Григалашвили Д.Г., магистрант,
Кафедра гражданского и международного частного права, (базовая кафедра Южного научного центра Российской академии наук)
Волгоградский государственный университет,
г. Волгоград

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Аннотация: *Специалисты и ученые в банковской сфере все чаще занимаются рассмотрением проблем развития синдицированного кредитования. Эта заинтересованность связана с тем, что экономике требуется большое инвестирование на долгий период, для того, чтобы появилась возможность перейти на инвестиционную модель экономического роста. Помимо этого, существует влияние западных санкций, которые являются препятствием для получения необходимых ресурсов. Главными инициаторами в рассмотрении данной проблемы стали Банк России, а также Минфин России. Данная статья отражает проблемы синдицированного кредитования, а также содержит ряд решений этого вопроса.*

Ключевые слова: *синдицированный кредит, заемщик, банк-агент, дефолт, кредитная организация, ликвидность, залог.*

Abstract: *Specialists and scientists in the banking sector are increasingly engaged in the consideration of the problems of syndicated lending. This interest is because the economy requires a lot of investment for a long period in order to be able to switch to an investment model of economic growth. In addition, there is the influence of Western sanctions, which are an obstacle to obtaining the necessary resources. The main initiators in the consideration of this problem were the Bank of Russia and the Ministry of Finance of Russia. This article reflects the problems of syndicated lending, and contains a number of solutions to this issue.*

Keywords: *syndicated loan, the borrower, the agent Bank default, the credit institution, the liquidity of the collateral.*

Кредит на бизнес можно получить на основе универсальных процедур, не приложив при этом больших усилий. Однако, может возникнуть ситуация, когда для развития данного дела требуется большая сумма. Тут возникает трудность в том, что не совсем легко получить нужную сумму в одном банке-заемщике. Именно в этот момент организации можно рассмотреть некую альтернативу в качестве синдицированного кредита. На сегодняшний день синдицированный кредит имеет больше значение в связи со сложившимися политическими условиями. Поскольку были внедрены санкции на ряд банков в России, это привело к тому, что многие зарубежные банки не заинтересованы в работе на российском рынке. После того, как была присоединена территория Крыма, увеличилась необходимость в инвестициях у многих российских организаций. Рассмотрим подробнее понятие синдицированного кредита, а также его роль и значение на российском рынке и затронем проблемы, которые могут возникнуть с данным видом кредита.

Синдицированный кредит представляет собой договор, благодаря которому заемщик получает определенную ссуду от участников синдиката. После того, как заемщик взял необходимую сумму на него возлагается ряд обязанностей по исполнению этого кредита.

Зарубежная, а также отечественная литература содержит разные разъяснения по синдицированному кредиту. Рассмотрим, как отечественная литература трактует понятие синдицированного кредита. Под данным видом кредита понимается предоставление кредиторами суммы для заемщика, которые принимаю участие в сделке, имея определенные доли. Можно посчитать данное определение кредита не совсем полным, поэтому можно включить в него указания для всех участников данного синдиката, а также ряд условий, которые будут закреплены в виде единого документа.

Главные особенности синдицированного кредита можно наблюдать в его более широком определении. К синдицированному кредитованию можно отнести следующие черты: договор должен носить многосторонний характер, все кредиторы должны быть равноправны, единая информация и документация, наличие больших объемов, а также заключается на долгий период. В дальнейшем эти черты способствуют развитию отношений между участниками компании и осуществления самого кредита.

Кредитование нельзя представить без: заемщика, банка организатора, банка агента, поручителя, оценщиков, юридических консультантов, банка участника, букраннера, залогодателя, а также агента, который занимается обеспечением данного процесса.

Рисунок с подробной синдикацией отображает взаимоотношения между участниками кредитования.

Рисунок 1 – Составляющие кредитования

Договор о заключении кредита подписывается всеми участниками, поскольку ранее говорилось о их равноправии в данном процессе, а также

подпись заемщика прилагается. Агент в кредитных отношениях выступает звеном, которое связывает заемщика и кредитора. Заемщик получает сумму от кредитора посредством банка организатора. В договоре прописывается срок, по которому заемщик обязан производить погашение полученного кредита, а также выплачивать проценты через банк организатор.[1]

Договор залога заключается управляющим, где прописываются все обязанности заемщика по залогу. В том случае, если заемщик не выполняет свои обязанности по договору, управляющий способствует уменьшению риска потери тех средств, которые получил заемщик.

В чем же особенность синдицированного кредита, и как он помогает участникам сделки? Составляющие данного кредита позволяют кредиторам регулировать свои издержки, которые имеют непосредственное отношение с заемщиком, предоставляет возможность для организаций обслуживать крупных клиентов, поскольку это позволит поднять статус учреждения, упрощается управление задолженностью, на случай возникновения дефолта.

Данный кредит может заинтересовать заемщика тем, что именно синдицированный кредит может привлечь крупный объем инвестиций, причем все это происходит с небольшими издержками, благодаря взаимодействию с банком-агентом. Также кредитору предоставляется небольшая процентная ставка, если он воспользуется кредитными ресурсами. Синдицированный кредит позволяет кредитору участвовать в сделках с несколькими банками, следствием чего является формирование со стороны банков доверия к кредитору. Благодаря этому, кредитор получает большинство привилегий.

[1] Казаченок О.П. Правовой режим ответственности банков при осуществлении расчетов аккредитивами // Право и бизнес. Приложение к журналу «Предпринимательское право». – 2018. - №1. – С. 22- 23.

Существует ряд специфических рисков, которые образует банк-агент по кредитному договору. К таким рискам относят:

- риск, связанный с неплатежеспособностью банка-агента, что может привести к неисполнению обязанностей заемщиком, а также отказ в предоставлении ему необходимой суммы;

- риск, который связан с недостаточным опытом банка-организатора.

В России синдицированный кредит не развит и не получил большого применения. Примером может служить 2015 год. На тот момент были заключены 13 сделок суммой примерно 7 млрд. долларов.

Какие все-таки существуют проблемы, препятствующие развитию данного вида кредитования? Выделим ряд проблем:

- сделки приобретают клубный характер, а также отсутствуют сделки с участием большого количества игроков;

- отсутствует правовое регулирование в составляющих данного кредита;

- недостаточное развитие вторичного рынка данных кредитов;

- сравнивая европейский рынок с нашим видно, что наш имеет маленький объем в области синдицированного кредитования.

Поскольку в России существенно заметна нехватка споров в области синдицированного кредитования, тем самым количество судебных разбирательств по этому вопросу является наименьшем в нашей стране, то все перечисленное также препятствует развитию данного кредитования. Если бы процедуры были отработанными, то это способствовало бы тому, что банки не переуступали свою долю в данном кредите на вторичном рынке.[2]

[2] Ковалев В.В. Деньги, кредит, банки. - М.: Финансы и статистика, 2008

Перечисленные проблемы сказываются на развитии синдицированного кредитования в нашей стране, тем самым мы отстаем от европейских рынков.

Ассоциация региональных банков России предложила ряд мероприятий, чтобы увеличить объем ликвидности данного кредитования на российском рынке. К данным мероприятиям относятся:

- для использования и реализации синдицированного кредита, как продукта, необходимо создать ассоциацию из имеющихся реальных участников рынка;

- проводить совершенствование правового регулирования данного вида кредита;

- необходимо создать единую документацию, которая позволит развиваться синдицированному кредиту как продукту.

В дополнение к данным мероприятиям можно отметить следующие предложения:

1. Представим такую ситуацию, когда кредитная организация выступает в качестве заемщика в процессе кредитования, а ценные бумаги — это залог. В этом случае правильнее будет предоставить право на управление залогом Национальному расчетному депозитарию. Это приведет к наибольшей эффективности, поскольку у депозитария имеется опыт в управлении сделок.

2. Функции, которыми наделены организаторы, букраннеры и платежные агенты необходимо объединить в одного человека.

3. целесообразно создать торговую площадку общефедерального уровня, чтобы в процессе синдикации могли принять участие большое количество банков.

Из вышеперечисленного можно сделать вывод, что этот вид кредита является инструментом в долгосрочном инвестировании. Целесообразно развивать и использовать синдицированный кредит, чтобы перестроить российскую экономику, а также способствовать экономическому росту.

Банк России и Минфин также отмечают значение этого вида кредита и его значимость. Развивая данное кредитование, можно способствовать становлению и подъему среднего и малого бизнеса в России, а также повлиять на развитие банковской системы.

Список использованной литературы:

1.Казаченок О.П. Международный кредит и кредитные отношения в современном МЧП: аргументация отраслевой принадлежности // Вестник ВолГУ. - Сер. 5, Юриспруденция. – 2015. Вып. - №3. – С. 103-107.

2.Учебник по Головину А., Ивлеву В., Поповой Т. Технология синдицированного кредитования. // «Банковское дело в Москве», №2, 2008.

3.Комментарий к Части второй Гражданского кодекса Российской Федерации от 26 января 2006. № 14-ФЗ. // Собрание законодательства Российской Федерации от 29.02.2006, № 5.

4.Казаченок О.П. Правовой режим ответственности банков при осуществлении расчетов аккредитивами // Право и бизнес. Приложение к журналу «Предпринимательское право». – 2018. - №1. – С. 22- 23.

5.Ковалев В.В. Деньги, кредит, банки. - М.: Финансы и статистика, 2008.