второй проблемой при заключении договора залога. Имущество при заключении договора залога, будет приниматься по его рыночной стоимости. Не будет учитываться при такой оценке технологическое и функциональное назначение вещи. На несколько частей, в результате разбивается сложная вещь, примером будет являться технологическая линия и оборудование, по рыночной оценке достаточных для обеспечения выдачи еще одного кредита. Имущество теряет свою привлекательность для реального покупателя, в случае дальнейшей реализации. На практике могут возникнуть проблемы с поиском реального покупателя и с обращением взыскания на предмет залога в судебном порядке, если сложная вещь не заложена и не оценена как одна вещь. Как правило по отдельности предметы залога не представляют ценности для покупателя, а продажа по частям в этом случае не отражает реальной стоимости комплекса имущества как единого целого и его технологических возможностей. Основным видом обеспечения по кредитам является залог движимого и недвижимого имущества залог государственных и других ценных бумаг. [17, стр.89]

Нужно брать в залог вещь представляющую собой единое целое по одному договору залога, при заключении договоров залога как сложной

вещи. Залог, который был заложен таким образом, в дальнейшем нужно брать таким же образом, пока рыночной стоимости имущества будет достаточно для обеспечения выдаваемых кредитов.

При проведении строительных работ, которые направлены на завершение строительства объекта и сдачу его в эксплуатацию, терпят некоторые изменения, такие вопросы возникают на практике залоговых объектов незавершенного строительства. Объект недвижимости, который возникает в результате, отличается от предмета договора ипотеки. При заключении договора ипотеки объекта, незавершенного строительством, все строительные работы должны быть прекращены, такая точка зрения высказалась в юридической литературе. Такая мера, направлена на неизменность объекта залога в период действия залогового обязательства, по мнению сторонников. Изменение предмета залога в период действия договора залога влечет прекращение залогового обязательства, такое определение выявлено в соответствии со статьей 34 Закона от 29.05.1992 N 2872-1 «О залоге». Такое мнение рассматривается как гибель при трансформации предмета залога.

Не всегда отвечает интересам залогодателя, одновременное фактическое «замораживание» объекта, незаконченного строительства. Примером будет, целенаправленно взятый кредит для незавершенного объекта строительства. Как для заемщика, так и для кредитора получение кредита под залог незавершенного строительства объекта, в таком случае, представляет экономический интерес. Выход из сложившейся ситуации возможен такой.

На произведение улучшений заложенного недвижимого имущества, также на перепланировку, достройку и другие строительные работы, которые направлены на завершение строительства и сдачу его в эксплуатацию, которые повлекут изменения технических характеристик, залогодержатель обязан дать согласие залогодателю. Внесению в технический паспорт объекта недвижимости и ЕГРП, такие изменения повлекут за собой

изменения и соответствующей регистрации в территориальном БТИ по месту нахождения имущества. Для погашения регистрационной записи об ипотеке и не является основанием для прекращения залога, такое определение было выявлено с юридической точки зрения произведенных улучшений. На основании статьи 352 ГК РФ и статьей 25 ФЗ от 16.07.98 N 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», будет обусловлено тем, что основания прекращения залога и погашения регистрационной записи об ипотеке. На основании этого не подлежит расширительному толкованию и считается закрытым, а данный случай не будет отнесен законодательством к основаниям погашения регистрационной записи и прекращения залога.

Надлежащая регистрация изменений технических характеристик заложенного объекта недвижимости в результате проделанных залогодателем улучшений такого объекта является основанием для__ внесения дополнений и изменений в договор об ипотеке указанного объекта и регистрационную запись об этой ипотеке, такое определение выявлено в соответствии с пунктом 2 статьи 23 Закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

Действующим законодательством предусмотрен залог имущественных прав. Вместе с этим данный вид залога не один раз был предметом пристального внимания цивилистов. Такой способ признан самым рискованным обеспечением кредитных обязательств. Залог дебиторской задолженности третьих лиц, показывает рисковый характер залога имущественных прав кредитора-продавца.

Договор не может быть выполнен на протяжении срока действия залогового обязательства, по которому передаются в залог права. В следствие этого, будет произведено прекращение кредитного договора и произойдет прекращение необеспеченности кредитного обязательства. Но, предположим, что были заложены права продавца по контракту по договору залога. Право требовать оплату от переданного товара, который был предметом залога, после выполнения контракта продавцом. И сразу после этого покупатель

оплатит товар. Залог противоречащий судебной практике и действующему законодательству, а также трансформации дебиторской задолженности в некоторую денежную сумму, будет правовыми последствиями выполнения должником залогового обязательства. После требует соблюдения правил, который исходит из договора или контракта, требует соблюдения определенных дополнительных условий, предъявляемых к этому договору или контракту. В начале будет идти речь об отсутствии в контракте ограничений на передачу прав третьим лицам. Не каждый будет отвечать таким условиям, договора, из которого происходит дебиторская задолженность.

Следующим условием, которое подтверждает наличие этих прав у кредитора, будет условием требование дополнительных документов. Акты сверки взаимной задолженности между двумя сторонами договора, являются документы подтверждающие исполнение обязательств по контракту залогодателем и будут являться указанными документами.

Может возникнуть проблема реальности взыскания задолженности в случае признания должника по договору или контракту банкротом. Бесспорно затруднит и даже в некоторых случаях исключит возможность реального выполнения обязательства, другими словами возможность погашения дебиторской задолженности, открытие в отношении такого должника процедуры конкурсного производства. На основании этого нужно быть уверенным в финансовом состоянии должника по договору или контракту, при принятии решения, с учетом возмещения расходов по реализации должна быть реальная оценка указанного имущественного права должника.

Если же банк или залогодержатель не сможет распорядиться правом по своему усмотрению, то наступает момент просрочки по кредитному договору он не дает залогодержателю (банку) всех прав полномочий.

Заключительным этапом будет вероятность внесения изменений залогодержателем и его должником в уже существующее обязательство, на

основание которого произойдет лишение банка реальной возможности произвести взыскание на предмет залога, в период действия кредитного договора и договора залога. Примером будет включение в договор либо контракт условия, на основании которого исключится возможность передачи прав по договору, на основании закона с пункта 3 статьи 453 Гражданского Кодекса Российской Федерации на весь период действия договора или контракта с даты его заключения. [14, стр.247].

Вследствие этого, в порядке исключения и при соблюдении некоторых условий, залог прав возможен:

- если запрет на передачу прав кредитора, в договоре отсутствует;
- если кредитная история заемщика (залогодателя) долгосрочная и положительная;
- если на передачу прав кредитора, в договоре отсутствует запрет.

Если предоставляется поручительство лица, который выступает должником по договору или контракту, то при этом конструкция залога будет предпочтительней. Устойчивое финансовое положение и кредитную историю при этом указании поручитель будет иметь положительные.

Выделяют и некоторые другие способы, которые предусмотрены законом или кредитным договором.

Итак, проанализировав главные положения российского законодательства, регламентирующие предоставление заемщиком различных форм обеспечения возвратности банку кредита, следует сделать вывод, что выбор соответствующей формы обеспечения зависит от оценки риска, который присущ каждому из способов, а также от целей и условия кредитования. Использование вторичных источников обеспечения возвратности кредита, залогов прав и имущества, банковских гарантий, удержания имущества, задатков и другие, являются характерным для российской практики.

Стоит сделать вывод о том, что механизм вторичных источников часто носит формальный характер и оказывается недействительным, на основе

выявленных недостатков. Следует выделить главные недостатки, которые принадлежат формам гарантии возвратности кредита:

– порядком использования и хранения имущества, которое выступает в качестве обеспечения и за финансовым состоянием гарантов и поручителей, будет не разработанность механизма контроля за качественным составом;

– впоследствии предоставления возможности для осуществления фальсификаций, будет являться недостаточная правовая регламентация оформления договоров о залоге и поручительстве.

Вследствие этого, в России перспективы развития, разнообразных форм обеспечения возвратности кредита связаны, как с совершенствованием законодательства в сфере гражданского права, так и улучшение функционирования юридической службы коммерческих банков.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ АО КБ «РУСНАРБАНК» И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРИМЕНЕНИЯ ФОРМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

2.1. Организационно-экономическая характеристика АО КБ «РУСНАРБАНК»

АО КБ «РУСНАРБАНК» был учрежден 11 апреля 2002 г. в форме Закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и работает на основании Банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России), с 2002 года. В декабре 2015 года организационно-правовая форма была изменена на Акционерное общество. Кроме того, Банк имеет лицензии Банка России на проведение операций с ценными бумагами: осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности.

Банк является членом Ассоциации банков России, Международных платежных систем VISA International, MasterCard, СРО «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА), выступает участником торгов на Фондовом, Срочном и Валютном рынках ПАО Московская Биржа, является пользователем S.W.I.F.T. Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Банка: 119017, город Москва, улица Большая Ордынка, д. 40, стр. 4, 6 эт., пом. I, ком. 40.

Банк имеет один филиал в Российской Федерации, расположенный по адресу: 308015, г. Белгород, ул. Пушкина, д.34А.

С 11 июня 2008 г. Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, на сумму до 1 400 тысяч рублей для

каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Рейтинговым агентством Эксперт РА Банку присвоен долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне ruBBB- прогноз «Стабильный», Агентством Agentur Expert RA GmbH (Германия) присвоен кредитный рейтинг на уровне В+ по международной шкале со стабильным прогнозом.

Среднегодовая численность персонала Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года составила 142 человека.

Приоритетными направлениями деятельности Банка являются комплексное обслуживание корпоративных клиентов и субъектов малого и среднего предпринимательства, обслуживание физических лиц и операции с ценными бумагами. В рамках обслуживания Банк предлагает расчетные услуги, кредитные продукты, банковские гарантии, в том числе в пользу налоговых и таможенных органов, сопровождение внешнеэкономической деятельности юридических лиц, а также привлечение депозитов от физических лиц и кредитование физических лиц.

Следует отметить востребованность услуг Банка, в основе которой:

- постоянное усовершенствование и расширение пакета услуг за счет индивидуального подхода к потребностям Клиентов;
- активное расширение кредитной деятельности и ориентация на работу с предприятиями реального сектора экономики;
- совершенствование тарифной политики;
- развитие банковских технологий.

Данные приоритеты являются главной целью развития Банка. [61]

Следует отметить о существенном факте, затрагивающем финансово-хозяйственную деятельность кредитной организации. 15 мая единственным акционером АО КБ «РУСНАРБАНК» принято решение реорганизовать АО КБ «РУСНАРБАНК» в форме присоединения к нему ЗАО «БелДорБанк».

В ноябре 2016 года произошла смена акционеров Банка - Банк перешел под контроль АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Ритм» (Группа Компаний «РЕГИОН») с долей владения 100%.

Группа Компаний «РЕГИОН» – это многопрофильная группа компаний, работающих во всех сегментах финансового рынка. Группа ведет свою деятельность с 1995 года, с момента основания Инвестиционной компании «РЕГИОН» и на сегодняшний день является одной из самых крупных инвестиционных групп в России. Компании группы осуществляют банковскую, брокерскую, депозитарную деятельность, оказывают услуги лизингового финансирования, управленческого консалтинга, организации проектов с применением механизмов государственно-частного партнерства.

В мае 2017 года Совет Директоров Банка принял решение усилить команду топ-менеджеров, в результате чего в Правление Банка вошли 5 новых членов правления, в том числе Председатель Правления Синицын Александр Владимирович.

В июле 2017 года Советом Директоров Банка утверждена новая Стратегия Банка до 2020 года, направленная на построение универсального банка с фокусом на развитие кредитования малого и среднего бизнеса и ритейл, а также усиление работы на рынке ценных бумаг. В основу стратегического планирования заложено построение среднего динамично развивающегося Банка с темпом прироста Активов выше среднего уровня, перед Банком поставлены задачи по формированию и развитию широкой продуктовой линейки, получение Банком аккредитации в программах рефинансирования Корпорации МСП, АИЖК и др. структурах, внедрение новой масштабной банковской IT системы, позволяющей предоставлять современные банковские услуги, реализация индивидуальной тарифной политики для различных клиентских сегментов, развитие региональной сети продаж с учетом повышения общей эффективности бизнеса.

Рассмотрим финансовые результаты деятельности банка в динамике (табл.2.1).

Таблица 2.1

Динамика основных финансовых результатов деятельности
АО КБ «РУСНАРБАНК» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатель	По состоянию на			Темп роста, %	
	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6
Процентные доходы, всего	732 844	661 160	698 938	90,22	105,71
Процентные расходы, всего	336 575	282 354	332 174	83,89	117,64
Чистые доходы (расходы)	520 211	524 465	617 919	100,82	117,82
Операционные расходы	224 464	248 212	328 864	110,58	132,49
Прибыль (убыток) до налогообложения	295 747	276 253	289 055	93,41	104,63
Прибыль (убыток) после налогообложения	246 508	206 029	233 097	83,58	113,14

Проанализировав основные финансовые результаты деятельности Банка за 2015-2017 гг. можно сказать, что процентные доходы снизились в 2016 году на 8,7%, однако в 2017 году этот показатель имел положительную динамику и вырос на 5,7% достигнув значения 698 938 тыс.руб.

Процентные расходы выросли в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 17,6%, тогда как в 2016 году этот показатель был равен 282 354 тыс.руб., что на 16,1% меньше, чем в 2015 году.

Чистые доходы (расходы) выросли за 2015-2017 гг. на 18,8%, достигнув значения 617 919 тыс.руб., а операционные расходы также возросли в 2017 году 32,5%. Главными причинами роста явился рост объемов кредитования и портфеля облигаций во втором полугодии 2017г. Что касается прибыли (убытка) до налогообложения, следует отметить, что в 2017 году наблюдается прибыль в размере 289 055 тыс.руб., прибыль после

налогообложения составила 233 097 тыс.руб. Снижение данного показателя наблюдалось только в 2016 году. Чистый

Чистый комиссионный доход без учета комиссий по кредитам увеличился на 61,4%. Основными причинами роста стало увеличение комиссионных доходов по выпуску гарантий.

Теперь рассмотрим состояние активов и пассивов банка. Для этого проанализируем данные баланса за 2015-2017 годы (приложения 1, 2). Результаты расчетов представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Динамика активов баланса АО КБ «РУСНАРБАНК» за 2015-2017 гг.,
тыс.руб.

№ п/п	Показатель	По состоянию на			Темп прироста,%	
		01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства	127 307	135 241	157 296	106,2	116,3
2	Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	749 427	346 600	336 631	46,3	97,1
2.1	в т.ч. обязательные резервы	27 764	38 381	53 083	138,2	138,3
3	Средства в кредитных организациях	298 501	310 142	55 677	103,9	17,9
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	*	*
5	Чистая ссудная задолженность	1 656 894	4 692 782	10 289 115	283,2	219,2
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 180 627	728 281	5 505 238	33,4	755,9
6.1	в т.ч. инвестиции в уставные капиталы организаций	0	0	0	*	*
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 235 328	0	0	*	*
8	Требования по налогам и сборам	715	0	4 115	*	*

Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7
9	Отложенный налоговый актив	10 449	11 711	8 517	112,0	72,7
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	35 668	27 081	56 993	75,9	210,4
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	0	0	1 667	*	*
12	Прочие активы	19 148	45 800	141 347	239,2	308,6
13	Всего активов	6 312 108	6 302 461	16 519 656	99,7	262,9

Проанализировав данные активов баланса АО КБ «РУСНАРБАНК» можно сказать, что денежные средства банка растут. Средства в кредитных организациях в 2017 году снизились практически в 2 раза, т.е. с 749 427 тыс.руб. до 336 631 тыс.руб.

Чистая ссудная задолженность в 2017 году выросла в 10,1 раза по сравнению с 2015 годом, составив 62,3% всех активов Банка.

Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в 2017 году выросли в 7,5 раз, а в 2016 году наоборот наблюдалось снижение данного показателя вдвое по сравнению с 2015 годом.

Проведя анализ структуры баланса АО КБ «РУСНАРБАНК» можно отметить, что наибольший удельный вес в активах занимает чистая ссудная задолженность. В 2015 году она составила 26,2%, в 2016 году 76,5%, а в 2017 году составила 62,2%. Значительную долю занимают средства в кредитных организациях. В 2015 году они составили 22,5%, в 2016 году 38,8%, а в 2017 году- 13,7%. Что касается чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, то в 2015 году они составили 4,4%, а в 2016 и 2017 году составили 23,0% и 20,1% соответственно.

В целом, по активам баланса АО КБ «РУСНАРБАНК» наблюдается рост и по итогам 2017 года они выросли в 2,6 раза., что свидетельствует о развитии деятельности Банка, где основными драйверами роста явились

операции с ценными бумагами, в том числе сделки репо, а также кредитование корпоративных клиентов.

Далее представим динамику пассивов баланса банка в 2015-2017 гг. в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Динамика пассивов баланса АО КБ «РУСНАРБАНК» за 2015-2017 гг.,
тыс.руб.

№ п/п	Показатель	По состоянию на			Темп роста, %	
		01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7
1	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	64 828	0	0	*	*
2	Средства кредитных организаций	0	0	5 792 678	*	*
2.1	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4 174 858	3 959 897	8 104 904	94,8	204,6
3	в т.ч. вклады (средства) физических лиц, включая индивидуальных предпринимателей	2 715 658	2 516 306	2 959 445	92,6	117,6
4	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	*	*
5	Выпущенные долговые обязательства	0	0	7 867	*	*
6	Обязательства по налогам и сборам	757	5 833	1 033	770,5	17,7
6.1	Отложенное налоговое обязательство	0	1 267	4 187	*	330,4
7	Прочие обязательства	6 727	24 448	74 725	363,4	305,6
8	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям	21 779	39 532	22 104	181,5	55,9
9	Всего обязательств	4 268 949	4 030 977	14 007 498	94,4	347,5
10	Всего источников собственных средств	2 045 115	2 266 661	2 549 098	110,8	112,4
13	Всего пассивов	6 312 108	6 302 461	16 519 656	99,7	262,9

По данным таблицы 2.3. видно, что средства клиентов (некредитных организаций) в 2017 году выросли в 2,1 раза, составив на начало 2018 года 8 104 904 тыс.руб., средства кредитных организаций на протяжении 2015-2016 гг. отсутствовали, а в 2017 году составили 5 792 678 тыс.руб.

Резервы на возможные потери выросли в 2016 году в 1,6 раз, что говорит о росте просроченной задолженности по кредитам, однако итоги деятельности Банка в 2017 году и снижение доли просроченных кредитов до 0,3% в общем объеме кредитного портфеля свидетельствует о снижении резервов на возможные потери по ссудам до 22 104 тыс.руб.

В пассивах наибольший удельный вес занимают средства клиентов (некредитных организаций). В 2015 и 2016 году удельный вес составил 66,1% и 62,8% соответственно, а в 2017 году всего 49,1%. Анализируя источники собственных средств следует отметить, что наибольший удельный вес занимают средства акционеров 61,93% в 2015 году, 76,74% в 2016 году, в 2017 году 68,91%. Удельный вес резервного фонда снизился с 25,17% в 2015 году до 14,02% в 2017 году. Нераспределенная прибыль в 2015 году составила 12,90%, в 2016 году ее удельный вес сократился до 4,39%, но в 2017 году она уже составила 16,91%.

Таким образом, по итогам 2017 года за эффективную работу и высокую результативность при реализации мероприятий государственной поддержки субъектов МСП Правлением Фонда АО КБ «РУСНАРБАНК» был отмечен благодарственным письмом и памятным подарком «Лучший банк-партнер 2017 года».

2.2. Особенности процесса обеспечения возвратности кредитов в Банке

АО КБ «РУСНАРБАНК» предоставляет банковский кредит под залог имущества, а также гарантии и поручительства.

Работа с залогами в банке строится на принципах формирования надежного и ликвидного залогового портфеля, а также обеспечения эффективного и оперативного контроля на всех этапах работы с залогами.

Рассмотрим виды залогового обеспечения, а также порядок и периодичность определения справедливой (оценочной) стоимости залога.

Для определения справедливой (оценочной) стоимости и ликвидности имущества, рассматриваемого в качестве обеспечения кредита проводится залоговая экспертиза, т.е. оценка залогового обеспечения.

Основные этапы экспертизы:

1. Правовая экспертиза имущества, предлагаемого в качестве предмета залога. На данном этапе устанавливается отсутствие юридических ограничений на совершение сделок с данным имуществом, а именно:

- ограничений по нормам действующего законодательства;
- ограничений на распоряжение имуществом;
- ограничений, установленных банком, на совершение сделок с данным видом имущества;

Рекомендуется также проверять фактическое наличие имущества, условия его содержания и права залогодателя по передаче имущества в залог.

2. Определение справедливой стоимости предмета залога. Оценка стоимости проводится сотрудником кредитно-депозитного отдела самостоятельно либо с привлечением независимых оценщиков или других подразделений банка;

3. Анализ ликвидности рассматриваемого обеспечения;

4. Определение залоговой стоимости имущества. Оценка стоимости проводится сотрудником кредитно-депозитного отдела самостоятельно либо с привлечением независимых оценщиков или других подразделений банка;

5. Установление возможности страхования имущества в страховой компании, согласованной с банком, в том числе имеющей хорошее финансовое состояние;

6. Подготовка решения (для рассмотрения в кредитном комитете) о целесообразности принятия имущества в залог, а также возможности отнесения залога к 1-й или 2-ой категории качества в целях формирования резерва на возможные потери по ссудам.

В перечень видов имущества, рассматриваемых АО КБ «РУСНАРБАНК» в качестве предмета залога входят:

1. Имущество, принадлежащее клиенту на праве собственности, при отсутствии установленных законом или банком запретов или ограничений на использование имущества в качестве залога;

2. Ценные бумаги, на которые в банке открыты лимиты кредитования;

3. Собственные векселя банка.

Не рекомендуется принимать в залог следующее имущество:

1. Драгоценные камни и уникальные ювелирные изделия;

2. Предметы искусства, художественные ценности и раритеты, коллекции;

3. Предметы антиквариата;

4. Объекты интеллектуальной собственности;

5. Опытные образцы промышленных изделий.

Рассмотрим основные принципы оценки стоимости залогового имущества.

Залоговая стоимость имущества равна денежной сумме, которую, по мнению банка, с высокой долей вероятности, можно выручить от продажи данного имущества при обращении на него взыскания.

Справедливая стоимость залогового имущества позволяет сопоставить стоимость заложенного имущества кредитным обязательствам на этапе

предварительной экспертизы залогового имущества и при последующем мониторинге залога.

Под кредитными обязательствами понимаются суммы:

- основного долга;
- проценты, начисленные на дату окончания договора кредитования или за период до даты погашения первой части основного долга, если погашение кредита осуществляется по графику и срок погашения по договору составляет более одного года;
- неустойка, рассчитанная на дату обращения взыскания на предмет залога. (Под датой обращения взыскания на предмет залога понимается количество дней просрочки платежей по основному долгу и (или) процентам по ссудам, предоставленным юридическим лицам – до 30 дней, а физическим лицам – до 60 дней включительно.)

Кредитные вложения считаются менее рискованными в случае, если справедливая стоимость имущества больше или равна сумме кредитных обязательств.

При определении справедливой стоимости предмета залога банк исходит из положений ст.40 НК РФ, в том числе, что цена приобретения имущества (балансовая цена), предлагаемого в залог, соответствует уровню рыночных цен.

Способы определения справедливой стоимости в зависимости от предмета залога:

1. В случае если предметом залога является амортизируемое имущество, справедливая стоимость может определяться следующим образом:

- по результатам оценки стоимости залогового имущества, проведенной независимым оценщиком, а при условии наличия ликвидного рынка на предмет залога – на основании заключения кредитно-депозитного отдела и (или) специалистов других подразделений банка;

– на основании расчета остаточной стоимости залогового имущества на дату оценки. Расчет производится кредитно-депозитным отделом на основе норм амортизации, определенных исходя из срока полезного использования предмета залога в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства от 01.01.2002 года с применением линейного метода по следующей формуле:

$$C = Ц - (1/n * Ц * T), \quad (1)$$

где C – справедливая стоимость залогового имущества;

$Ц$ – цена приобретения (балансовая стоимость) залогового имущества;

$1/n$ – норма амортизации, где n – срок полезного использования залогового имущества, выраженный в месяцах;

T – период до даты оценки в месяцах.

Если целью кредитования является финансирование лизинговой сделки и возврат средств осуществляется согласно графику платежей, рассчитанному в соответствии с лизинговыми платежами, остаточная стоимость залогового имущества сопоставляется с суммой непогашенной задолженности (основной долг и проценты) на дату оценки и определяется по вышеприведенной формуле без учета коэффициента 3. Применяемого в договорах финансовой аренды (лизинга);

– с использованием дисконта от стоимости приобретения транспортного средства, определенного в зависимости от года его эксплуатации в следующих размерах:

для первого года эксплуатации – 16%;

для второго-четвертого годов – по 12% в год;

для последующих годов – по 6-8% в год в зависимости от марки автомобиля и страны изготовителя.

– исходя из стоимости приобретения имущества (на основе первичных документов бухгалтерского учета), в случае, если имущество не передано в эксплуатацию.

2. В случае, если предмет залога является не амортизируемое имущество, справедливая стоимость залога определяется:

– по объектам природопользования, в том числе правам собственности на землю – по результатам оценки стоимости залогового имущества, проведенной независимым оценщиком;

– по жилым помещениям – на основе прогноза рыночных цен по данным риэлтерских компаний, публикаций в специальных изданиях, СМИ, сети Internet либо по результатам оценки стоимости залогового имущества, проведенной независимым оценщиком;

– по имуществу в виде запасов сырья, материалов, готовой продукции, а также товаров в обороте – на основе первичных документов бухгалтерского учета и отчетности на момент предоставления кредита, а также остатков по балансовым счетам в процессе мониторинга залога, исходя из того, что сырье, материалы, готовая продукция, товары в обороте, принятые в залог, должны являться постоянным (возобновляемым) складским запасом, а их стоимость должна быть не ниже справедливой стоимости в любой момент срока действия договора кредитования. При этом справедливая стоимость может быть сопоставлена с рыночной ценой на аналогичные предмету залога товары, сырье, материалы;

– по долговым ценным бумагам – на основе текущей рыночной доходности ценной бумаги, а при отсутствии информации о рыночной доходности долговой ценной бумаги – по ставке рефинансирования плюс 5% на дату погашения кредита (или дату оценки);

– по акциям – на основе рыночных цен (по котируемым ценным бумагам); на основе расчетных цен, исходя из стоимости чистых активов эмитента либо на основании заключения оценщика.

Способы определения залоговой стоимости имущества.

1. Залоговая стоимость имущества определяется на основе справедливой стоимости предмета залога на дату оценки и коэффициентов залогового дисконтирования по формуле:

$$C_{\text{зал}} = C_{\text{спр}} * (1 - K), \quad (2)$$

где $C_{\text{зал}}$ – залоговая стоимость имущества;

$C_{\text{спр}}$ – справедливая стоимость предмета залога на дату оценки;

K – коэффициент залогового дисконтирования.

Величина коэффициента залогового дисконтирования включает возможные расходы банка, связанные с обращением взыскания и реализацией предмета залога и учитывает поправку на ликвидность.

Поправка на ликвидность составляет в величине коэффициента залогового дисконтирования 10-30 % от справедливой стоимости предмета залога на дату оценки и отражает стоимость, по которой возможно максимально быстро (в ограниченные сроки) реализовать предмет залога в условиях вынужденной (при обращении взыскания) продажи. Расходы, связанные с обращением взыскания и реализацией предмета залога банк принимает на уровне от 10-20 % от величины обязательств в зависимости от вида имущества.

Величина коэффициентов залогового дисконтирования может пересматриваться по мере изменений рыночных цен на залоговое имущество. Для расчета применяются следующие коэффициенты:

– по ценным бумагам – от 10 до 50% от справедливой стоимости ценной бумаги на дату оценки;

– по основным средствам заемщикам (торговое и производственное оборудование, строительная техника, автотранспорт) – от 30 до 60 % от справедливой имущества на дату оценки;

– по недвижимому имуществу (правам на недвижимое имущество)- от 10 до 30 % справедливой стоимости имущества на дату оценки;

– по товарам в обороте – от 20 до 50%.

Конкретный размер коэффициента залогового дисконтирования определяется по каждому конкретному обеспечению выдаваемых кредитов решением кредитного комитета при принятии решения о выдаче кредита.

2. Если предметом залога является амортизируемое имущество, залоговая стоимость может определяться на основе расчета ликвидационной стоимости имущества на дату обращения взыскания, исходя из срока его полезной эксплуатации по формуле (1) с последующей корректировкой на величину затрат, связанных с обращением взыскания и реализацией предмета залога.

Что касается поручительства, то поручителями могут выступать как физические, так и юридические лица, отвечающие требованиям кредитора. В основном банк смотрит на финансовое положение поручителя, именно для минимизации рисков в случае непогашения кредита основным заемщиком и привлекается поручитель. Необходимым условием, как правило, является платежеспособность поручителя. Доход поручителя должен обеспечивать платежи по кредиту плюс проценты, чтобы полностью покрывать обязательства по кредитному договору.

Для поручителей, как и для заемщиков, обычно устанавливается возрастной ценз: как правило, это дееспособные люди от 18 до 70 лет. Если же поручителем выступает юридическое лицо, то рассматривается его баланс и возможность обеспечить кредит в полном объеме и начисленные проценты. Обязательства поручителя начинают работать в случае невозможности исполнения обязательств основным заемщиком, например, при наступлении дефолта по кредиту. Поручитель становится ответчиком по кредиту после соответствующего уведомления банка.

Поручитель вправе отказаться нести ответственность в случаях тяжелой болезни, получения инвалидности, то есть в тех случаях, когда он теряет трудоспособность и не может обеспечить оплату определенных платежей.[48, стр.125]

2.3. Анализ обеспеченности и возвратности ссудной задолженности в АО КБ «РУСНАРБАНК»

Для анализа процесса обеспечения возвратности банковских кредитов нами использовались финансовая отчетность Банка в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2015-2017 годы (приложения 1-2).

Проанализируем динамику кредитного портфеля Банка на рис. 2.1.

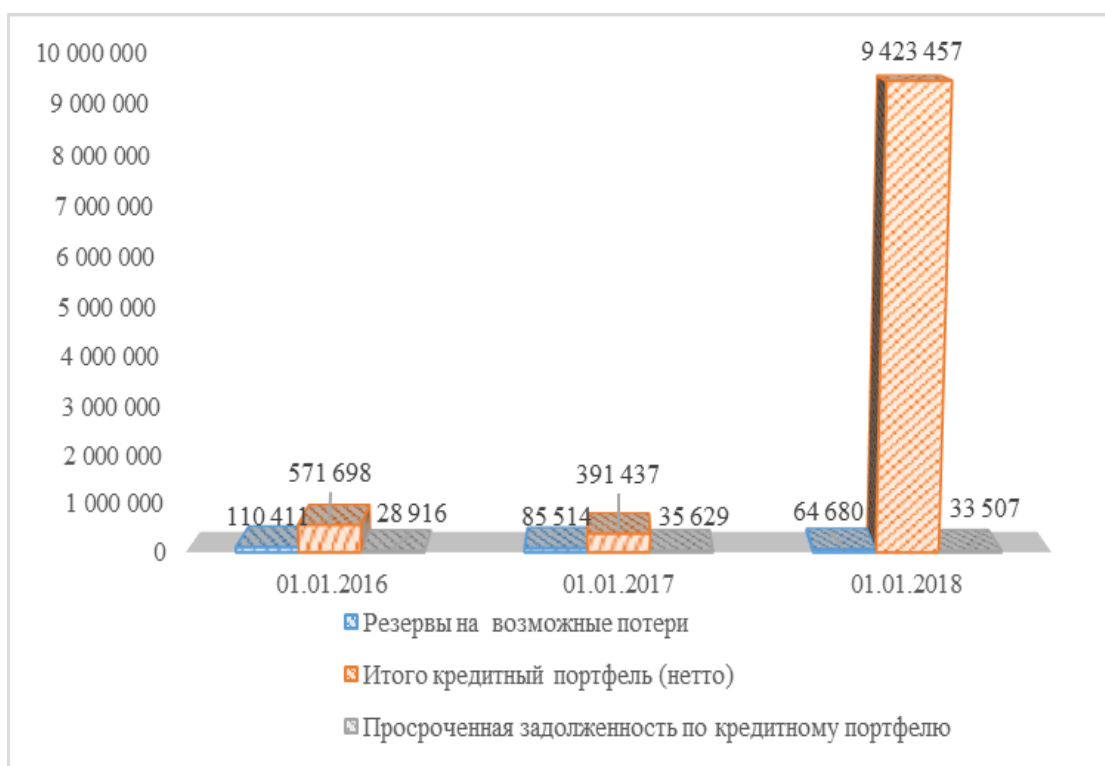


Рис. 2.1. Динамика кредитного портфеля Банка в 2015-2017 гг., тыс.руб,

Из рис.2.1 видно, что кредитный портфель банка по итогам 2016 года снизился с 571 698 тыс.руб. до 391 437 тыс.руб, однако за 2017 год Банк увеличил свой кредитный портфеля более чем в 30 раз, и достиг 9 423 457 тыс.руб. Резервы на возможные потери по ссудам снизились практически в 2 раза, т.е. с 1 104 111 тыс.руб. до 64 680 тыс.руб. Данные обстоятельства связаны с ростом спроса на кредиты компаниям среднего бизнеса, а также с участием Банка в реализации программы МСП Банка по поддержке малого и среднего бизнеса..

Представим структуру кредитного портфеля АО КБ «РУСНАРБАНК» за 2015-2017 гг. в таблице 2.4

Таблица 2.4

Структуру кредитного портфеля АО КБ «РУСНАРБАНК» по целям кредитования за 2015-2017 гг.

Показатель	По состоянию на					
	01.01.2016 г.		01.01.2017 г.		01.01.2018 г.	
	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %
Кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	603 672	88,5	347 932	71,5	3 626 539	37,2
Договоры «обратного репо»	0	0	89 978	18,9	5 826 536	61,4
Потребительские кредиты физическим лицам	38 944	5,7	25 136	5,3	113 359	1,2
Ипотечные кредиты физическим лицам	39 542	5,8	20 575	4,3	18 138	0,2
Итого кредитов клиентам до вычета резервов	682 109	100,0	476 951	100,0	9 488 137	100,0

По данным таблицы 2.4 можно сделать вывод о том, что наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля банка в 2015-2016 гг. занимают кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям 88,5% и 71,5%. Однако в 2017 году данные кредиты занимали всего 37,2% в связи с переориентацией банка на кредиты по договорам «обратного репо» доля которых по итогам 2017 года составила 61,4% всех выданных кредитов в сумме 5 826 536 тыс.руб., и они были фактически обеспечены облигациями российских эмитентов, входящих в Ломбардный список Банка России, справедливая стоимость которых составила 7 007 278 тыс.руб.

По состоянию на 01.01.2017 г. кредиты клиентам в сумме 89 978 тыс. руб. были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо», справедливая стоимость которых составила 99 992 тыс.руб.

Далее рассмотрим динамику кредитного портфеля банка по типу заемщика в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Динамика кредитного портфеля АО КБ «РУСНАРБАНК»
за 2015-2017 гг. по типу заемщика, тыс.руб.

Показатель	По состоянию на			Абсолютное отклонение, +/-	
	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	2016/ 2015	2017/ 2016
Кредиты финансовым негосударственным организациям	2 714	89 974	5 760 020	87260	5 670 046
Кредиты коммерческим негосударственным организациям	453 352	262 418	3 507 604	-190934	3 245 186
Кредиты некоммерческим негосударственным организациям	437	0	625	-437	625
Кредиты физическим лицам (кроме ИП)	78 455	44 446	130 105	-34009	85 659
Кредиты индивидуальным предпринимателям	147 151	80 113	66 919	-67038	-13 194
Прочая задолженность	0	0	22 860	0	22 860
Итого кредитный портфель	682 109	476 951	9 488 133	-205 158	8 011 182

Анализ кредитного портфеля банка по типу заемщика показал, что основным сегментом кредитования являются кредиты финансовым и коммерческим негосударственным компаниям. Данные кредиты предоставляются в рамках участия банка в Программе стимулирования кредитования, которая реализуется Корпорацией МСП совместно с Банком России. Она представляет собой инструмент государственной поддержки компаний сегмента МСП, которые реализуют проекты в приоритетных направлениях экономики, таких как сельское хозяйство/предоставление

услуг в этой области, обрабатывающее производство, в том числе производство пищевых продуктов, первичная и последующая переработка с/х продуктов, производство и распределение электроэнергии, газа и воды, строительство, транспорт и связь, внутренний туризм, высокотехнологичные проекты, деятельность в области здравоохранения и др. Одним из приоритетных направлений бизнеса Банка является кредитование малого и среднего предпринимательства. Новой Стратегией развития Банка, принятой в июле 2017 года, запланирован значительный рост портфеля в данном сегменте.

Рассмотрим диверсификацию кредитного портфеля анализируемого банка по срокам погашения ссуд в таблице 2.6.

Таблица 2.6

**Диверсификация кредитного портфеля АО КБ «РУСНАРБАНК»
за 2015-2017 гг. по срокам погашения ссуд, тыс.руб.**

Показатель	По состоянию на			Удельный вес, %		
	01.01.2016г.	01.01.2017г.	01.01.2018г.	2015г.	2016г.	2017г.
Кредиты «овердрафт»	5 291	1 885	2 940	0,78	0,40	0,03
Кредиты на 1 день	0	0	0	*	*	*
Кредиты на срок от 2 до 7 дней	0	0	0	*	*	*
Кредиты на срок от 8 до 30 дней	0	89 974	120 000	*	18,86	1,26
Кредиты на срок от 31 до 90 дней	0	15 207	368 930	*	3,19	3,89
Кредиты на срок от 91 до 180 дней	25 056	15 942	661 254	3,67	3,34	6,98
Кредиты на срок от 181 дня до 1 года	135 105	51 408	6 619 373	19,81	10,78	69,77
Кредиты на срок от 1 года до 3 лет	427 005	232 056	1 386 022	62,60	48,65	14,62
Кредиты на срок свыше 3 лет	60 736	34 847	273 248	8,90	7,31	2,88
Кредиты до востребования	0	3	3	0,00	0,00	0,00
Прочая задолженность	28 916	35 629	56 367	4,24	7,47	0,59
Итого кредитный портфель	682 109	476 951	9 488 137	100,00	100,00	100,00

Анализируя информацию, представленную в таблице 2.6. можно сделать вывод, что по итогам 2015 и 2016 года наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля банка занимали кредиты сроком от 1 года до 3 лет порядка 60% и 40% соответственно. Однако, данная тенденция изменилась к началу 2018 года и произошла диверсификация кредитного портфеля в сторону кредитов сроком от 181 дня до 1 года – 70% всего кредитного портфеля. Наименьшую долю занимали на протяжении исследуемого периода кредиты до востребования и овердрафты менее 1 %..

Теперь более наглядно рассмотрим, как менялись структура ссудной задолженности по срокам погашения в течение последних трех лет на рис.2.2.

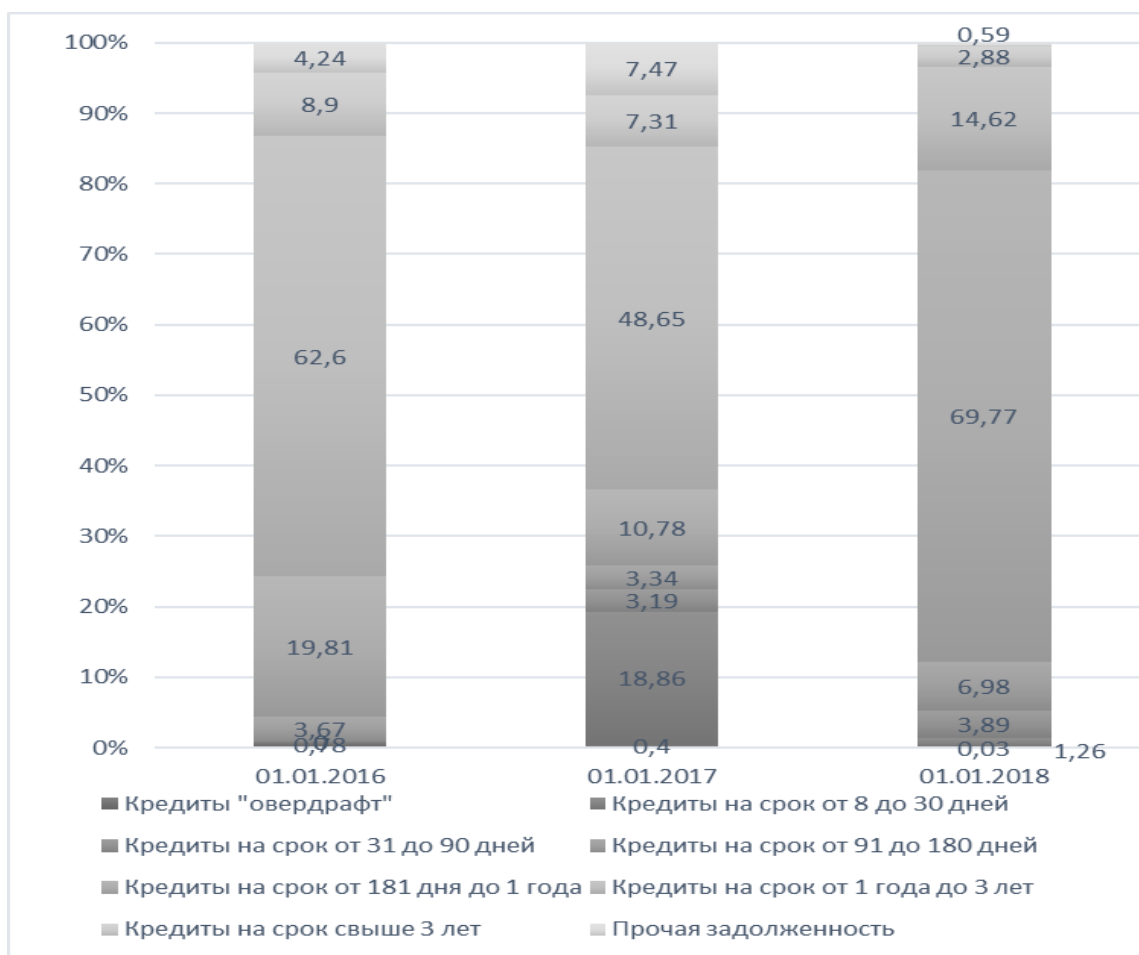


Рис.2.2. Структура кредитного портфеля Банка за 2015-2017 гг. по срокам погашения ссуд, %

Проанализировав данные рис.2.2. следует, что по состоянию на начало 2018 года преобладают краткосрочные кредиты со сроком погашения от 6 до 12 месяцев. Кроме того, наблюдается положительная тенденция по кредитам сроком погашения от 1 года до 3 лет, что свидетельствует о постепенной переориентации бизнеса банка в сторону среднего бизнеса. Наименьший удельный вес занимают кредиты до 1 месяца чуть более 1%.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Просроченные не обесцененные кредиты включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи по процентам и основному долгу. Оценка обесценения просроченных не обесцененных кредитов проводится на совокупной основе.

Кредиты, оцениваемые на индивидуальной основе, представляют собой ссуды, являющиеся существенными по величине и/или обладающие индивидуальными признаками обесценения, и оцениваемые Банком на индивидуальной основе. К кредитам, оцениваемым на совокупной основе, относятся ссуды, сгруппированные в портфели однородных требований, обладающие сходными характеристиками в отношении уровня риска, и/или признаками обесценения.

Кредитное качество кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, не является однородным в связи с разнообразием отраслевых рисков и характеристик финансового состояния заемщиков.

По состоянию на 01.01.2018 г. в состав текущих кредитов клиентам не входят кредиты, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными (или обесцененными) (2016 г.:

3 000 тыс.руб.). Суммы кредитов, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

В таблице 2.7 представлена информация о структуре обеспечения банка за 2015-2017 гг.

Таблица 2.7

Структура обеспечения по кредитам АО КБ «РУСНАРБАНК»
за 2015-2017 гг., тыс.руб.

Показатель	По состоянию на			Удельный вес, %		
	01.01.2016г.	01.01.2017г.	01.01.2018г.	2015 г.	2016г.	2017г.
Недвижимость	317 902	240 460	622 439	55,6	59,3	6,6
Обращающиеся ценные бумаги	0	89 978	5 826 536	*	22,2	61,4
Необращающиеся ценные бумаги	0	0	297 256	*	*	3,1
Собственные ценные бумаги	0	0	7 852	*	*	0,17
Депозиты	0	0	364 438	*	*	3,8
Транспорт	0	0	95 105	*	*	1,0
Оборудование	0	0	481 381	*	*	5,0
Товары в обороте	0	0	327 534	*	*	3,5
Права требования	0	0	638 073	*	*	6,7
Поручительства	22 795	7 699	627 038	4,0	1,9	6,6
Прочие активы	221 226	57 852	202 548	38,7	14,3	2,1
Необеспеченные активы	9 799	9 637	2 940	1,7	2,3	0,03
Итого залогового обеспечения	571 722	405 626	9 493 140	100,0	100,0	100,0

Таким образом, проанализировав основные формы обеспечения кредитов в АО КБ «РУСНАРБАНК» следует, что наибольший удельный вес в общем объеме залогового обеспечения банка занимала в 2015-2016 гг. недвижимость 55,6 и 59,3% соответственно. Однако, к началу 2018 года ситуация кардинально изменилась и банк переориентировался на обращающиеся ценные бумаги-61,4% всего обеспечения, которое предоставляли заемщику банку. Наименьшую долю по итогам 2017 года

занимают собственные ценные бумаги-0,17% и необеспеченные кредиты 0,03%. Следует отметить, что Банк только с 2017 года расширил линейку предоставляемого залогового обеспечения и стал оформлять товары в обороте, права требования, оборудование, депозиты и прочие активы как обеспечение по кредитам юридических лиц, чего не делал ранее.

Далее представим изменение доли просроченной задолженности по кредитам в Банке за последние три года на рис.2.3.

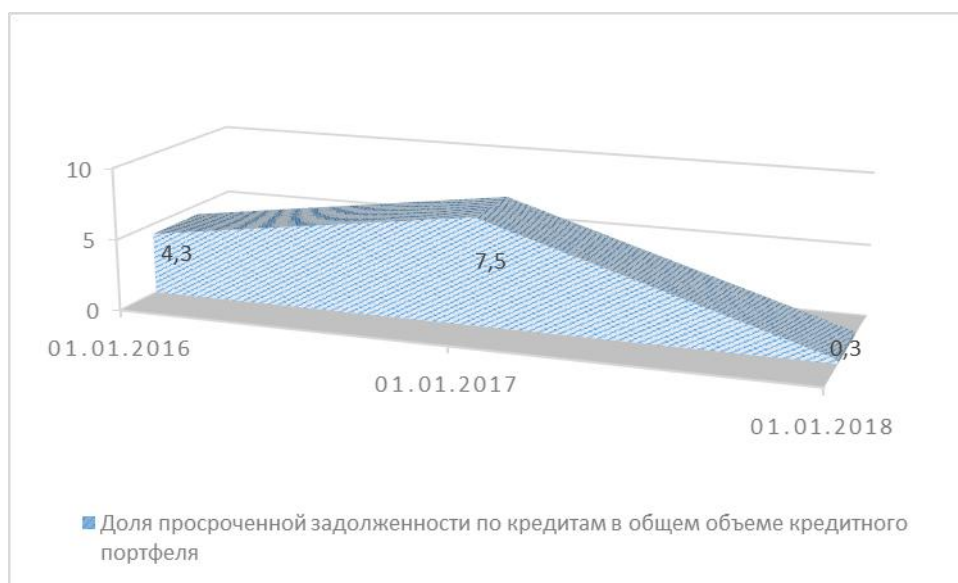


Рис.2.3. Изменение доли просроченной задолженности по кредитам в общем объеме кредитного портфеля АО КБ «РУСНАРБАНК» за 2015-2017 гг., %

Из рисунка 2.3 видно, что доля просроченной задолженности по кредитам в общем объеме кредитного портфеля по итогам 2017 года составила всего 0,3%, тогда как в 2016 году этот показатель был равен 7,5%. Это свидетельствует о хорошем качестве кредитного портфеля банка, а также проведении им эффективной кредитной политики. Кроме того, более 90% кредитов обеспечено залогом, что также позволяет снижать долю просроченной задолженности по кредитам.

Таким образом АО КБ «РУСНАРБАНК» продолжает активно работать над повышением эффективности всех бизнес-направлений, расширением сервисов и услуг, а также над постоянным повышением качества обслуживания клиентов.

2.4. Пути совершенствования залоговой политики коммерческого банка

Для любого государства задачи обеспечения устойчивости национальной банковской системы очень актуальны, так как они составляют часть понятия «экономическая безопасность государства».

Для любого государства задачи обеспечения устойчивости национальной банковской системы очень актуальны, так как они составляют часть понятия «экономическая безопасность государства». В связи с тем, что банковская сфера включена в число наиболее сложно устроенных социальных систем, она характеризуется присутствием в ней не только самих процессов управления, но и способностей к самоуправлению и самоорганизации – способна в процессе функционирования трансформировать собственную структуру. Проблемы стабилизации и развития банковской системы на сегодняшний день продолжают оставаться одними из самых волнующих и обсуждаемых. Минувшей осенью аналитики агентства Fitch посчитали, что за 2014-2016 гг. на поддержку и оздоровление банковской системы России финансовыми властями было потрачено 3,36 трлн руб., или 4% ВВП. Умеренно жесткая денежно-кредитная политика Банка России направлена на поддержание стимулов к сбережениям у субъектов экономики, способствуя дальнейшему замедлению инфляции, ее выходу на целевой уровень 4% в 2017 году и поддержанию финансовой стабильности.[49, стр.59] Возвратность банковского кредита является основополагающим свойством кредитных отношений между заемщиком и кредитором. Возвратность необходимо понимать, как совокупность всей работы банковских специалистов с учетом применяемых в кредитном процессе технологий, направленных на возврат всех размещаемых и привлекаемых денежных средств, а также на обеспечение необходимого уровня доходности банка. Уровень возвратности кредитных средств для банка является той точкой, где концентрируются негативные и позитивные стороны кредитной политики банка в сфере управления размещенными и

привлеченными ресурсами. Сложившаяся ситуация является логическим следствием кредитного бума 2000-х годов, когда и банки и население несколько увлеклись потребительским кредитованием и ипотекой. В условиях экономического подъёма это работало, но финансовый кризис 2014-2016 годов привёл к тому, что и заемщики потеряли уверенность в завтрашнем дне, подешевело обеспечение, да и у самих банков начался кризис ликвидности, а усугубляют эти проблемы высокие ставки по кредитам и нестабильность валютного курса. Подводя итог, следует отметить, что проблема возвратности кредита очень актуальна, ведь от успешной работы банковской системы зависит эффективность функционирования экономики в целом. Создание соответствующих макроэкономических условий в экономике страны способствует созданию благоприятных предпосылок для снижения кредитных рисков отдельных коммерческих банков. [39, стр.89]

Едва ли не главная проблема, возникающая при использовании механизма залога, – определение залоговой стоимости передаваемого в обеспечение имущества. Действующее законодательство РФ не вносит ясности в эту проблему, так как не содержит определения залоговой стоимости. Данный термин можно, скорее, отнести к обычаям делового оборота: залоговая стоимость – стоимость имущества, указанная в договоре залога. Развернутой трактовкой термина может служить следующее определение: «Залоговая стоимость – это рыночная стоимость, пониженная на залоговый дисконт, определенный банком в зависимости от вида обеспечения. Данная стоимость отражается на внебалансовом учете банка на основании договоров залога и дополнительных соглашений к ним».

Размеры сложившихся на рынке залоговых дисконтов в корпоративном кредитовании и размеры реально полученного возмещения при реализации залогового имущества представлены в таблицах. Как следует из них, существуют значительные различия в размерах залоговых дисконтов, используемых банками, и реальных величинах статистически обоснованных

залоговых дисконтов, позволяющих банку превратить свой залоговый портфель в ликвидность. Поэтому целесообразно на уровне положений ЦБ закрепить минимальные размеры залоговых дисконтов для различных видов имущественного обеспечения.

Условие обязательного использования нормативно закрепленных минимальных размеров залоговых дисконтов будет невозможно обойти, если оценку наиболее значимых для банков залогов станет осуществлять специально созданный институт независимых оценщиков. При этом во главу угла должна ставиться ответственность оценщика залогов за результаты своей работы.

Оценщик должен учитывать особенности оценки залога и требование к такой оценке необходимо закрепить в ФСО (федеральных стандартах оценки).

Процесс взаимодействия с оценщиками должен быть организован таким образом, чтобы не было нарушений закона «О защите конкуренции» в части запрета на соглашения или согласованные действия, ограничивающие конкуренцию. Для конкретизации требований по оценке для целей залога банки могут публиковать свои требования к отчетам по независимой оценке. Юридическим основанием проведения банком проверки отчетов оценщиков при подтверждении стоимости залога, служит п. 1 ст. 821 ГК РФ: «Кредитор вправе отказаться от предоставления заемщику предусмотренного кредитным договором кредита полностью или частично при наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что предоставленная заемщику сумма не будет возвращена в срок». [1]

Оценщик залогов должен также проводить проверку наличия обременений имущества правами третьих лиц, иных специфических юридических рисков конкретного вида обеспечения, а также затрат, сроков его оформления и сроков его превращения в ликвидность. Оценщику следует определять рыночную стоимость на основе анализа данных о сделках на рынке оцениваемого имущества, используя документально подтверждаемую

доказательную базу. Оптимально, если это будут источники незаинтересованные в сделке. В кризис российские банки вошли с недоработанной законодательной базой и отсутствием единой и достаточной методологии оценки залогового обеспечения.

От оценщиков залога требуется проведение оценки стоимости исходя из консервативных подходов с учетом складывающейся рыночной конъюнктуры.

В условиях устойчивого негативного тренда на рынке недвижимости, при подборе аналогов рекомендуется внесение корректировок на торг, составляющих на данный момент 5–20% в зависимости от вида объекта и его месторасположения.

Консервативный подход к оценке залогового имущества обусловлен тем, что на основании рыночной стоимости, рассчитанной оценщиком, определяется справедливая стоимость залога. Справедливая стоимость служит для формирования резервов в соответствии с Положением №254-П.

Несмотря на существование всех перечисленных проблем, использование залога остается единственным цивилизованным способом урегулирования возможной проблемной задолженности. И с учетом приведенных прогнозов о просроченной задолженности для банков, не имеющих сильного поддерживающего акционера в виде государства или богатой материнской компании, реструктуризация портфеля с использованием залогов – вопрос выживания. [46, стр.256]

Не менее важную роль играет рост количества и объемов кредитов, выдаваемых под поручительство и гарантии.

При этом необходимо учитывать, что на наличии одного или нескольких поручителей банки обычно настаивают, когда речь идет о предоставлении крупной суммы (свыше 150 тыс. рублей) и на «длинные» сроки (от трех лет). В результате поручители оказываются задействованными, главным образом, при выдаче нецелевых потребительских кредитов, автокредитов и жилищных или ипотечных

займов. По различным оценкам, на сегодняшний день под поручительство предоставляется каждый второй нецелевой потребительский кредит, порядка 30% автокредитов и около 40% жилищных и ипотечных кредитов.

Потребительские кредиты на нецелевые нужды — одна из наиболее популярных программ банка, так как сроки рассмотрения заявки на этот кредит небольшие, полученные кредиты заемщик может использовать по своему усмотрению. Суммы же по таким программам могут достигать значительных размеров, как и сроки (до пяти лет). Обеспечение по таким кредитам не предусматривается, поэтому банки часто требуют от заемщика предоставить поручителей. Доля кредитования на нецелевые нужды сейчас достаточно велика и доходит, как правило, до 60% от общего объема кредитного портфеля банков.

Понятно, что при таком раскладе число поручителей растет прямо пропорционально тому, как увеличиваются объемы нецелевого потребительского кредитования. При этом, как подчеркивают банкиры, зачастую для предоставления потребительского кредита необходимо наличие не одного, а двух и более поручителей. По словам экспертов, количество поручителей определяется в зависимости от суммы кредита и от дохода поручителей: чем больше сумма кредита — тем выше должен быть доход у поручителей. Как правило, при предоставлении кредита на сумму до 100 тыс. рублей не требуется поручителей; если речь идет о займе на сумму до 300 тыс. рублей, в некоторых банках требуется один поручитель, если требуется предоставить свыше 300 тыс. рублей — два поручителя. Наличие нескольких поручителей позволяет удостовериться в большей надежности клиента. Если за него готов отвечать не один человек, а несколько платежеспособных лиц, доверие у банка возрастает.

Теоретически свыше двух поручителей может потребоваться в случаях, когда речь идет о предоставлении ипотечных кредитов, которые по определению являются самыми большими и «длинными» из всех займов, предоставляемых физическим лицам. Однако на практике банки обычно

обходятся в данном случае гарантиями одного, максимум двух поручителей. По словам экспертов, это объясняется прежде всего тем, что при выдаче ипотечных кредитов банки несут пока куда меньшие риски, чем в случаях, когда они предоставляют потребительские займы. Доля просрочки и уж тем более невозвратов в общем объеме выданных ипотечных кредитов пока крайне мала: она не превышает десятых долей процента. Это объясняется и психологическими, и экономическими факторами. Психологическими – потому, что к данным кредитам заемщики относятся очень серьезно, ведь речь идет не о вещах, без которых в принципе можно обойтись, а о крыше над головой. Экономическими – потому, что цены на недвижимость продолжают расти, и у заемщика, таким образом, появляется возможность прибыльно продать свою квартиру и погасить кредит в том случае, если он по каким-то причинам не может продолжать его обслуживание. Таким образом больше всего банкам приходится работать с поручителями по потребительским кредитам и авто кредитам.

Впрочем, каковы бы ни были трудности общения с поручителями, отказываться от этого механизма банки не собираются. Хотя бы потому, что институт поручительства, по словам представителей финансово-кредитных структур, позволяет существенно минимизировать риски при формировании кредитного портфеля. По словам банкиров, во многих случаях поручители работают с «плохими должниками» или с людьми, просто забывшими о необходимости внесения очередного платежа, намного эффективнее, чем сотрудники соответствующих структур банка или представители независимых коллекторских агентств. Объясняется это просто: в качестве поручителей банки охотно привлекают родственников и друзей заемщика, то есть людей, имеющих на него определенное влияние. Сотрудники банковских служб, отвечающих за возвращение просроченной задолженности, далеко не всегда проявляют такую оперативность, а сотрудники независимых коллекторских агентств ее не могут проявить по определению: им плохой долг для «выбивания» передается обычно по

истечении трех или даже шести месяцев после первой просрочки. Между тем, как поясняют коллекторы, налицо четкая тенденция: чем быстрее реакция банка, коллектора или поручителя на факт просрочки, тем больше вероятность избежать превращения кредита в «плохой долг». [29, стр.43]

В этом контексте заинтересованность банков в поручителях представляется вполне понятной: последние в определенных условиях могут сыграть не только роль гарантов возвращения кредитов, но и роль независимых и, что особенно важно, неоплачиваемых коллекторов. Поручители же, в свою очередь, кровно заинтересованы в том, чтобы ситуация с долгом решилась максимально быстро и безболезненно. И дело тут не только в возможных финансовых вливаниях с их стороны – пока человек выступает в роли поручителя, его собственные шансы на получение кредита объективно снижаются. Ведь фактически он несет с другим человеком солидарную ответственность за долг, который может быть достаточно крупным и достаточно «длинным». Банки, несомненно, учитывают это обстоятельство при рассмотрении кредитной заявки. Поэтому нарушение графика платежей и как результат затягивание процесса погашения кредита для поручителя крайне невыгодно.

Есть и другой немаловажный аспект: факт недобросовестного поручительства (то есть поручительства, при котором человек не осознает возложенной на него ответственности и впоследствии отказывается ее нести) может значительно снизить шансы человека на получение кредита – по крайней мере, в том банке, с которым у него сложилась конфликтная ситуация. Участники рынка говорят, что для поручителя, отказывавшегося отвечать за заемщика, вероятность получения займа в будущем снижается в среднем на 30–50% в зависимости от политики банка.

Однако подобные действия банков носят исключительно «частный» характер. В целом же, это вовсе не означает, что у человека формируется некая отрицательная кредитная история и что о его не совсем благополучном поручительстве непременно извещаются другие банки – участники рынка. По

закону, в бюро кредитных историй передается информация только о заемщиках и только с согласия самих заемщиков. Информацией о том, кто выступал поручителем, по какому кредиту и как он при этом исполнял свои обязательства, банки с кредитными бюро и друг с другом не делятся. [67]

Кроме того, существует антикризисная стратегия управления проблемной задолженностью банков – это система мер, направленных на повышение эффективности возвратного процесса в секторе банковского кредитования. Реализация методов стратегического управления, грамотное и своевременное применение специальных мер может привести к существенному снижению доли просроченных и проблемных кредитов [46, стр.103]. При этом управление эффективностью кредита должно одновременно осуществляться на макроэкономическом и микроэкономическом уровнях.

Меры, принимаемые банком для снижения риска невозврата кредита, могут быть следующими:

1. Введение и поддержание функционирования системы банковских руководителей-кураторов и персональных менеджеров, способных обеспечить решение комплекса вопросов взаимодействия клиента (особенно крупного) и банка.

2. Создание типовой «матрицы признаков проблемности».

3. Создание типовой «матрицы наиболее вероятного поведения заемщика».

4. Создание типовой «матрицы действий банка».

Таким образом, повышение возвратности кредита остается очень важной и актуальной проблемой, решение которой позволит расширить границы кредита и, следовательно, усилить роль кредита в развитии экономики страны.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Банки могут значительно минимизировать риск кредитования с помощью различных способов обеспечения возврата банковских ссуд.

Обеспечение возврата кредита – это сложная целенаправленная деятельность банка, включающая систему организованных экономических и правовых мер, составляющих особый механизм, определяющий способы выдачи ссуд, источники, сроки и способы их погашения, документацию, обеспечивающую возврат ссуд.

Иными словами, обеспечение кредита – это совокупность условий, обязательств, дающих кредитору основание быть более уверенным в том, что долг будет ему возвращен.

Под формой обеспечения возвратности кредита понимается форма гарантированных обязательств заемщика. Иными словами это конкретный источник погашения имеющегося долга, юридическое право оформления права кредитора на его использование, организация контроля банка за достаточностью и приемлемостью данного источника.

К формам обеспечения возвратности банковского кредита можно отнести залог, гарантии и поручительства, а также иные формы обеспечения возвратности кредита, такие как страхование, залог депозитных вкладов, переуступку банку требований заемщика.

К принципам кредитования относятся: возвратность, срочность, дифференцированность, обеспеченность, платность, целевой характер.

Возможность возврата кредита определяется, прежде всего, наличием у заемщика первичных источников погашения ссуды, т.е. денежных поступлений в процессе функционирования предприятия: выручки от реализации продукции, работ и услуг, доходов от вложений и инвестиций и других доходов. Банки, чтобы в определенной степени обезопасить себя от

риска, при выдаче кредита требуют наличия вторичного источника его погашения, т.е. заключения различного рода обеспечительных обязательств.

Залоговый инструментарий – важный вторичный источник погашения кредитной задолженности, но в кризис он показал низкую эффективность. Причиной послужили как несовершенство законодательной базы, так и недоработки самих банков.

В ходе написания работы, изучена деятельность конкретного субъекта банковской системы – АО КБ «РУСНАРБАНК» в области обеспечения ссудной задолженности. Следует отметить, что самый большой оборот приходится на обеспечение, полученное в форме залога. Залог как форма обеспечения ссудной задолженности на начало 2016 года покрывала всего лишь незначительную часть ее величины. Следует отметить значительный рост этого показателя к началу 2018 года. Это вызвано как улучшением самого менеджмента в банке в следствие кризиса, так и притоком денежных средств от участия в Программе поддержки малого и среднего предпринимательства через МСП Банк. По гарантиям и поручительствам также прослеживается значительный рост данного показателя. В 2017 году из-за кризиса часть плохих долгов пришлось списывать за счет внутренних резервов, однако в незначительных количествах. Все это свидетельствует об улучшении качества менеджмента ссудной задолженности.

Работа с залогами в банке строится на принципах формирования надежного и ликвидного залогового портфеля, а также обеспечения эффективного и оперативного контроля на всех этапах работы с залогами.

Главная проблемой, возникающей при использовании механизма залога, – определение залоговой стоимости передаваемого в обеспечение имущества. При этом во главу угла должна ставиться ответственность оценщика залогов за результаты своей работы.

Подход к оценке залогового имущества должен быть консервативным. Это обусловлено тем, что на основании рыночной стоимости, рассчитанной оценщиком, определяется справедливая стоимость залога.

Абсолютно отсутствует и практика по возмещению страховыми компаниями потерь, связанных с недобросовестной/некачественной работой оценщика (несмотря на то что страхование ответственности оценщика существует, оно носит формальный характер), что не позволяет эффективно использовать данный элемент воздействия на оценщиков. Внедрение практики возмещения страховыми компаниями потерь от недобросовестной/некачественной работы оценщиков и параллельное воздействие на оценочные компании со стороны страховщиков позволило бы в значительной степени снизить залоговые риски, повысить ответственность оценочных компаний за выполненную ими работу.

В части поручительства хотелось бы отметить, то что отказываться от этого механизма банки не собираются. Хотя бы потому, что институт поручительства, по словам представителей финансово-кредитных структур, позволяет существенно минимизировать риски при формировании кредитного портфеля.

Хотелось бы дать следующие рекомендации по совершенствованию форм обеспечения ссудной задолженности: доработка законодательной базы, четкое определение залоговой стоимости передаваемого в обеспечение имущества, повышение ответственности оценщиков за результаты своей работы, тщательный подбор залогового обеспечения, тщательный подбор поручителей и увеличение их количества.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от 30 ноября 1994 года №51-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 19.01.2018).
2. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс]: федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ. –Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/
3. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федер. закон от 02.12.1990 № 395-1. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/
4. Об ипотеке (залоге недвижимости) [Электронный ресурс]: федер. закон от 16.07.1998 N 102-ФЗ (ред. от 31.12.2017) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.06.2018). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n284577&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.9301078527277324#05642217901445394>
5. О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III») [Электронный ресурс]: положение Банка России от 28.12.2012 № 395-П. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_142796/
6. О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков[Электронный ресурс]: письмо Банка России от 29.12.2012 № 192-Т. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140871/
7. О методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости Т [Электронный ресурс]: письмо Банка России от 29.12.2012 № 193.–Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140872/

8. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности[Электронный ресурс]: положение Банка России от 28 июня 2017 г. № 590-П. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71621612/>

9. Акционерное общество коммерческий банк «Русский народный банк»[Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rusnarbank.ru/>

10. Анализ бюджетных расходов региона в 2017 году [Текст]/ Г.В. Федотова, Е.И. Семенова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2017. –№ 1 (19). –С. 374-381.

11. Банковские риски[Текст]: учебник/ коллектив авторов: под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 296 с.

12. Банковское дело [Текст]: учебник для вузов по направлению «Экономика», специальности «Финансы, кредит и денежное обращение» / В.И. Колесников, Л.П. Кроливецкая, Н.Г. Александрова и др.: Под. ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. 4-е изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2015. –459 с.

13. Бойкова, О.О. Оценка влияния экономического кризиса на экономическую безопасность предприятия[Текст] / О.О. Бойкова, И.В. Платонова, Е.В. Горковенко // Проблемы эффективного использования научного потенциала общества: сборник статей Международной научно-практической конференции: в 5 частях. –2017. –С. 32-36.

14. Владимирова, М.П. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебн. пособие / М.П. Владимирова. – М.: КНОРУС, 2015. – 179 с.

15. Голубев, А.А. Банковское и страховое дело [Текст]: учебн. пособие / А.А. Голубев, А.В. Абакумова, Л.Г. Мишура. – СПб. : СПбГУ ИТМО, 2016. – 93 с.

16. Горковенко Е.В. Анализ экономической безопасности Центрально-Черноземного региона[Текст] / Е.В. Горковенко, И.В. Платонова,

К.В. Чекудаев // Экономика и предпринимательство. –2017. –№ 8-3 (85-3). – С. 253-258.

17. Деньги, кредит, банки[Текст]: учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова. – Изд. 4-е, перераб. и доп. – М.:ЮНИТИ - ДАНА, 2015. – 783 с.

18. Значение государственного кредита в современных условиях[Текст]/ Ю.Е. Клишина, О.Н. Углицких, А.А. Горохов // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2016. – № 1 (11). – С. 122-126.

19. Интернет-банкинг как перспективный и быстроразвивающийся сегмент банковского дистанционного обслуживания[Текст]/ Зубкова Е.И., Федотова Г.В. // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2015. –№ 4 (9). –С. 127-133.

20. Информационная безопасность региональных социально-экономических систем: приоритетные направления[Текст]/ Г.В. Федотова, А.А. Гонтарь // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2017. –№ 1 (19). – С. 369-374.

21. История теории бюджета[Текст]/ Л.М. Сибагатулина, Г.В. Федотова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2015. –№ 2 (7). –С. 243-245. __

22. Казаренкова, Н. П., Конвергенция в развитии банковского и реального секторов экономики [Текст]/ Н.П. Казаренкова, А. С. Обухова // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. –2015. –№ 3 (16). –С. 106–113.

23. Колмыкова, Т. С. Значимость и перспективы развития розничного кредитования в российской экономике [Текст]/ Т.С. Колмыкова, Н.П. Казаренкова // Известия Юго-Западного государственного университета. – 2016. –№ 4 (67). –С. 124–133.

24. Колмыкова, Т. С. Кредитные ресурсы в решении задач модернизации национальной экономики [Текст]/ Т.С. Колмыкова, Э.В.

Ситникова, И.Н. Третьякова // Финансы и кредит. –2015. –№14 (638). –С. 2–11.

25. Лаврушин, О.И. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебник для студентов вузов. М.: Финансы и статистика, 2015, 247 с.

26. Лаврушин, О.И. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования[Текст]: учебн. пособие / О.И. Лаврушин. – М: КНОРУС, 2014. – 272 с.

27. Методики оценки инвестиционного потенциала региона[Текст]/ А.И. Шуваева, И.Е. Ивушкина, Г.В. Федотова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2016. –№ 7 (17). –С. 352-356.

28. Методическое обеспечение аудита организации в условиях несостоятельности (банкротства) [Текст]: монография. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2016. – 173 с.

29. Налоговая поддержка предпринимательства в экономике региона[Текст]/ Б.И. Церенова, Р.Р. Гусейнов, Г.В. Федотова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2017. –№ 4 (22). – С. 253-259.

30. Общая сумма просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств[Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-09>. (Дата обращения: 15.07.2017)

31. Особенности депозитных и сберегательных сертификатов[Текст]/ О.Н. Углицких, Ю.Е. Клишина, А.А. Горохов // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2016. –№ 1 (11). –С. 275-278

32. Особенности управления затратами торговых предприятий[Текст]/ Д.М. Балгужин, Г.В. Федотова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2015. – № 2 (7). – С.34-36.

33. Осуществление кредитных операций [Текст]: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. –Москва: КНОРУС, 2017. – 242 с.
34. Оценка инвестиционной привлекательности рынка драгоценных металлов в условиях мирового финансового кризиса[Текст]/ Г.В.Федотова, В.И.Широбакин // Финансы и кредит. – 2017. – № 2 (434). – С. 56-59.
35. Платонова, И.В. Формирование инновационного механизма в целях обеспечения экономической безопасности предприятия[Текст]/ И.В. Платонова, Е.В. Горковенко, К.В. Чекудаев // Экономика и предпринимательство. –2016. –№ 1-3 (42-3). –С. 629-632.
36. Поздышев, В.А. Банковское регулирование в 2015-2016 годах: основные изменения и перспективы [Текст] / В.А. Поздышев// Деньги и кредит. – 2015 - № 12 – С. 26-28.
37. Проблемы пенсионной системы РФ[Текст]/ С.М. Михайлова, А.А. Горохов // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2017. –№ 4 (22). –С. 151-156.
38. Проблемы функционирования системы безналичных расчетов в России[Текст]/ И.Н. Родионова, А.А. Горохов // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2017. –№ 4 (22). –С. 192-195.
39. Синицин, А. Возможные подходы к работе с проблемной задолженностью [Текст] / А. Синицин// Депозитарium. –2016. –№ 6. – С.24-48.
40. Смулов А.М., Нурзат О.А. Проблемная задолженность: понятие, основные признаки и меры повышения эффективности возврата проблемных кредитов[Текст] / А.М. Смулов, О.А. Нурзат // Финансы и кредит. –2015. – № 5. –С. 10-12.
41. Сравнительный анализ моделей пенсионного обеспечения России и Германии[Текст]/ А.А. Горохов //Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2017. – № 4 (22). –С. 61-68.

42. Структура и особенности мирового рынка золота[Текст]/ А.А. Горохов, П.Р Пайкович// Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2017. –№ 1 (19). –С. 87-93.

43. Участие иностранного капитала в финансировании Российских организаций[Текст]/ А.С. Емельянов, А.А. Горохов, О.Н. Углицких Ю.Е. Клишина // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. –2016. –№ 1 (11). –С. 67-72.

44. Федотова, Г.В. Банковское кредитование инвестиционной деятельности в России на современном этапе[Текст] / Г.В. Федотова, А.С. Федорова // Вестник магистратуры. –2017. – № 6. –С.158.

45. Филиппов, Д.И. Совершенствование управления рисками банковской системы [Текст] / Д.И. Филиппов // Бизнес в законе. – 2016. – № 1. – С. 61-65.

46. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и аудиторское заключение независимого аудитора АО КБ «РУСНАРБАНК» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rusnarbank.ru/about/finreport/>

47. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и аудиторское заключение независимого аудитора АО КБ «РУСНАРБАНК» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rusnarbank.ru/about/finreport/>

48. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и аудиторское заключение независимого аудитора АО КБ «РУСНАРБАНК» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rusnarbank.ru/about/finreport/>

49. Фондовые инструменты на современном финансовом рынке[Текст]/ В.А Агаркова., Е.И.Зубкова, Г.В.Федотова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2017. –№ 2 (20). – С. 5-11.

50. Формы безналичных расчетов[Текст]/ А.А. Горохов // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2017. – № 4 (22). – С. 69-75.

51. Шелковый путь[Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://m.rg.ru/2015/03/26/kredit.html>. (Дата обращения: 15.07.2015)

52. Экономическое содержание и назначение государственных внебюджетных фондов[Текст] / П.Р. Пайкович, А.А. Горохов // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2017. – № 1 (19). – С. 266-271.

53. Якунина, И.А., Анализ способов обеспечения возвратности банковских кредитов юридических лиц[Текст] / И. А. Якунина, Г. В. Федотова // Юность и Знания – Гарантия Успеха - 2015 : сб. науч. тр. 2-й междунар. науч.-практ. конф. (01-02 окт. 2012 г.) / отв. ред. А. А. Горохов ; Юго-Западный гос. ун-т [и др.]. - Курск, 2015. - С. 241-245.

54. Якунина, И. А. Кредитная политика банка при кредитовании юридических лиц [Текст]/ И. А. Якунина, Г. В. Федотова // Тренды развития современного общества: управленческие, правовые, экономические и социальные аспекты : сб. науч. ст. 5-й междунар. науч.-практ. конф. (17-18 сент. 2015 г. Молодежь и XXI век – 2018 21-22 февраля 2018 года) / отв. ред. А. А. Горохов ; Юго-Западный гос. ун-т [и др.]. - Курск, 2015. - С.165-168.

55. Янов, В.В. Кредит физическим лицам: подходы к критериям понимания [Текст]/ В.В. Янов // Экономические науки. – 2016. – № 8. – С. 135-138.

ПРИЛОЖЕНИЯ