



Банковская гарантии как инструмент управления кредитными рисками

Алифанова О.А., преподаватель кафедры Экономической безопасности, финансов и бухгалтерского учета

Российский университет кооперации, Мытищи, Россия

Юрченко О.А., к.э.н., доцент, доцент кафедры таможенных доходов и тарифного регулирования, Российская таможенная академия, Люберцы, Россия

Аннотация. В статье рассмотрены теоретические аспекты банковских и корпоративных гарантий. Отражены проблемы использования гарантии как формы обеспечения платежа, а также проанализированы проблемы использования гарантии как мероприятия по управлению кредитными рисками.

Ключевые слова: банковская гарантия, корпоративная гарантия, система управления рисками, кредитные риски, риск-менеджмент, риск-ориентированная культура.

Bank guarantee as a tool for managing credit risks

Alifanova O.A., Lecturer, Department of Economic security, Finance and Accountant, Russian University of Cooperation, Mytishchi, Russia

Yurchenko O.A., Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Customs Revenue and Tariff Regulation

Russian Customs Academy, Lyubertsy, Russia

Annotation. The article deals with the theoretical aspects of the bank and corporate guarantees. The problems of bank and corporate guarantees usage as the element of credit risk management.

Key words: bank guarantee, corporate guarantee, risk management, credit risk, risk management, risk-oriented culture.

В рамках своей деятельности компании сталкиваются с различными как финансовыми, так и нефинансовыми рисками. Среди финансовых рисков отдельное внимание в силу своей значимости и широкого распространения обращают на себя кредитные риски, присущие деятельности большинства организаций. В целях управления кредитными рисками в компаниях разрабатываются мероприятия по управлению рисками, среди которых особое место занимает обеспечение платежа в виде гарантии, размер которой в полном или частичном объеме покрывает задолженность контрагента по своим обязательствам.

В зависимости от выпускающей стороны гарантия может быть банковской и корпоративной. Гарантии подчиняются в том числе таким документам как Гражданский кодекс Российской Федерации, а также Унифицированные правила для гарантий по требованию (публикация № 758), принятым и утвержденным Международной торговой палатой.

Под банковской гарантией понимается «письменное обязательство банка уплатить кредитору (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого обязательства денежную сумму по представлению бенефициаром письменного требования о ее уплате¹». В случае с банковской гарантией банк является гарантом и «означает сторону, выдающую гарантию, и включает в себя сторону, действующую за свой счет²». Сторона, по просьбе которой гарант принимает на себя данное обязательство, называется принципалом (либо аппликантом, если речь идет о внешнеторговом контракте).

¹ Корепанова Н.Б., «Внешнеторговый контракт: содержание, документы, учет, налогообложение: практич. пособие», М.: ИНФРА-М, 2022.

² «Унифицированные правила для гарантий по требованию, включая типовые формы (URDG 758). Редакция 2010 года», (Публикация Международной торговой палаты №758).

Наибольшее распространение в торговых отношениях получили такие виды банковских гарантий, как гарантия платежа и гарантия возврата авансового платежа.

Под гарантией платежа понимается обеспечение платежа, предоставляемое гарантом по просьбе покупателя в пользу продавца, если покупатель приобретает товары или услуги с отсрочкой платежа. Гарантия возврата авансового платежа предоставляется продавцом в пользу покупателя, если покупатель, соответственно, приобретает товары или услуги по предоплате.

В данной статье рассматриваются проблемы гарантии платежа как вида обеспечения, которое широко применяется в целях управления кредитными рисками.

Банковские гарантии могут классифицироваться еще по ряду критериев. В частности, банковская гарантия может быть безусловной или условной. В случае с безусловной гарантией выплату по гарантии банк должен произвести в пользу бенефициара при предъявлении последним обращения об оплате. Такое обращение должно быть оформлено в соответствии с требованиями банка без выполнения каких-либо условий со стороны бенефициара.

Выплата по условной гарантии осуществляется банком только в случае выполнения ряда условий, указанных в гарантии, и подтвержденных при этом бенефициаром. Условные гарантии менее выгодны бенефициару, однако в силу ряда причин бенефициар вынужден принимать и условные гарантии.

Учитывая, что выпуск гарантии сопровождается принятием гарантом на себя рисков, данная услуга предоставляется на платной основе, а размер комиссии за выпуск гарантии будет зависеть от ряда факторов, в том числе от уровня кредитоспособности компании, обязательства которой обеспечивает гарантия, и самого гаранта, а также суммы и срока гарантии. При выдаче гарантии гарант в обязательном порядке анализирует документы принципала.

Гарантия является одним из наиболее удобных инструментов обеспечения платежа в силу относительной простоты и одновременно эффективности использования в целях управления кредитными рисками. При этом бенефициар

при принятии гарантии должен учесть ряд аспектов, чтобы в итоге гарантия оказалась рабочим инструментом при необходимости получения денежных средств. Ведь в случае несвоевременного получения денежных средств бенефициар не только недополучает эти денежные средства для финансирования своих планируемых расходов, но еще и в связи с отсутствием денежных средств может нарушить сроки выплат, предусмотренные в рамках своей деятельности на законодательном уровне, например, обязанности по уплате таможенных пошлин, налогов, специальных, антидемпинговых, компенсационных пошлин.

Для начала следует отметить, что условия выдачи и параметры гарантии должны быть максимально четко прописаны в договоре на поставку товаров или оказания услуг, в том числе такие параметры как расчет суммы гарантии, сроки гарантии и т.д. Это позволит в дальнейшем сократить сроки согласования гарантии между участниками договора. На этапе принятия бенефициаром гарантии необходимо внимательно изучить текст проекта гарантии и при необходимости согласовать его с контрагентом (принципалом) и банком. Даже безусловная гарантия может таить в себе риски неоплаты для бенефициара со стороны гаранта, связанные с техническими процедурами.

Здесь в первую очередь необходимо отметить, что в некоторых гарантиях указан перечень документов, которые бенефициар должен предоставить в банк вместе с обращением. Бенефициару на этапе согласования проекта гарантии следует проанализировать перечень таких документов на предмет возможности их оперативного сбора для направления в банк и, если сроки их получения могут быть неочевидными или же зависят от внешних факторов, повлиять на которые бенефициар не в силах, то постараться договориться либо о снижении количества таких документов, либо о замене этих документов или полном удалении из перечня. Чем меньше таких документов, тем выше шансы у бенефициара оперативно получить причитающиеся ему в рамках гарантии денежные средства.

Кроме процедуры подготовки и направления обращения следует иметь ввиду способ передачи бенефициаром обращения, а именно, по межбанковским

каналам или же в бумажной форме. В случае, если обращение должно быть направлено по межбанковским каналам, то бенефициару следует убедиться в наличии таких каналов между банком, выпускающим гарантию, и банком, через который бенефициар будет направлять свое обращение.

Также важны технические возможности проведения расчетов между банком-гарантом и банком бенефициара. В связи с тем, что денежный перевод производится между банком-гарантом и банком бенефициара, важно иметь подтверждение, что такой перевод технически можно произвести. Данные вопросы целесообразно обсуждать совместно с контрагентом, банком-гарантом и банком бенефициара на этапе согласования проекта гарантии.

Немаловажным аспектом является указание в гарантии законодательных норм, которыми данная гарантия регламентируется. Это необходимо для того, чтобы принципал и бенефициар исходили из единых правил, которым подчиняется гарантия. В первую очередь это важно для бенефициара. Отсутствие указания на нормы права может также привести к сложностям при получении денежных средств в случае необходимости использования гарантии.

Что касается условной гарантии, то в этом случае бенефициар на этапе согласования проекта гарантии должен проанализировать не только перечисленные выше факторы, но также насколько указанные в гарантии условия не станут помехой для получения денежных средств с учетом специфики организации внутренних процессов бенефициара. Например, в гарантии может быть предусмотрено отлагательное условие для выплаты денежных средств, что может быть неуместным для бенефициара в силу возникающего у него риска нарушения законодательства в случае несвоевременной оплаты по договору.

Отдельного внимания заслуживает оценка кредитоспособности банка, выпускающего гарантию. Перед тем как принять банковскую гарантию бенефициару следует убедиться, что гарантию предоставляет именно тот банк, который приемлем для бенефициара. Изначально с контрагентом может обсуждаться гарантия крупного банка (например, головного банка в группе

банков) с высоким уровнем кредитоспособности, подтвержденного кредитными рейтингами международных рейтинговых агентств и/или национальных рейтинговых агентств. А в итоге гарантию выставляет банк, входящий в группу банков, сформированную тем самым крупным банком, а не сам головной банк, на который изначально рассчитывал бенефициар. В таком случае бенефициару целесообразно убедиться, что предлагаемый контрагентом банк-гарант, входящий в группу, имеет свой собственный кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств и/или национальных рейтинговых агентств, подходящий бенефициару. Либо при наличии низкого собственного кредитного рейтинга имеет тесную связь с головным банком, наличие которой предоставит бенефициару уверенность, что в случае невозможности осуществления выплаты по гарантии банком с более низким кредитным рейтингом, головной банк возьмет на себя обязательства дочернего банка.

В случае, если гарантом выступает банк с низким кредитным рейтингом, входящий в группу, бенефициару целесообразно самостоятельно проанализировать наличие возможной поддержки дочернего банка головным. Зачастую такая информация содержится в финансовой отчетности головного банка.

Также возможна самостоятельная оценка бенефициаром кредитоспособности банка при наличии в компании разработанной методики такой оценки.

В части корпоративных гарантий риски для бенефициара схожи с рисками, возникающими при банковских гарантиях. Как и в случае с банковскими гарантиями бенефициару следует внимательно отнестись к проекту такой гарантии, проанализировать возможные риски, вытекающие из формулировок такой гарантии, которые в дальнейшем в случае обращения бенефициаром за выплатой, могут оказаться препятствием на пути получения выплаты. В частности, проблемы с перечнем документов, необходимых для направления обращения о выплате по гарантии, о которых говорилось выше, указание в

гарантии на нормы законодательства, которым подчиняется гарантия, актуальны и для корпоративных гарантий.

Если гарантию предоставляет головная компания группы с высоким кредитным рейтингом, то вопросов, как правило, не возникает. Однако, что делать, если гарантию выпускает компания, входящая в группу и либо имеющая низкий кредитный рейтинг, либо вообще без кредитного рейтинга, присвоенного рейтинговыми агентствами. В последнем случае бенефициару при наличии возможности следует оценить кредитоспособность компании-гаранта самостоятельно, учитывая при этом степень взаимосвязи дочерней компании с материнской. Следует отметить, что если в группе компаний практикуется предоставление корпоративных гарантий, то данным процессом может заниматься специально созданная в группе для этих целей компания, имеющая кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств.

В связи с изложенным в заключении необходимо сказать, что при наличии очевидных плюсов использования банковской или корпоративной гарантии бенефициару в лице подразделения, ответственного за принятие гарантии, следует быть внимательным при принятии такой гарантии, и самостоятельно и/или при содействии профильных подразделений своей организации, проанализировать риски, которые могут реализоваться при необходимости использования гарантии и привести проект текста гарантии в соответствии со своими требованиями. В таком случае при непоступлении оплаты со стороны контрагента можно быть уверенным в получении денежных средств от гаранта в требуемые сроки.

Библиографический список:

1. Корепанова Н.Б., «Внешнеторговый контракт: содержание, документы, учет, налогообложение: практич. пособие», М.: ИНФРА-М, 2022.
2. Лобанов А.А., Чугунов А.В. «Энциклопедия финансового риск-менеджмента», М.: Альпина Бизнес Букс, 2005.

3. «Унифицированные правила для гарантий по требованию, включая типовые формы (URDG 758). Редакция 2010 года», (Публикация Международной торговой палаты №758).

4. Гражданский кодекс (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 25.02.2022, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2022) // URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

5. Демироглу Н.Б., Мерджанова Л.З., «Методические подходы анализа рисков банковских гарантий исполнения контрактов», КАНТ: журнал. 2020. – №4 (37). – С. 66-70.

6. Хохлова С.А., «Срок действия как существенное условие банковской гарантии», Вопросы российской юстиции: журнал. – 2021. – №15. – С. 361-371.

7. Исмаилова М.Р., Мазанаев М.Ш., «Независимая гарантия, как новый институт гражданского права», Успехи современной науки: журнал. – 2017. – №4. – Том 6. – С.165-168.

8. Крапивина П.М., Жданова Н.В., «Анализ истории возникновения банковской гарантии», Научно-аналитический экономический журнал: журнал. – 2017. – №5(16). – С.10

References:

1. Korepanova N.B., «Foreign trade contract: content, documents, accounting, taxation: practical. Manual», Moscow: INFRA-M, 2022.

2. Lobanov A.A., Chugunov A.V. «Encyclopedia of Financial risk management», Moscow: Alpina Business Books, 2005.

3. «Unified rules for on-demand guarantees, including standard forms (URDG 758). Edition of 2010», (Publication of the International Chamber of Commerce № 758).

4. Civil Code (Part One) of 30.11.1994 № 51-FZ (ed. of 25.02.2022, with amendments and additions, intro. effective from 01.09.2022) // URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

5. Demiroglu N.B., Merdzhanova L.Z., «Methodological approaches to risk analysis of bank guarantees of contract performance», KANT: journal. – 2020. – № 4 (37). – pp. 66-70.

6. Khokhlova S.A., «Validity period as an essential condition of a bank guarantee», Issues of Russian Justice: Journal. – 2021. – № 15. – pp. 361-371.

7. Ismailova M.R., Mazanaev M.Sh., «Independent guarantee as a new institution of civil law», Successes of modern science: journal. – 2017. – № 4. – Volume 6. – pp.165-168.

8. Krapivina P.M., Zhdanova N.V., «Analysis of the history of the emergence of a bank guarantee», Scientific and Analytical Economic Journal: journal. – 2017. – № 5(16). – P.10.