Основные аспекты банковского кредитования заемщика, входящего в группу взаимосвязанных организаций

Костина Елизавета Валерьевна
магистрант Института экономики,
управления и природопользования
Сибирского федерального университета,
РФ, г. Красноярск
Научный руководитель: **Осколкова Наталья Сергеевна**
старший преподаватель базовой кафедры
«Восточно-Сибирского банка Сбербанк РФ»
Института экономики,
управления и природопользования
Сибирского федерального университета,
РФ, г. Красноярск
E-mail: elizaveta.kostina@mail.ru

Ключевые слова: кредитование, заемщик банка, кредитоспособность, взаимосвязанные организации

Аннотация

В данной статье рассматриваются основные аспекты кредитования заемщика, входящего в группу взаимосвязанных организаций. Автором выделяются основные признаки, характеризующие группу организаций в качестве взаимосвязанной, указываются основные преимущества интеграции хозяйствующих субъектов. Автор акцентирует внимание на основных особенностях оценки кредитоспособности банком заемщика — участника группы взаимосвязанных организаций.

Определение банком кредитоспособности заемщика является одним из основных этапов кредитования. От конкретных характеристик заемщика, а именно деловая репутация, экономическая активность, обороты деятельности и т.д., зависит то, к какой категории кредитоспособности необходимо его (заемщика) отнести. Зачастую для получения наиболее выгодных условий кредитования хозяйствующие субъекты прибегают к формированию взаимосвязанных групп организаций. Это, в свою очередь, зависит от того, к какой категории кредитоспособности принадлежит заемщик.

Основываясь на федеральном законодательстве и нормативных актах Банка России, признаками связанности необходимо считать наличие таких отношений между заемщиками банка, когда одно (или более) юридическое лицо является по отношению к другому (другим) дочерним или зависимым хозяйственным обществом. Идентификация общества как зависимого опирается на следующий критерий: владение преобладающим обществом более 20% голосующих акций, или 20% уставного капитала зависимого общества [3, с.135]. Вместе с тем хозяйственное общество согласно Гражданского Кодекса РФ «признается дочерним, если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом» [5, ст. 67.3]. Таким образом, в российском законодательстве понятие связанности определяется наличием возможности одного из заемщиков банка определять решения других заемщиков в силу сложившихся особенностей взаимодействия хозяйствующих субъектов с точки зрения правовой составляющей.

В нормативных документах Банка России есть указание на возможность применения

«экономического» подхода к определению связанных лиц: «в качестве связанных <...> рекомендуем рассматривать заемщиков банка — юридических и физических лиц, связанных между собой экономически таким образом, что ухудшение финансового положения одного из них обусловливает или делает вероятным ухудшение финансового положения другого заемщика (других заемщиков), которое может явиться причиной неисполнения (ненадлежащего исполнения) им (ими) обязательств перед банком по его кредитным требованиям, например, если один из заемщиков банка является поручителем (гарантом) по обязательствам другого заемщика перед банком либо если заемщик банка является должником другого заемщика банка» [6, с. 44].

Создание холдинговых структур преследует цель создания определенных преимуществ. Одним из наиболее значимых является синергетический эффект, который позволяет не только нарастить внутригрупповые обороты, но и получить дополнительную прибыль от взаимодействия [1, с.2-3].

Ендовицкий Д.А. выделяет следующие основные преимущества интеграции хозяйствующих субъектов:

— увеличение ресурсного потенциала за счет привлечения активов участников группы;

— увеличение объема оборотного капитала;

— нивелирование влияния внешних факторов на операционный и финансовый циклы;

— дополнительные возможности внедрения передового опыта и разработок за счет объединения производственного и научно-исследовательского потенциалов;

— минимизацию финансовых и производственных рисков;

— снижение управленческих и коммерческих расходов за счет интеграции и централизации финансовых потоков;

— создание централизованной системы планирования, бюджетирования, кадровой, инвестиционной, финансовой стратегий, позволяющих минимизировать налоговые потери [2, с. 214].

Необходимо отметить тот факт, что юридическое оформление отношений внутри группы не всегда имеет место быть. Вместе с тем, независимо от наличия или отсутствия факта юридического оформления группы, существуют определенные критерии, по которым кредитующий банк определяет организации как взаимосвязанные. Таким образом, хозяйствующие субъекты, отнесенные банком в группу взаимосвязанных, могут являться официально заявленным холдингом (консорциумом, финансово-промышленной группой) с юридически оформленной взаимосвязанной структурой либо осуществлять свою деятельность отдельно, не составляя сводной отчетности, без общей структуры управления, распределения и расходования ресурсов.

Важной задачей деятельности коммерческих банков является снижение возможных рисков не возврата кредитов заемщиками. Основным фактором при принятии решения о кредитовании группы взаимосвязанных организаций является понимание перспектив развития группы, в том числе способность своевременного возврата заемных средств. Необходимо отметить, что в случае финансовых трудностей у одной из взаимосвязанных организаций возможно возникновение финансовых затруднений у заемщика данного банка. Важным в данном случае является составление и анализ консолидированной отчетности группы. Составление консолидированной отчетности сопровождается исключением из нее (отчетности) всех взаиморасчетов между взаимосвязанными организациями. Это необходимо возможности отражения и анализа дебиторской и кредиторской задолженности только по внешним контрагентам группы. Важно также отметить значимость коэффициентной оценки кредитоспособности на основании данной

отчетности. Составленная по группе взаимосвязанных организаций консолидированная отчетность позволяет получить представление об экономическом положении группы в целом, что оказывает влияние на принятие решения о кредитовании входящего в группу заемщика.

Основополагающим является определение экономической взаимосвязи организаций, входящих в группу. К основным критериям наличия экономической взаимосвязи между хозяйствующими субъектами банки относят следующие:

— общая отрасль и сфера деятельности;

— высокая экономическая зависимость организаций, входящих в группу взаимосвязанных.

Необходимо отметить особую значимость второго критерия при принятии банком решения о выдаче кредита организации, входящей в группу взаимосвязанных. По мнению автора, важность данного критерия обусловливается следующими факторами:

1) предоставление поручительства заемщику со стороны взаимосвязанных с ним организаций;

2) осуществление различного рода взаиморасчетов между организациями, входящими в группу взаимосвязанных;

3) возникновение отношений, обусловленных заключением различного рода договоров (аренды имущества движимого и недвижимого, лизинга, займа, купли, продажи и т.д.) между организациями, входящими в группу взаимосвязанных. Данный фактор может играть значительную роль при выполнении организацией-заемщиком обязательств по кредиту. Перечисление денежных средств по указанным выше договорам является фактором, способствующим своевременному (ежемесячному, ежеквартальному и т.д. в зависимости от условий кредитного договора) накоплению необходимых сумм платежей в погашение основного долга и процентов.

Важным является процесс оценки банком кредитоспособности организации — заемщика с точки зрения ее нахождения в структуре группы взаимосвязанных организаций. Банк собирает следующую основную информацию о взаимосвязанных организациях:

— о реализуемых программах инвестиций (как долгосрочных, так и краткосрочных), а также о прогнозе экономических выгод от их реализации;

— о планируемых изменениях деятельности (вид деятельности, увеличение или уменьшение ее объемов, возможности диверсификации и интеграции и т.д.);

— о перспективах сотрудничества с данным банком в области распространения различных банковских продуктов;

— о порядке взаимодействия предприятий (схемы финансирования, взаиморасчетов) [4].

По мнению автора, особую значимость представляет информация, непосредственно касающейся взаимодействия организаций, входящих в группу взаимосвязанных. Здесь банку необходимо выделить сферы взаимодействия и взаимозависимости организаций. Важным в данном случае является не только факт движения денежных средств между организациями в рамках различного рода отношений (аренда имущества движимого и недвижимого, лизинг, займы, купля, продажа и т.д.), но и их юридически корректное и актуальное документальное оформление. Также важной является информация, касающаяся изменения деятельности взаимосвязанных организаций, так как здесь необходимо учитывать синергетический эффект.

Кредитующему банку необходимо также учитывать факт того, что взаимосвязанные организации могут являться поручителями при кредитовании одного из участников группы, что является значимым при предоставлении заемных средств. Поручительство нескольких юридических лиц в данном случае будет являться одним из весомых видов обеспечения по кредиту.

Необходимо отметить, что фактор связанности должен учитываться кредитующим банком в процессе оценки и управления кредитным риском. В данном случае необходимо учитывать тип экономической связи хозяйствующим субъектов. Здесь подразумевается степень влияния одного или нескольких юридических лиц, входящих в группу взаимосвязанных, на другие юридических лиц группы. Важно учитывать связь не только в принятии решений участников группы, но и осуществление ими деятельности в целом.

Таким образом, мы можем сделать вывод о важности анализа и оценки кредитоспособности заемщика — юридического лица, входящего в группу взаимосвязанных организаций. Кредитующим банком необходимо учитывать, не только степень связи субъектов, но и их деятельность в целом, в том числе эффективность их взаимосвязанного и взаимозависимого существования. Вместе с тем, наличие взаимосвязанных с заемщиком организаций является фактором, способствующим отнесению клиента банка к более высокому классу кредитоспособности.

Список литературы

1. Давнис В.В., Купрюшина О.М. Экономический анализ бюджетов в многопрофильном холдинге // Экономический анализ: теория и практика. 2015. № 13. — с.2-10.
2. Ендовицкий Д.А. Финансовый менеджмент. Учебник — М.: Рид Групп, 2011. — 800 с.
3. Мурзаев С.В. Кредитование взаимосвязанных заемщиков как фактор концентрации риска кредитного портфеля // Актуальные проблемы экономики и права. 2013. № 2 (26). —с.134—139.
4. Электронный источник. http://crediting.biz/vzaimosvyazannye-predpriyatiya/

Законодательные и нормативные акты

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть 1 [30.11.1994 г. № 51 — ФЗ]
2. О расчете норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6): указание оперативного характера ЦБР от 10 сентября 2004 г. № 106-Т // Вестник Банка России. 2004. № 56.