

СИСТЕМАТИЗАЦИЯ ВИДОВ ЗАЛОГОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

А. А. Кончиц

*аспирант, заместитель директора департамента-начальник управления
залоговой экспертизы департамента залога ОАО «Белинвестбанк», г. Минск, Беларусь,
konchits.aa@gmail.com*

Научный руководитель: Л. И. Стефанович

*доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, StefanovichLI@bsu.by*

В результате проведенного теоретического анализа определена классификация видов залога, каждый из которых систематизирован по отдельным группам, определена доминирующая классификация залога в деятельности банка, обозначены направления дальнейшего ее совершенствования.

Ключевые слова: банк; вид; залог; классификация.

SYSTEMATIZATION OF TYPES OF COLLATERAL SECURITY

A. A. Konchits

*PhD student, deputy director pledge department «Belinvestbank» JSC, Minsk, Belarus,
konchits.aa@gmail.com*

Scientific advisor: L. I. Stefanovich

doctor of economics, professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus, StefanovichLI@bsu.by

As a result of the theoretical analysis, a classification of types of collateral was determined, each of which was systematized into separate groups, the dominant classification of collateral in the bank's activities was determined, and directions for its further improvement were outlined.

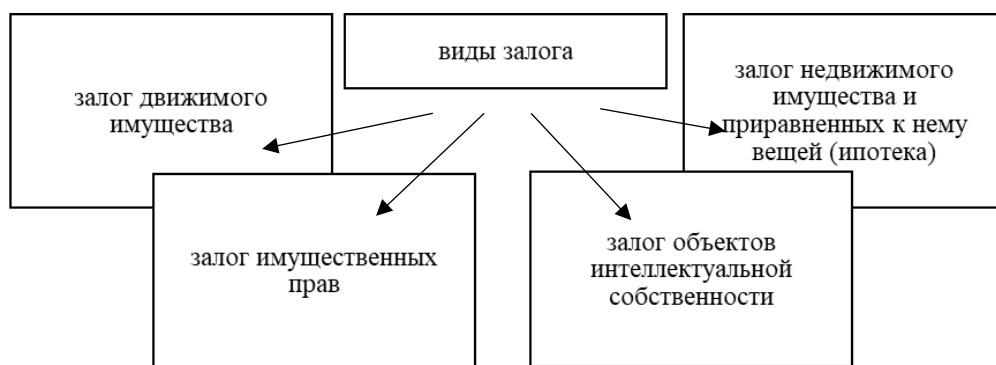
Keywords: bank; type; collateral; classification.

Систематизация видов залогового обеспечения в банковской деятельности имеет большое практическое значение. На основе видов залогового обеспечения строится политика банка по определению ликвидности залогового обеспечения, определению пакета документов для установления правомочности и возможности принятия имущества в залог, определению залоговых дисконтов, порядку мониторинга залога в период наличия у банка залогового права, возможности реализации имущества при неисполнении (не полном исполнении) должником своих обязательств перед банком.

Виды залогового обеспечения выделены в Гражданском кодексе Республики Беларусь (далее – ГК) [1]. В зависимости от того, у кого будет находиться залоговое имущество, выделяют залог с передачей заложенного имущества залогодержателю и без такой передачи (ст. 319 ГК). Залог с передачей имущества залогодержателю именуется заклад, при этом наложение залогодержателем замка с печатью или знаков, свидетельствующих о залоге, называется твердый залог. Указание на то, у кого будет находиться заложенное имущество, является существенным условием договора о залоге (ст. 320 ГК). Также, у залога существует две

основные формы: денежная и имущественная. В первом случае кредитор в качестве обеспечения получает денежную сумму, что подразумевает определенную легкость в ее получении и использовании при несоблюдении заемщиком принятых на себя обязательств, тогда как во втором – предполагается обеспечение кредитной операции залогом движимого или недвижимого имущества, что нашло широкое применение в различных сферах (банковские операции, сделки с недвижимым имуществом, торговые операции и иные финансовые операции). Залогодатель вправе выбрать форму залога в зависимости от условий сделки и своих возможностей. Главным отличием остается форма предоставления обеспечения.

По видам заложенное имущество разделяется на основные группы (рисунок).



Классификация видов залога

Каждая из приведенных групп несет в себе более дробные составляющие, определение количества которых зависит от специфики залогового портфеля. Раскроем основные из них, принятые в банковской практике (таблица).

Категории имущества

1. Движимое имущество:	- машины и оборудование; - материалы и инвентарь; - транспорт; - товары в обороте; - иное движимое имущество (например, строительные материалы до завершения строительства или при самовольном строительстве, ст. 220, 223 ГК, переработка, ст.221 ГК).
2. Недвижимое имущество:	- земельные участки; - участки недр; - поверхностные водные объекты; - многолетние насаждения; - капитальные строения (здания, сооружения); - незавершенные законсервированные капитальные строения; - изолированные помещения; - машино-места; - все, что прочно связано с землей, объекты, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно (ст.130 ГК).
2.1. К недвижимым вещам приравниваются:	- предприятие в целом как имущественный комплекс; - подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда; - суда внутреннего плавания; - суда смешанного (река – море) плавания; - космические объекты.

Исходя из приведенной информации и с точки зрения правового поля, ГК упоминает индивидуально определенные вещи и вещи, определяемые родовыми признаками (залог товаров в обороте, ст. 338 ГК). В свою очередь, ипотекой признается залог земельных участков, предприятий, капитальных строений (зданий, сооружений), квартир и иного недвижимого имущества, регулируемого определенными законодательными актами об ипотеке (ст. 315 ГК). При этом, надо отметить, что в данном контексте имеется ввиду именно понятие ипотеки в «широком» смысле, то есть оформленный документально залог недвижимости и приравненных к ней вещей, так как имеется понятие ипотеки и в «узком» смысле – если залог недвижимости и приравненных к ней вещей оформлен под сделку финансирования приобретения таких вещей [2].

Отдельно отметим такой вид залога, как залог имущественных прав. Конкретизированного законодательного определения понятия имущественного права в ГК не существует. ГК в ст. 128 упоминает имущественные права, как часть понятия «имущество». Имущественное право в общей форме имеет в составе:

- правовое основание (титул) владельца прав действовать самому или требовать от других лиц совершения определенных действий (воздержаться от определенных действий);
- оно должно иметь какую-то обьективированную (материальную) основу в виде нормы права или договора;
- это отношение по поводу распределения благ и/или правомочий.

В данную группу попадают, в первую очередь, права, основанные на гражданско-правовых договорах (обязательственные), правовые титулы (вещные). На основании вышеприведенного определения залога имущественных прав к этому виду залога также можно отнести долговые, долевы и, возможно, финансовые инструменты. Дискуссионным вопросом остается вопрос, может ли вступать предметом залога гудвилл, так как очевидная стоимостная оценка его есть [3], а практики по принятию в залог и реализации нет. В принципе, стоит отметить, что в белорусской правоприменительной практике отсутствует практика обращения взыскания на такой вид залога, поэтому банки крайне настороженно организуют работу и вырабатывают подходы к данному виду залога.

Следующий вид – залог объектов интеллектуальной собственности, из которого можно выделить следующие основные категории:

- залог исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности, регулируемые патентным правом;
- залог исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности, охраняемые авторским правом;
- залог объектов, представляющих исключительные права владельца средства индивидуализации юридического лица, его продукции или услуг.

Заглянув в прошлое, следует отметить тот факт, что именно кредиты под залог прав на объекты интеллектуальной собственности были основными драйверами сложившейся в США в начале 2000-х годов системы кредитования. Так, 50 % выданных банками США кредитов промышленным и торговым предприятиям были обеспечены залогом, 25 % в общем объеме которых занимал залог прав на объекты интеллектуальной собственности. Однако, в Республике Беларусь такой вид залога не нашел широкого применения.

Залог, как оценочную категорию, можно систематизировать по видам имущества, упоминаемым в технических нормативных правовых актах (далее – ТКП):

- предприятия (бизнес);
- земли, земельные участки по виду функционального использования земель («Жилая многоквартирная зона»; «Жилая усадебная зона» (включая садоводческие товарищества и дачные кооперативы) и «Рекреационная зона»; «Общественно-деловая зона»; земельные участки, не вошедшие в указанные категории);
- сельскохозяйственные земли;
- капитальные строения (здания и сооружения), изолированные помещения, машино-места;

- жилые дома, садовые домики (дачи) и жилые помещения, за исключением объектов незавершенного строительства;
- многолетние насаждения;
- не завершенные строительством объекты;
- машины, оборудование, инвентарь, материалы;
- дорожные транспортные средства;
- водные суда;
- воздушные суда;
- имущество, находящееся в государственной собственности [4].

В иностранной литературе, прежде всего, использующей стандарты бухгалтерского учета GAAP, выделяют следующие основные виды залога (collateral) по видам имущества [5]:

real estate (mortgage) – залог недвижимого имущества;

cash and marketable securities – денежные средства, долговые, долевыe инструменты;

accounts receivable and inventory – дебиторская задолженность и оборотные средства (МБП, не относящиеся к основным средствам);

fixed assets – основные средства;

blanket lien – «тотальный» залог (по смыслу близкий к понятию такового в гражданском праве Российской Федерации [6], под которым понимается согласно п. 2 ст. 339 ГК РФ право лица, осуществляющего предпринимательскую деятельность заложить все свое имущество или определенную часть своего имущества либо имущество определенного рода или вида одному кредитору).

С точки зрения экономического смысла залог можно классифицировать согласно Инструкции о порядке формирования и использования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе, поскольку от качества выбранного залогового обеспечения зависит размер создаваемых банком резервов на покрытие возможных убытков [7]:

1) высококачественное обеспечение – залог ценных бумаг правительств, центральных (национальных) банков стран группы «А», банков группы «А», международных банков развития группы «А0», международных банков развития группы «А», международных финансовых организаций, векселей, авалированных и (или) акцептованных правительствами, центральными (национальными) банками стран группы «А», банками группы «А»;

2) обеспечение, учитываемое при оценке кредитного риска – залог (за исключением залога ценных бумаг правительств, центральных (национальных) банков стран групп «D» и «E», международных банков развития групп «D» и «E», банков групп «D» и «E», местных органов управления и самоуправления стран групп «D» и «E», юридических лиц групп «C», «D» и «E», векселей, авалированных и (или) акцептованных правительствами, центральными (национальными) банками стран групп «D» и «E», международными банками развития групп «D» и «E», банками групп «D» и «E», местными органами управления и самоуправления стран групп «D» и «E», юридическими лицами групп «C», «D» и «E», других способов обеспечения исполнения обязательств с использованием данных ценных бумаг).

При этом следует учитывать:

- наличие документов, подтверждающих право собственности (хозяйственного ведения или оперативного управления) на предмет залога;
- ликвидность предмета залога, в том числе возможность его реализации в разумные сроки;
- отсутствие ограничений (обременений) по обращению взыскания на предмет залога, вытекающих из заключенных договоров и (или) законодательства.

Подводя итог, из вышеприведенных классификаций видно, что залоговые классификации подразделяются на правовую, оценочную и экономическую. Казалось бы, для банковской системы наибольший приоритет имеет экономическая классификация залога. Именно она в

выборе залогового обеспечения имеет наибольшее значение для банка в формировании ликвидного залогового портфеля и снижении кредитного риска. При этом, ограничиваться только одной классификацией при работе с залогом не совсем верное решение, т. к. специфика такого обеспечения исполнения обязательств неразрывно связана и с правовой классификацией, и с оценочной. Выстраивая залоговую политику, банку необходимо через слияние указанных выше классификаций определить перечень видов имущества (имущественных прав, объектов интеллектуальной собственности), позволяющий беспрепятственно идентифицировать его. Учитывая изложенное, данный аспект является важным и требующим дальнейшего углубленного изучения как теоретической составляющей, так и ее практической части, для решения задач, связанных с определением роли и значения залога в банковской практике; выработкой понятия «институт залога» как экономической категории; выработкой организационно-экономического механизма формирования залогового портфеля банка.

Библиографические ссылки

1. Гражданский кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] : 7 декабря 1998 г., № 218-З : принят Палатой представителей 28 октября 1998 г. : одобр. Советом Респ. 19 ноября 1998 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 05 янв. 2024 г. // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2024.
2. Чинаев Т. В. Сущность и роль ипотечного жилищного кредитования в современной экономике // Вестник Башкирского университета. 2006. Т. 11. № 4. С. 79–80.
3. Савельев А. В. Оценка гудвилла компании как инструмент принятия управленческих решений. Дис. канд. экон. наук: 08.00.05. М., 2008. 175 с.
4. Список ТНПА «Оценка стоимости объектов гражданских прав» [Электронный ресурс] // Государственный комитет по имуществу. URL: <https://gki.gov.by/ru/info-center-tnp-perechen> (дата обращения: 11.02.2025).
5. Berger A. N., Frame W. S., Ioannidou V. Reexamining the Empirical Relation Between Loan Risk and Collateral: The Roles of Collateral Liquidity and Types // Journal of Financial Intermediation. 2016. № 26. P. 28–46.
6. Зикун И. И. Концепция глобального обеспечения в гражданском праве зарубежных стран // Вестник гражданского права. 2015. № 1. С. 237–280.
7. Инструкция о порядке формирования и использования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе, утверждена Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь 28.09.2006 № 138 [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp138.pdf> (дата обращения: 11.02.2025).