

Заемщики

- Среди крупнейших заемщиков в настоящее время – Бразилия, Китай, Турция, Колумбия, Мексика, Индия, Эфиопия, Уганда, Бангладеш и Демократическая Республика Конго



Портрет среднестатистического заемщика МФО «MoneyMan»



Мужчина



29 лет



Высшее образование



Холост



Без детей



Работает в торговле



Заработная плата около
30 000 рублей в месяц



Имеет собственное жилье

Отношения кредитор - заемщик

Кредитор - КО	Заемщик	Передача в БКИ
не согласен	согласен	происходит
согласен	согласен	происходит
не согласен	не согласен	не происходит
согласен	не согласен	<i>не происходит, но будет ли выдан кредит?</i>

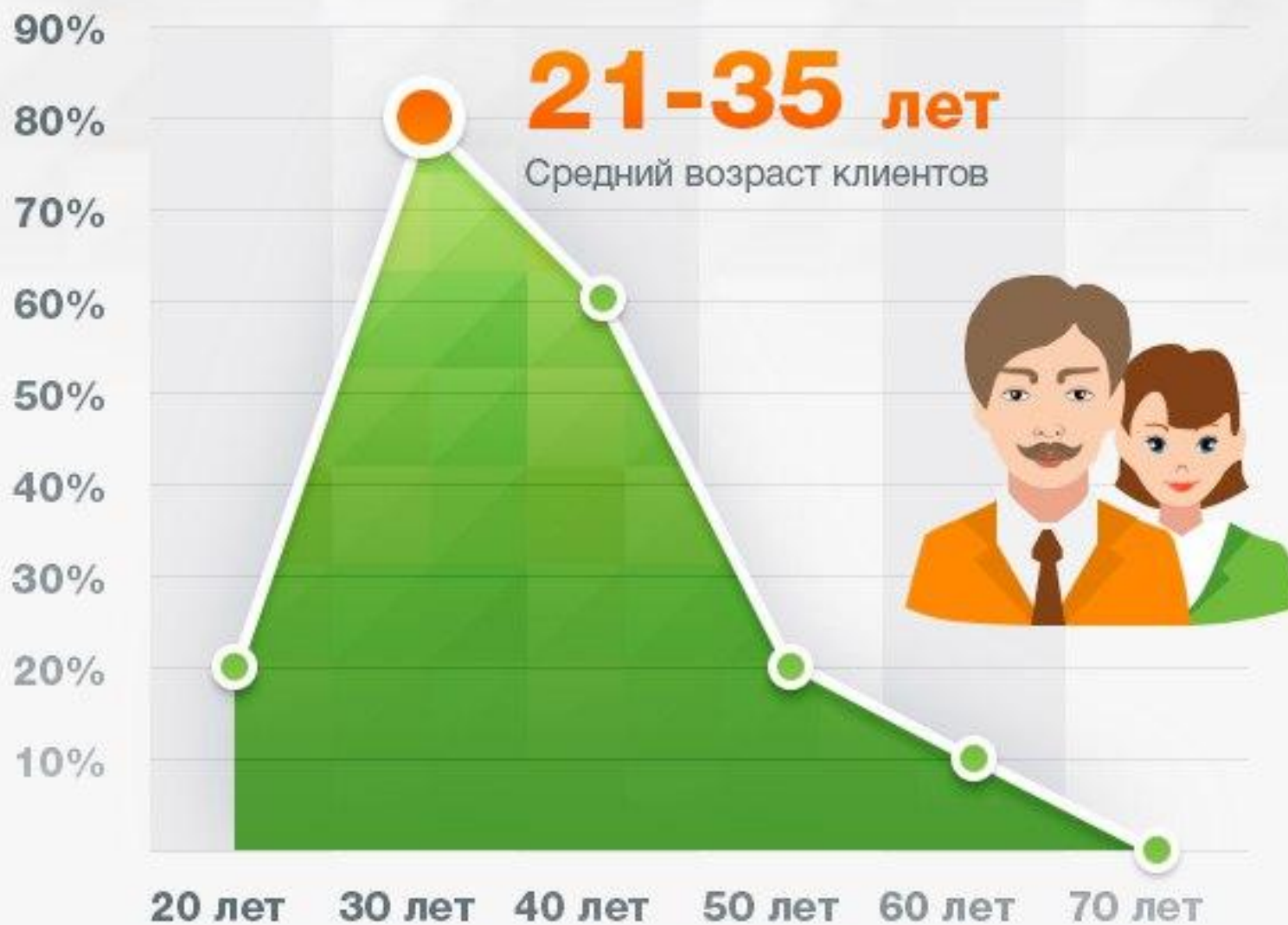
Заемщики - это граждане, обладающие собственными денежными и иными ликвидными активами в объеме не менее 30% от стоимости приобретаемого жилья.

Они обладают доходами, чтобы равными ежемесячными платежами возвращать предоставленный 10-15-летний кредит или целевой заем.

В качестве ликвидных активов гражданин может использовать жилье, уже находящееся в его собственности.



Возраст и активность клиентов

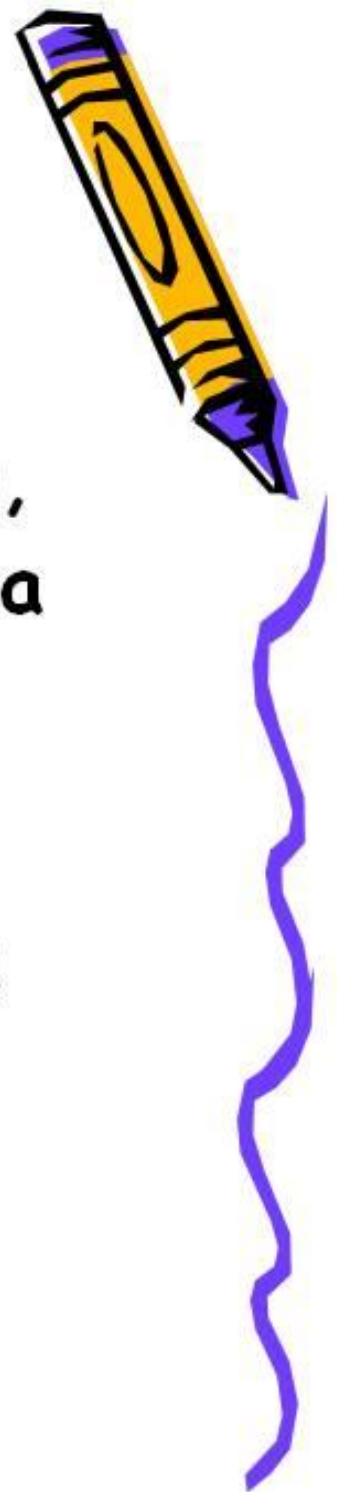


Отличия заемщика от кредитора:

- заемщик не является собственником ссужаемых денег, он выступает их временным владельцем;
- заемщик применяет ссуженные средства как в сфере обращения, так и в сфере производства. Кредитор же предоставляет ссуду в фазе обмена, не входя непосредственно в производство;
- заемщик возвращает ссужаемые ресурсы, завершив кругооборот в его хозяйстве. Для обеспечения такого возврата заемщик так должен организовать свою деятельность, чтобы обеспечить высвобождение средств, достаточных для расчета с кредитором;



Методы оценки кредитоспособности заемщика



- анализ финансовых коэффициентов,
- рейтинговая оценка качества кредита и/или заемщика,
- статистические модели прогнозирования вероятности банкротства - для юридических лиц или нарушения условий кредитного договора - для физических лиц.



Требования к заемщикам

- ☐ Соответствие критериям СМП
- ☐ Положительная деловая репутация
- ☐ Наличие обеспечения по займу
- ☐ Отсутствие задолженности по налогам и сборам
- ☐ Положительная кредитная история
- ☐ Отсутствие претензий к расчетным счетам
- ☐ Отсутствие производства по делу о банкротстве
- ☐ Наличие лицензий на осуществление профильной деятельности

■ Ответственность заемщика:

- В случаях, когда заемщик не возвращает в срок сумму займа, на эту сумму подлежат уплате проценты в размере, предусмотренном пунктом 1 статьи 395 Гражданского кодекса РФ, со дня, когда она должна была быть возвращена, до дня ее возврата займодавцу независимо от уплаты процентов, если договор займа является возмездным.

Если договором займа предусмотрено возвращение займа по частям (в рассрочку), то при арушении заемщиком срока, установленного для возврата очередной части займа, займодавец праве потребовать досрочного возврата всей оставшейся суммы займа вместе с причитающимися процентами (ст. 811 Гражданского кодекса РФ).

- При невыполнении заемщиком предусмотренных договором займа обязанностей по обеспечению возврата суммы займа (например, залог имущества) займодавец вправе потребовать от заемщика досрочного возврата суммы займа и уплаты причитающихся процентов, если иное не предусмотрено договором (ст. 813 Гражданского кодекса РФ).



Идеальный заемщик для банков России

Банки, как и привлекательные женщины, любят зрелость и опыт. Их расположения можно добиться в возрасте от 21 до 65 лет.



Путешествием в далекий Самарканд их не соблазнишь – гражданство РФ

входит в обязательную программу, вместе с регистрацией. На ужин в вагончике со строительной романтикой дамы не согласятся. Требуется регистрация в том городе, где Вы хотите развивать кредитные отношения.

Наемные работники пользуются ошеломительным успехом. Индивидуальные предприниматели и собственники бизнеса проходят тщательную проверку.

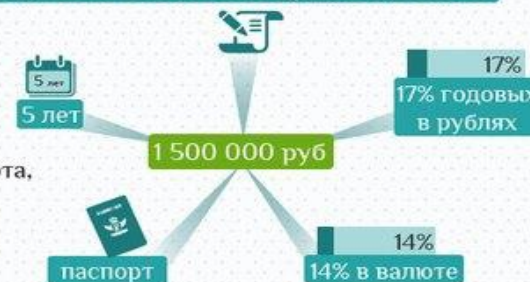


Постоянство – кредо мужского успеха заемщика. 6 месяцев стажа на последнем месте работы будет достаточно.

Немного о дамско-банковской требовательности. Кредит до 1 500 000 руб. – это обычное свидание, максимальный срок обязательств по которому – 5 лет.

На него соглашаются при наличии паспорта, и документальном обещании платить 17% годовых в рублях и 14% в валюте.

ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕЩАНИЕ ПЛАТИТЬ



Фривольную интрижку в виде потребительского кредита можно завести на сумму до 1 500 000 руб. на пять лет. Ставки зависят от срока отношений и статуса джентльмена: 17 – 21.5% в рублях и 14 – 18.5% в валюте.

Защита прав заемщика

- ❑ Отказ от кредита (14 дней) и связанных с ним сделок
- ❑ Ограничение штрафных санкций со стороны банка
- ❑ Исключение запрета на досрочный возврат долга
- ❑ Содержание общих условий (правил) кредитования
- ❑ Конкуренция – эффективная процентная ставка

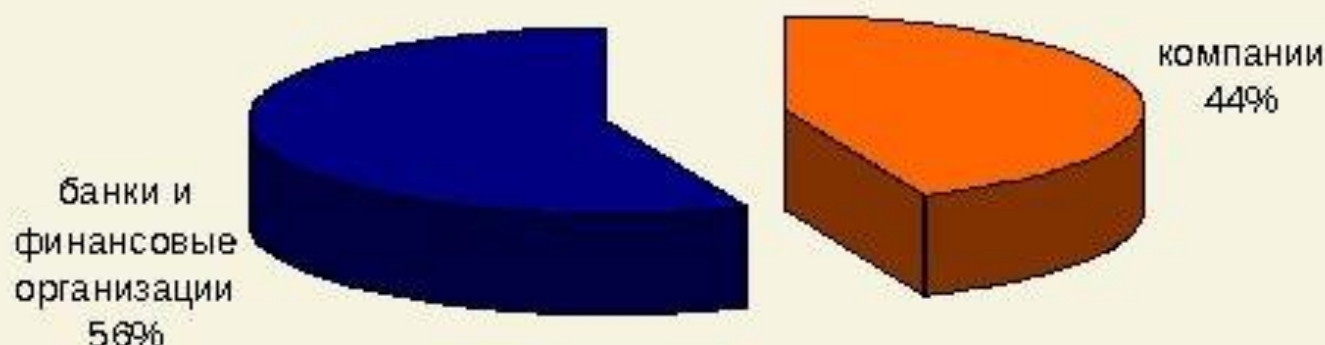
Государство как заемщик

- ▶ **Если расходы** государства (государственные закупки плюс трансферты) **превышают доходы** государства (налоги), что соответствует **дефициту государственного бюджета**, то государство для оплаты своих расходов должно занять деньги на финансовом рынке, выступая **заемщиком**.

$$\text{Доходы} < \text{Расходы} = \text{Дефицит}$$

- Для любого макроэкономического агента действует одинаковый принцип: если его доходы превышают расходы, он выступает кредитором, если, наоборот, расходы больше доходов, заемщиком

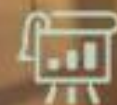
Кредитные рейтинги корпоративных заемщиков



По данным на 22.05.2006 кредитные рейтинги имели более 65 компаний, более 80 банков и финансовых организаций

- **Для получения кредита Заемщик должен предоставить ксерокопию документа, подтверждающего наличие имущества в собственности Заемщика (супруга/и Заемщика) (оригинал предъявляется для сверки):**
 - ПТС или Свидетельство о регистрации ТС на автомобиль иностранной марки, в т.ч. собранного на территории РФ, возраст которого на дату подачи заявления не более 5 лет (в 2010 году подходят а/м 2005 года выпуска);
-
- **либо**
 - **свидетельство о государственной регистрации права собственности на жилую недвижимость. Отсутствие обременения (ограничения) недвижимости необязательно. Величина доли Заемщика (супруга/и Заемщика) не имеет значения.**

- Сторонами договора являются **заимодавец и заемщик**. Заимодавец передает заемщику деньги или вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик должен вернуть их в соответствии с условиями договора. В качестве заимодавца и заемщика могут выступать любые лица. Учреждения не могут выступать в качестве заимодавцев, а бюджетные учреждения не могут быть заемщиками.



Финансовый риск

Финансовый риск возникает в сфере взаимодействия предприятия с банками и другими финансовыми институтами.

Чем выше соотношение заемных средств предприятия к собственным, тем в большей степени оно зависит от кредиторов и тем выше финансовый риск (прекращение кредитования или ужесточение условий кредита может повлечь за собой остановку производства из-за отсутствия сырья, материалов и т.п.)

Ответственность за нарушение обязательств

За нарушение гражданско-правовых обязательств наступает гражданско-правовая ответственность, как одна из видов юридической ответственности.

Под гражданско-правовой ответственностью понимаются неблагоприятные имущественные последствия для лица, нарушившего обязательство.

Она всегда носит имущественный характер и может выступать в форме возмещения убытков (вреда), в том числе морального, уплаты неустойки, потери задатка и в других формах.

Совокупность общих условий, необходимых для возникновения гражданско-правовой ответственности, называют составом гражданского правонарушения.

К общим условиям относятся:

- 1) противоправность поведения
- 2) возникновение вреда (убытков у потерпевшего)
- 3) причинная связь между 1 – 2
- 4) вина причинителя вреда

Залог

Имущество, которое в случае неисполнения должником обязательства, служит средством возмещения кредитору причиненного ущерба

Недвижимость. (земельные участки, здания, жилые дома, квартиры и т.д.)

Транспортные средства.

Товары в обороте.

Ценные бумаги.

Наличные и будущие имущественные права.

Денежные средства в том числе валюта.

Предмет залога

В случае невыполнения должником своего обязательства, заложенное имущество выставляется на торги, или удерживается до момента надлежащего исполнения обязательства.

Договор стабилизационного займа

Цель предоставления: Погашение Заемщиком ежемесячных платежей по Ипотечному кредиту (займу) без изменения графика погашения, определенного соответствующим договором

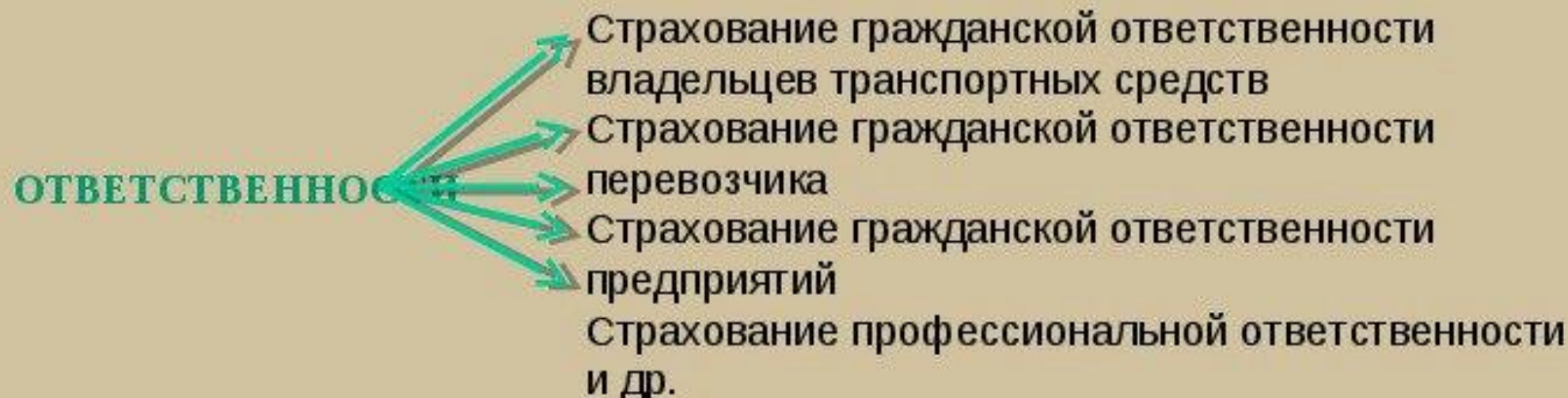
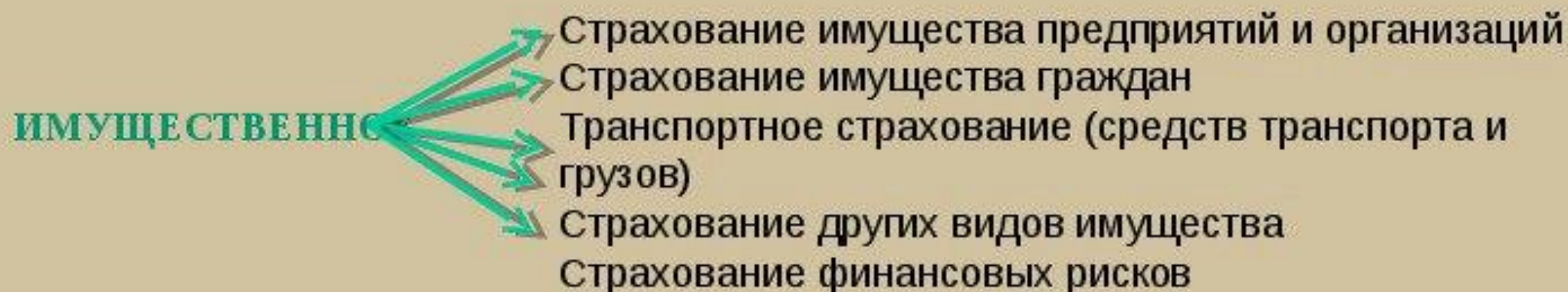
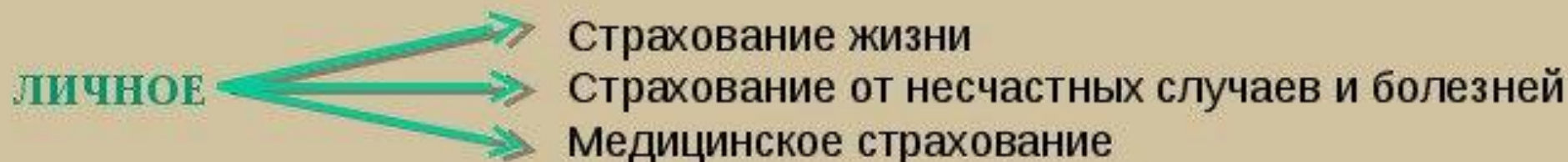
Займодавец: АРИЖК. Стабилизационный заем предоставляется за счет его собственных средств



Приобретаемые обязательства и ограничения прав Заемщика в результате заключения договора займа:

1. Возврат долга АРИЖК
2. Уплата АРИЖК процентов по займу
3. Уплата страховой премии по новому договору личного и имущественного страхования
4. Ипотека Жилого помещения, по которому АРИЖК выступают вторичным залогодержателем на Предмет ипотеки

Объекты страхования



Виды риска:

- **Риску непогашения кредита** предшествует риск кредитоспособности заемщика, под которым понимается неспособность заемщика выполнить свои обязательства по отношению к кредиторам вообще. Каждый заемщик характеризуется индивидуальным риском кредитоспособности, который присутствует независимо от деловых отношений с банком и является результатом делового риска и риска структуры капитала.
- **Деловой риск** охватывает все виды рисков, связанных с функционированием бизнес - системы (закупочная, производственная и сбытовая деятельность). На деловой риск оказывают влияние неуправляемые внешние факторы, в особенности развитие отрасли и конъюнктуры. Величину и характер риска в значительной степени определяют инвестиционные программы и производимая продукция.
- **Риск структуры капитала** определяется структурой пассивов и усиливает деловой риск.

Рыночные риски – что это?

Это вероятность изменения макроэкономических условий, выраженных тремя основными показателями:

– Валютный курс



– Процентные ставки

– Объем и структура заемных средств

Финансовый риск

- Возникает в сфере отношений с финансовыми институтами (банками и т.д.). Измеряется как отношение величины заемных средств к собственным. Чем выше отношение, тем выше риск - больше зависимости от кредиторов.

НЕИСПОЛНЕНИЕ ДЕНЕЖНОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА РАБОТОДАТЕЛЯ

- ✖ влечет материальную ответственность должника в виде начисления процентов на сумму долга.
- ✖ При нарушении установленных сроков выплаты работодатель подсчитывает денежную компенсацию с учетом дней задержки и выплачивает ее работнику.
- ✖ Статья 236 ТК обязывает работодателя выплатить полагающуюся компенсацию одновременно с задержанной заработной платой.
- ✖ Следовательно, денежная компенсация за все время задержки выплаты заработной платы по день фактического расчета не должна выплачиваться позднее дня, когда работодатель выплатил работнику задержанную заработную плату.
- ✖ На сумму долга проценты (денежная компенсация работнику за несвоевременные расчеты с ним) не могут быть меньше одной трехсотой действующей в это время ставки рефинансирования Центрального банка России (ЦБР) за каждый день просрочки.

Гарантии обязательств.

Предусмотренные законом или договором меры имущественного характера, направленные на понуждение должника к надлежащему исполнению обязательства.

Виды гарантий

Определенная законом, или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения, или ненадлежащего исполнения обязательства

Виды неустойки

Зачетная (убытки в части не покрытой неустойкой)

Исключительная.(исключает возмещение ущерба)

Штрафная.(взыскивается помимо возмещения убытков)

Альтернативная.(взыскивается по выбору кредитора или неустойка, или убытки.

3.1 Классификация финансовых рисков

Основные виды рисков

РИСК	ОПИСАНИЕ РИСКА	ПРИМЕР
Бизнес-риск	отражает неопределенность будущего потока доходов из-за неопределенности финансового положения компании	основной источник бизнес-риска для нефтедобывающей компании — изменчивость цен на нефть.
Финансовый риск	отражает неопределенность, возникающую из-за способа, которым компания финансирует свои инвестиции	финансирование идет частично за счет заемного капитала (это обычно обходится дешевле) — возникает риск, что после выплаты процентов по займам, на дивиденды акционерам уже ничего не останется

4.Гарантии обязательств.

Поручительство

Третье лицо обязуется перед кредитором за исполнение должником его обязательства полностью или в части.

ответственность за неисполнение обязательства несут и должник и поручитель,

договор о поручительстве обязательно должен заключаться в письменной форме.

поручитель вправе выдвигать против требований кредитора возражения.

Банковская гарантия

Письменное обязательство банка, страховой компании и т.д. оплатить кредитору соответствующую по соглашению сумму

Задаток

Денежная сумма выдаваемая одной из сторон в счет причитающихся с нее платежей

Этапы кредитования

I Заявка и интервью с клиентом

II Изучение кредитоспособности
и оценка риска

III Подготовка и заключение
кредитного договора

IV Кредитный мониторинг

Недостатки товарного кредита

- **Узкий характер целевого использования;**
- **Ограниченный характер во времени;**
- **Он несет в себе повышенный кредитный риск в сравнении с другими кредитными инструментами.**



Возвратность



Кредит должен быть возвращен вовремя



Проверка кредитоспособности

Наличие у заемщика готовности и возможности вовремя выполнить свои обязательства по кредитному договору – вернуть займ и выплатить проценты по нему

Кредитоспособность

гарантированность



Залог

Собственность заемщика, которую он передает под контроль или в распоряжение банка, разрешая ее продать, если он сам не сможет вернуть долг

Виды материальной ответственности.



ограниченная

предусматривается возмещение ущерба в размере, не превышающем среднемесячного заработка работника.

полная

Бывает, когда между работником и предприятием заключен специальный письменный договор о таковой ответственности.

Обеспеченность ссуд

Как принцип кредитования означает, что имеющиеся у заемщика имущество, ценности или недвижимость позволяют кредитору быть уверенным в том, что возврат ссуженных средств будет обеспечен в срок. Этот принцип предполагает реальное обеспечение предоставленных заемщику ссуд различными видами имущества или обязательствами сторон. В качестве обеспечения своевременного возврата ссуды кредиторы по договору назначают залог, поручительство или гарантию, а также обязательства в других формах, принятых практикой.

Кредитный риск зависит

от кредитоспособности заемщика. Улучшение качества и количества информации о кредитоспособности потенциального заемщика в настоящее время и в перспективе помогает снизить неопределенность. Проверка кредитоспособности клиента осуществляется с помощью методов экономического и финансового анализа. Тем самым, с помощью анализа кредитоспособности заемщиков до принятия решения о выдаче кредита, банк на начальных этапах оценивает риск кредитоспособности заемщика и снижает свой кредитный риск.

Гражданско-правовая ответственность

несовершеннолетних

Гражданско-правовая ответственность —
применение к правонарушителю (должнику) в
интересах другого лица (организации)
установленных законом мер воздействия,
влекущих для него невыгодные последствия
имущественного характера, возмещение
убытков, уплату неустойки, возмещение вреда.



ФИНАНСОВЫЙ ЛЕВЕРИДЖ

ФИНАНСОВЫЙ ЛЕВЕРИДЖ – ХАРАКТЕРИЗУЕТ РЕАКЦИЮ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА НА ПРИВЛЕЧЕНИЕ ЗАЁМНЫХ СРЕДСТВ В ОБОРОТ ПРЕДПРИЯТИЯ.

КОЭФФИЦИЕНТ ФИНАНСОВОГО
ЛЕВЕРИДЖА

$$(K_{фл}) = \frac{\text{ЗАЁМНЫЙ КАПИТАЛ}}{\text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ}}$$

ДИНАМИКА КОЭФФИЦИЕНТА
ФИНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖА

СТРУКТУРА АКТИВОВ

НАПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ
ПОЛИТИКИ

УРОВЕНЬ ФИНАНСОВОГО
ЛЕВЕРИДЖА
ЭФФЕКТ ФИНАНСОВОГО
РЫЧАГА

(Уфл)

(ЭФР)

ТЕМПЫ ПРИРОСТА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

= ТЕМПЫ ПРИРОСТА ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ

$$= (ROA - Ц_{зк}) \times \frac{ЗК}{СК}$$

Основания ответственности

Неисполнение или ненадлежащее
исполнение обязательств

Вина (умысел или
неосторожность).
Отсутствие вины
доказывается лицом,
нарушившим
обязательство (ст. 401
ГК РФ)

Ответственность
независимо от вины – если
иное не предусмотрено
законом или договором,
при осуществлении
предпринимательской
деятельности должник
несет ответственность, если
не докажет, что исполнение
обязательства было
невозможно вследствие
непреодолимой силы (п. 3
ст. 401 ГК РФ)

КАК РАБОТЮТ МЕХАНИЗМЫ БАНКРОТСТВА ЗАЕМЩИКА?

При банкротстве УК имущество, составляющее ПИФ, не включается в конкурсную массу (п. 4 ст. 15 ФЗ об ИФ).

Банкротство УК → Аннулирование лицензии УК → Передача управления фондом новой УК

При банкротстве УК:

- ✓ сохраняется Фонд,
- ✓ сохраняются обязательства, подлежащие исполнению за счет Фонда.

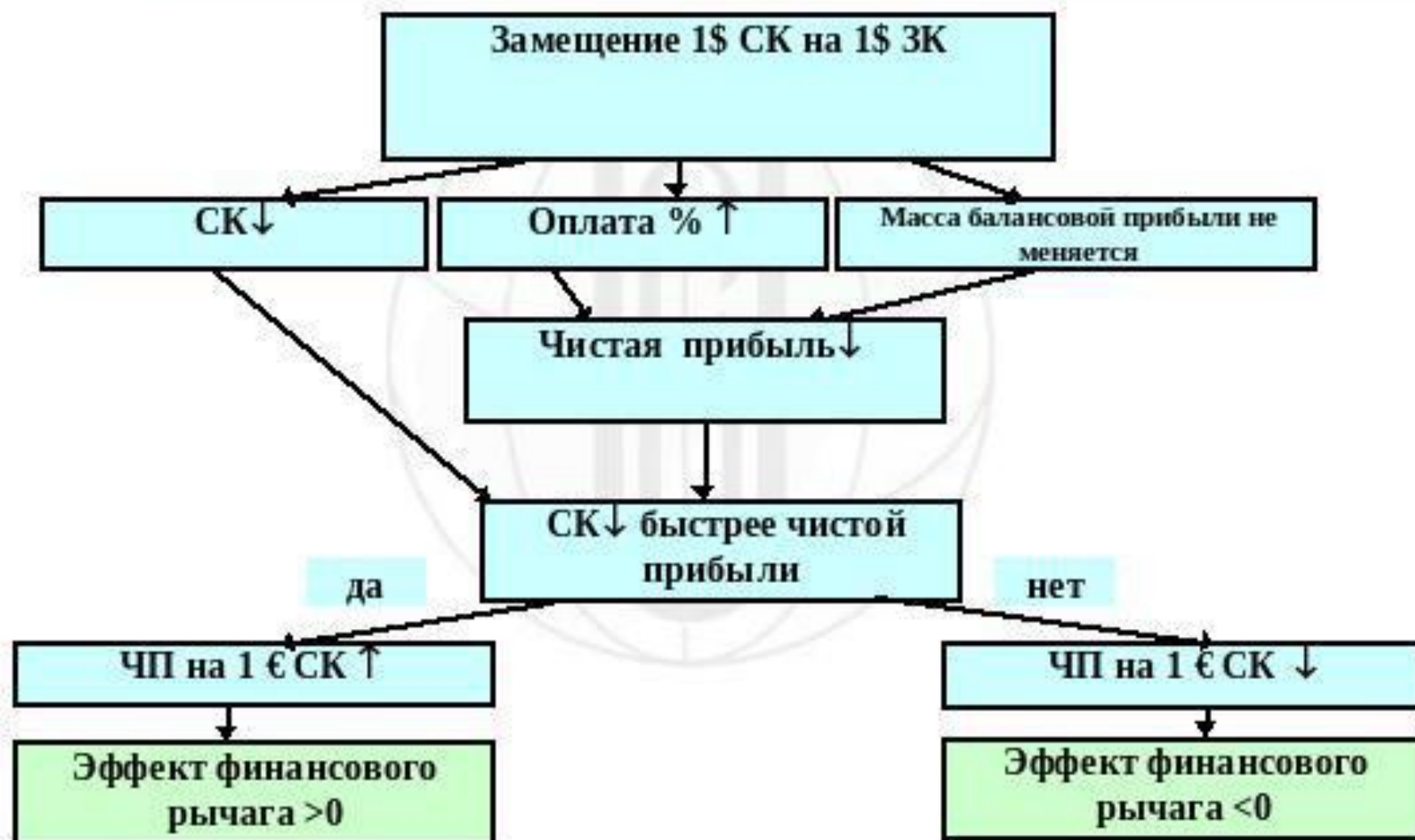
Нет банкротства Фонда:

- ✓ нет досрочного наступления срока исполнения обязательств,
- ✓ нет прекращения начисления штрафных санкций
- ✓ нет прекращения кредитного обязательства.

(!) За исключением следующего развития событий:

управление фондом не передано → фонд подлежит прекращению →
если имущества фонда недостаточно → субсидиарная ответственность УК →
требование Банка включается в Реестр требований кредиторов УК.

Эффект финансового рычага при замещении собственного капитала заемным



3. Оценка кредитоспособности заемщика и риска, связанного с выдачей ссуды.

После беседы кредитный инспектор должен принять решение: продолжать работу с кредитной заявкой или ответить отказом.

Если кредитный инспектор по итогам предварительного интервью решает продолжить работу с клиентом, то он должен провести **углубленное и тщательное обследование финансового положения предприятия – заемщика.**

Для этого каждый банк применяет свою **методику анализа**

Отношения между кредитором и заемщиком представляют собой отношения двух субъектов, выступающих, **во-первых**, как юридически самостоятельные лица; **во-вторых**, как участники кредитных отношений, обеспечивающие имущественную ответственность друг перед другом; **в-третьих**, как субъекты, проявляющие взаимный экономический интерес.

5. Ответственность за нарушения обязательств

Убыток

Расходы, которое лицо, чье право нарушено произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права.

Должник обязан возместить кредитору убытки, причиненные неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательства

Полное возмещение убытка

наступает при наличии вины в форме умысла или неосторожности.
Лицо нарушившее обязательство считается виновным, должно доказывать отсутствие своей вины.

Освобождение от ответственности происходит в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств

Должник

Несет ответственность за подчиненных ему лиц, имеет право регрессного требования к этим лицам.

Отвечает за неисполнение или недолжное исполнение обязательства третьими лицами, но которых возложена обязанность исполнить обязательство