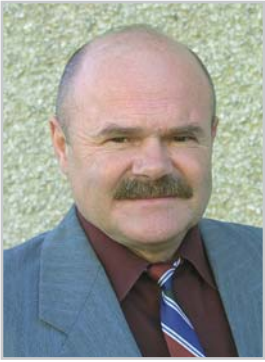


# Современные формы обеспечения возврата кредита

Владимир ТАРАСОВ



Доктор экономических наук,  
профессор БГУ

Для обеспечения возврата кредитов банки могут применять различные способы (формы) обеспечения исполнения обязательств заемщиков, к которым относятся залог (удержание имущества должника), поручительство, гарантия, банковская гарантия, задаток, страхование возврата кредита, неустойка и другие способы, предусмотренные законодательством или договором. Каждый из вышеназванных способов имеет своей целью заставить заемщика выполнить кредитные обязательства. В то же время возможна комбинация различных форм обеспечения возвратности кредита, то есть залога и банковской гарантии, задатка и страхования возврата кредита и т. д. Обеспечивающие обязательства возврата кредита являются дополнительными к основному или кредитному обязательству. При этом размер обеспечения возврата кредита должен быть не менее суммы основного долга и процентов за пользование кредитом, а окончание срока действия обеспечения — позже установленного кредитным договором срока погашения кредита.

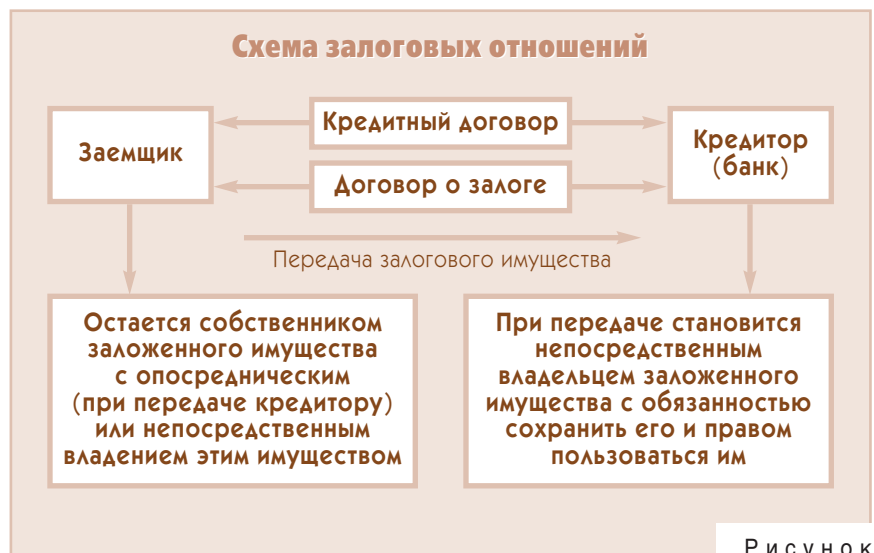
Залог является одним из наиболее действенных способов, побуждающих заемщика выполнить свои обязательства по кредитному договору, то есть вернуть долг кредитору. Под залогом понимается право кредитора (залогодержателя) получать возмещение из стоимости заложенного имущества приоритетно перед другими кредиторами. В соответствии с законодательством кредитор и заемщик подписывают договор о залоге, который должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение этого правила влечет недействительность договора о залоге. Существенными условиями договора залога являются предмет залога и его оценка, существо, размер и срок исполнения обязательства, обеспечиваемого залогом, а также условие о том, у какой из сторон (залогодержателя или залогодателя) находится заложенное имущество (рисунки).

Предметом залога могут быть движимое и недвижимое (ипотека) имущество, ценные бумаги, валютные ценности, товары в обороте. Существуют некоторые особенности для залога ценных бумаг.

Залог ценной бумаги осуществляется путем ее передачи непосредственно залогодержателю либо в депозит нотариата, если договором не предусмотрено иное.

При денежной оценке предмета залога, которая осуществляется по соглашению сторон по рыночным ценам, иногда предусматривается соответствующая индексация стоимости заложенного имущества или право залогодержателя на его переоценку на момент обращения взыскания. Залогом обеспечиваются все требования кредитора-залогодержателя, возникшие на момент их предъявления, если иное не предусмотрено договором. Среди этих требований выделяются следующие:

- сумма основного долга и проценты;
- расходы кредитора в связи с исполнением обязательства, включая издержки, связанные с публичной реализацией имущества, проведением аукционов, конкурсов, выплатой комиссионного вознаграждения и др;
- убытки кредитора, связанные с выплатой процентов, неустоек;



Рисунок

— расходы кредитора, связанные с содержанием имущества.

Все эти суммы относятся на счет залогодержателя и подлежат возмещению за счет заложенного имущества.

Действующее законодательство не предусматривает возможности передачи имущества, являющегося предметом залога, в собственность залогодержателя. На практике выделяются два вида залога в зависимости от того, у кого будет находиться предмет залога:

- заложенное имущество остается у залогодателя (залог без передачи залогового имущества);
- заложенное имущество и имущественное право передаются залогодержателю (заклад).

#### ***Залог без передачи залогового имущества залогодержателю***

получил наибольшее распространение в отечественной и зарубежной практике, поскольку он позволяет заемщику (залогодателю) продолжать вести предпринимательскую деятельность, используя заложенное имущество. Законом установлено, что заложенное имущество остается у залогодателя, если иное не предусмотрено договором. Не передается залогодержателю имущество, на которое установлена ипотека, а также заложенные товары в обороте. *Ипотекой* признается залог земли и недвижимого имущества (предприятий, зданий, сооружений, квартир и других недвижимых объектов), непосредственно связанного с землей. При ипотеке земельного участка право залога не распространяется на находящиеся или возводимые на нем здания и сооружения залогодателя, если в договоре не предусмотрено иное условие.

Предмет ипотеки определяется в договоре с указанием его наименования, места нахождения и описанием, достаточным для идентификации этого предмета. В договоре об ипотеке должны быть указаны право, в силу которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю, и орган государственной регистрации прав на недвижимое имущество, зарегистрировавший это право залогодателя. Оценочная стоимость предмета ипотеки определяется по соглашению за-

логодателя с залогодержателем и указывается в договоре в денежном выражении (оценочная стоимость земельного участка не может быть установлена ниже его нормативной цены).

Если в договоре не предусмотрено иное, ипотека обеспечивает, кроме погашения основной суммы долга и процентов по нему, также уплату залогодержателю сумм, к которым могут относиться:

— возмещение убытков и/или неустойки (штрафа, пени) вследствие неисполнения, просрочки исполнения или иного ненадлежащего исполнения основного обязательства;

— проценты за неправомерное пользование чужими денежными средствами, предусмотренные основным обязательством либо законом;

— возмещение судебных издержек и иных расходов, вызванных обращением взыскания на заложенное имущество;

— возмещение расходов по реализации заложенного имущества.

В договоре может быть предусмотрено, что ипотека обеспечивает требования залогодержателя в том объеме, какой они имеют к моменту их удовлетворения за счет заложенного имущества либо в фиксированной сумме. При заключении договора об ипотеке залогодатель обязан письменно предупредить залогодержателя обо всех известных ему к моменту государственной регистрации ипотеки правах третьих лиц на предмет ипотеки (правах залога, пользования, аренды, сервитутах<sup>1</sup>) и др. Неисполнение этой обязанности дает кредитору по основному обязательству право потребовать досрочного исполнения обеспеченного ипотекой обязательства либо изменения условий договора об ипотеке.

Кредитор по обеспеченному ипотекой обязательству вправе проверять по документам и фактически наличие, состояние и условия содержания имущества, заложенного по договору об ипотеке. Это право принадлежит кредитору по обеспеченному ипотекой обязательству и в том случае, если заложенное имущество передано залогодержателю во владение третьим лицам.

***Залог с передачей заложенно-го имущества залогодержателю (заклад)*** может быть представлен различными видами имущества (автотранспорт, золото и другие драгоценные металлы, валюта, фондовые ценности). Под фондовыми ценностями понимаются свободно обращающиеся на биржевом рынке ценные бумаги (акции и облигации предприятий, государственные ценные бумаги), зарегистрированные в уполномоченном депозитарии или реестре. О передаче ценных бумаг в залог должна быть сделана соответствующая запись в депозитарии или реестре. До аннулирования этой записи залогодатель не может реализовать эти ценные бумаги.

При *залоге имущественного права, удостоверенного ценными бумагами*, они могут быть переданы залогодержателю, чем банки-кредиторы практически всегда пользуются. В качестве залога могут использоваться валютные ценности (иностранная валюта, ценные бумаги в иностранной валюте), золото и другие драгоценные металлы в изделиях. В данном случае особенно важно, что подобные операции разрешены лишь уполномоченным банкам, имеющим соответствующие лицензии. Обеспечением по ссудам также являются залоговые счета заемщика в банке-кредиторе с оговоренным неснижаемым остатком, размер которого покрывает 1—2 годовых платежа по основной сумме долга плюс проценты.

Удовлетворение требования залогодержателя за счет заложенного недвижимого имущества без обращения в суд допускается только на основании нотариально удостоверенного соглашения залогодержателя с залогодателем, заключенного после возникновения причин для обращения взыскания на предмет залога. Условие о праве залогодержателя обратиться взыскание на заложенное недвижимое имущество без предъявления иска в суд, содержащееся непосредственно в договоре о залоге, должно признаваться недействительным. В ряде случаев взыскание на заложенное имущество может быть обращено только по решению суда, когда, во-первых, для заключения договора

<sup>1</sup> Сервитут — право ограниченного пользования чужим объектом недвижимого имущества, земельным участком.

о залоге требуется согласие или разрешение другого лица или органа, во-вторых, предметом залога является имущество, имеющее историческую, художественную или иную культурную ценность для общества, в-третьих, залогодатель отсутствует и установить место его нахождения невозможно.

Когда предметом залога являются **права требования** (например, депозит в банке), права аренды и другие имущественные права, взыскание на них может быть наложено (если не выполнено кредитное обязательство), как правило, в судебном порядке. Если предметом залога являются имущественные права, ограниченные сроком действия, то они переходят к банку-залогодержателю лишь до ограничения этого срока. В свою очередь, прекращение залога может возникнуть:

- с прекращением обязательства, обеспеченного залогом;
- если законодатель уведомил залогодержателя о возникновении угрозы утраты или повреждения заложенного имущества;
- в случае гибели заложенной вещи или прекращения заложенного права, если залогодатель не воспользовался правом в приемлемый срок восстановить предмет залога или заменить его другим равноценным имуществом и если договором не предусмотрено иное;
- в случае продажи с публичных торгов заложенного имущества, а также когда его реализация оказалась невозможной (когда залогодатель не воспользовался правом оставить за собой предмет залога в течение месяца со дня объявления повторных торгов несостоявшимися).

Реализация заложенного имущества проводится путем продажи с публичных торгов в порядке, установленном национальным законодательством.

Банковский кредит под **залог недвижимости** (фактически это ипотечный кредит) в нормальных экономических условиях является одним из самых популярных и привлекательных для кредитора. Такой кредит оформляется в промышленно развитых странах закладной ценной бумагой, которая соединяет в себе свойства кредитного договора и залога. Облигации, выпускаемые под обеспечение закладных ценных бумаг, в промыш-

ленно развитых странах часто имеют более высокий рейтинг надежности, чем облигации корпораций, поскольку они обеспечены ликвидным залогом. В то же время любая банковская система может выдать ограниченное количество ипотечных кредитов в силу их долгосрочного характера и значительных рисков. Эту проблему можно решить, как показывает зарубежный опыт, с помощью государства, которое для этих целей создаст вторичный рынок закладных ценных бумаг и гарантирует обращение на нем долговых обязательств.

Средством обеспечения возвратности кредита могут быть также гарантия и поручительство. **Банковская гарантия** представляет собой обеспечение исполнения гражданско-правовых обязательств, состоящее в том, что банк, другое кредитное учреждение или страховая организация (гарант) дают по просьбе другого лица (принципала) письменное обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлении бенефициаром письменного требования об ее уплате.

Банковская гарантия отличается от других способов обеспечения исполнения обязательств, во-первых, наличием особого субъектного состава участников отношений, связанных с банковской гарантией. В качестве гаранта могут выступать только банки, иные кредитные учреждения или страховые организации. Лицо, обращающееся к гаранту с просьбой о выдаче банковской гарантии (принципал), является должником в основном обязательстве, исполнение которого обеспечивается банковской гарантией. Субъект кредитных отношений, наделенный правом предъявлять требования к гаранту (бенефициар), является кредитором в основном обязательстве.

Во-вторых, практически полностью отсутствует какая-либо связь между обязательством гаранта уплатить соответствующую сумму бенефициару и основным обязательством, обеспеченным банковской гарантией. В законодательстве специально подчеркивается, что предусмотренное банковской гарантией обязательство гаранта перед бенефициаром не зависит в

отношениях между ними от того основного обязательства, в обеспечение исполнения которого она выдана, даже если в гарантии будет содержаться ссылка на это обязательство.

В-третьих, существует безусловная обязанность гаранта уплатить по письменному требованию бенефициара ту сумму, которая была предусмотрена гарантией. Такое требование бенефициара должно содержать указание на допущенное принципалом нарушение основного обязательства и должно быть представлено гаранту в письменной форме до окончания определенного в гарантии срока. Задача гаранта — лишь определить, соответствуют ли требование бенефициара и приложенные к нему документы условиям гарантии. Отказ гаранта в удовлетворении требования бенефициара допускается лишь в ситуации, когда такое требование не соответствует условиям гарантии (например, по сумме) либо предоставлено гаранту за пределами установленного в гарантии срока. Даже в тех случаях, когда гаранту стало известно, что обеспеченное гарантией обязательство уже исполнено должником или прекращено, он не наделен правом отказать бенефициару в удовлетворении его требований.

В-четвертых, ограничен перечень оснований прекращения банковской гарантии, которые связаны либо с надлежащим исполнением гарантом своего обязательства, либо с односторонним волеизъявлением самого бенефициара.

Предусмотрено четыре основания прекращения банковской гарантии:

- 1) уплата бенефициару суммы, на которую выдана гарантия;
- 2) окончание определенного в гарантии срока, на который она выдана;
- 3) отказ бенефициара от своих прав по гарантии и возвращение ее гаранту;
- 4) отказ бенефициара от своих прав по гарантии путем письменного заявления об освобождении гаранта от его обязательств.

В качестве формы обеспечения возвратности кредита может выступать также гарантия юридических или физических лиц. Банк принимает гарантии только от надежных, финансово-устойчивых юридических и физических лиц.

Поэтому он в предварительном порядке должен убедиться в их состоятельности как в финансовом плане, так и с точки зрения готовности выполнить свои обязательства при наступлении гарантийного случая. При этом применяется дифференцированный подход.

Гарантии бывают *необеспеченные* и *обеспеченные*. Необеспеченная гарантия принимается на основе доверия, поскольку связи с принципом поддерживаются давно и репутация у него безупречная. От всех остальных контрагентов необходимо требовать доказательств надежности и представления обеспечения. Если финансовое положение принципала вызывает сомнения, то банк должен потребовать обеспечения его гарантий залогом имущества. Что касается выяснения готовности гаранта выполнить свое обязательство, то кредитором (бенефициаром) практикуется использование двух средств, к которым относятся, во-первых, сбор широкой и объективной информации о garante, во-вторых, предварительные встречи и беседы с ним, в ходе которых следует выяснить его условия и реальные намерения.

Функция *поручительства* состоит в том, что оно создает для кредитора большую вероятность реального удовлетворения его требования к должнику по обеспеченному поручительством обязательству в случае неисполнения этого обязательства. Большая вероятность достигается благодаря тому, что при поручительстве ответственным перед кредитором становится наряду с должником еще и другое лицо — поручитель. Кроме того, могут иметь место обстоятельства, увеличивающие такую вероятность (например, большая платежеспособность поручителя по сравнению с должником). В качестве специального случая поручительства может рассматриваться вексельное поручительство (аваль).

Поручительство является договором и возникает в результате соглашения между кредитором должника (бенефициаром) и его поручителем. Договор поручительства является односторонним, безвозмездным, консенсуальным и носит безотзывный характер. Поручитель не вправе без согласия кредитора односторонне отказаться от поручительства или изменить

его условия. Однако обязанность поручителя отвечать за выполнение обязательства должником не означает, что поручитель принимает на себя обязанность исполнить обязательство вместо неисправного должника. Как правило, поручитель не располагает такой возможностью, если только речь не идет о денежном обязательстве.

В случае неисполнения обязательства должник и поручитель отвечают перед кредитором как солидарные должники, если иное не установлено договором поручительства. Так, поручитель отвечает в том же объеме, что и должник, за уплату процентов, возмещение убытков, за уплату неустойки. Лица, совместно давшие поручительство, отвечают перед кредитором солидарно, если иное не установлено договором. В то же время солидарность не является признаком договора поручительства. В договоре может быть установлено, что поручитель несет субсидиарную (запасную) ответственность за должника. В таком случае до обращения с требованием к поручителю кредитор должен принять меры для получения долга от главного должника. Если условие о субсидиарной ответственности в договор не включено, то поручитель отвечает солидарно с должником.

В самом определении договора предусмотрена возможность установления поручительства за исполнение должником обязательства либо полностью, либо в определенной части. Но поручительство не может предполагать ответственности за часть долга (это условие должно быть прямо выражено в договоре). Если к поручителю предъявлен иск, то он обязан привлечь должника к участию в деле. Однако эта обязанность является не процессуальной, а материально-правовой, поэтому должна быть реализована в форме извещения должника поручителем. Поручитель не может считаться выполнившим эту обязанность, если он ограничился заявлением в суде соответствующего ходатайства, которое было отклонено. Поручитель должен привлечь должника к участию в деле во всех случаях предъявления иска кредитором.

К поручителю, исполнившему обязательство, переходят все права кредитора по этому обязательству. По исполнении поручителем

обязательства кредитор обязан вручить поручителю документы, удостоверяющие требование к должнику, и передать права, обеспечивающие это требование. Это означает, что поручитель становится на место кредитора по главному обязательству. По сути, поручителю предоставляется право регресса и одновременно он наделяется некоторыми правами кредитора, как если бы он получил требование в порядке уступки.

Кредит может обеспечиваться *неустойкой (штрафом, пеней)*. Ею признается определенная законодательством или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности, в случае просрочки исполнения. При этом по требованию об уплате неустойки кредитор не обязан доказывать причинение ему убытков.

Одной из наиболее распространенных форм обеспечения возвратности кредита также является *задаток*, то есть денежная сумма, выдаваемая одной из договаривающихся сторон в счет причитающихся с нее по договору платежей другой стороне в доказательство заключения договора и в обеспечение его исполнения. Соглашение о задатке независимо от суммы должно быть совершено в письменной форме. Указывается также, что в случае сомнения в отношении того, является ли сумма, уплаченная в счет причитающихся со стороны по договору платежей, задатком, она считается уплаченной в качестве аванса, если не доказано иное. При прекращении обязательства, обеспеченного задатком, до начала его исполнения по соглашению сторон либо вследствие невозможности исполнения задаток должен быть возвращен. При этом установлено следующее правило:

- если за неисполнение договора ответственной сторона, давшая задаток, он остается у другой стороны;
- если за неисполнение договора ответственной сторона, получившая задаток, она обязана уплатить другой стороне двойную сумму задатка. При этом сторона, ответственная за неисполнение договора, обязана возместить другой стороне убытки с

зачетом суммы задатка, если в договоре не предусмотрено иное.

С целью совершенствования форм обеспечения возвратности кредита большое значение имеет изучение зарубежного опыта. В частности, банки Германии используют общую и глобальную цессию. *Общая цессия*<sup>2</sup> означает, что заемщик обязуется перед банком регулярно уступать требования по поставке товаров или оказанию услуг на определенную сумму. При этом право банка на получение денежных средств в погашение предоставленного кредита возникает не в момент заключения договора об общей цессии, а с момента передачи в банк требований или списка дебиторов. При *глобальной цессии* заемщик обязан уступить банку все существующие требования к конкретным клиентам и вновь возникающие в течение определенного периода времени. Этот вид уступки требований считается предпочтительным. В целях снижения риска при использовании данной формы обеспечения возвратности кредита банк требует производить уступку требований на сумму, значительно большую, чем величина выданного кредита.

При общей и глобальной цессии максимальная сумма кредита составляет 20—40% от стоимости уступленных требований. При гарантировании обязательства на протяжении длительного периода времени применялась практика, когда предприятия-заемщики перед получением ссуды должны были сформировать в банке депозит в определенной сумме. Обычно использовался принцип “10+10”, означающий, что ссудополучатель до получения кредита образовывал депозит в размере 10% разрешенной ссуды, вторые 10% он вносил на депозитный счет после выдачи кредита. В данном случае гарантией своевременного погашения кредита служил собственный депозит предприятия-заемщика в размере 20% полученной ссуды. Однако в этом случае гарантия позволяет лишь частично защищать интересы кредитора.

Интересен в отношении оценки риска различных форм обеспечения возвратности кредита опыт

Германии по использованию банками системы трехбалльной оценки эффективности разных форм обеспечения возвратности, в соответствии с которой устанавливается максимальный предел кредитования. В *таблице 1* приведена дифференцированная оценка (в баллах) этих форм. Бóльшее количество баллов, означающее наибольшую эффективность, имеют ипотека и залог депозитивных вкладов. В этих случаях имеет место сравнительно высокий размер максимальной суммы кредита. В то же время сложность оценки ипотеки снижает максимальный уровень кредита.

Более низкую оценку в баллах имеют поручительство (гарантии) и залог ценных бумаг. Максимальная сумма кредита при наличии поручительства при высокой кредитоспособности поручителя может достигать 100%. Если же кредитоспособность поручителя сомнительна, то степень риска возрастает. Поэтому банк может снизить сумму предоставленного кредита по сравнению с суммой, указанной в договоре о поручительстве или в гарантийном письме. Самый низкий балл в связи с увеличением риска возврата кредита имеют уступка требований и передача права собственности (*таблица 1*).

Наличие в арсенале банковского инструментария различных форм обеспечения возвратности кредита предполагает правильный с экономической точки зрения выбор одного из них в конкретной ситуации. Для этого в момент рассмотрения кредитной заявки в банковской практике Германии осуществляется анализ конкретного заемщика на предмет риска выдаваемой ссуды. В качестве критериев оценки риска используют два показателя: финансовое состояние заемщика и качество имеющегося у него обеспечения кредита. По наличию и качеству обеспечения все предприятия подразделяются на четыре группы риска, имеющие, во-первых, безукоризненное обеспечение, во-вторых, достаточную, но неблагоприятную структуру обеспечения, в-третьих, труднооцениваемое обеспечение, в-четвертых, недостаток обеспечения. Поскольку у каждого предприя-

тия-заемщика одновременно действуют оба фактора, для окончательного вывода о степени кредитного риска составляется таблица (*таблица 2*).

Исходя из наличия и качества обеспечения выделяются четыре группы:

- безукоризненное обеспечение, к которому относится преобладание в его составе депозитивных вкладов, легко реализуемых ценных бумаг, товаров отгруженных (дебиторских счетов); валютных ценностей; готовой продукции или товаров, пользующихся высоким спросом;
- достаточная, но неблагоприятная структура обеспечения, что означает преобладание ликвидных средств второго и третьего класса;
- труднооцениваемая структура обеспечения, что означает наличие значительной величины затрат на производство (сельское хозяйство), полуфабрикаты (незавершенное производство) или продукцию, спрос на которую колеблется (промышленность), не котирующиеся на бирже ценные бумаги;
- недостаток обеспечения.

Поскольку в реальной жизни данные факторы действуют в комплексе, то влияние положительных факторов может нивелировать действие отрицательных, хотя возможно и другое — отрицательное влияние одного фактора будет умножаться действием другого. Конкретно эта взаимосвязь факторов при рассмотрении проблемы риска возврата кредита может быть представлена следующей классификацией типов предприятий. Наименьший риск невозврата кредита имеют предприятия, отнесенные к первому типу обеспечения. Это предприятия, имеющие безукоризненное финансовое состояние независимо от наличия и качества обеспечения, или предприятия, располагающие безукоризненным обеспечением независимо от их финансового состояния.

В целом же заемщик сам должен нести всю полноту экономической ответственности за возврат кредита. Это относится как к юридическим, так и физическим ли-

<sup>2</sup> Цессия — уступка требования.

Таблица 1

### Балльная оценка качества вторичных форм обеспечения возвратности кредита

Форма обеспечения возвратности кредита	Предпосылки использования	Преимущества	Недостатки	Рейтинг качества в баллах	Максимальная сумма кредита в % к сумме обеспечения
Ипотека	Нотариальное удостоверение; внесение в поземельную книгу	Стабильность цен; неоднократное использование; простота контроля за сохранностью; возможность использования залогодателем	Высокие расходы за нотариальное удостоверение; трудность оценки	3	60–80
Залог вклада в банке	Договор о залоге; сберегательная книжка может быть сдана в банк на хранение	Низкие расходы; высоколиквидное обеспечение	Могут быть проблемы, связанные с налоговым правом	3	100
Поручительство (гарантии)	Письменный договор о поручительстве; письменная гарантия	Низкие расходы; участие второго лица в ответственности; быстрое использование	Могут быть проблемы при проверке кредитоспособности поручителя (гаранта)	2	До 100
Залог ценных бумаг	Договор о залоге; передача ценных бумаг банку на хранение	Низкие расходы; удобство контроля за изменениями цены (при котировке на бирже); легкая реализация	Может быть резкое падение рыночной цены	2	Акции — 50–60, ценные бумаги, приносящие твердый процент, — 70–80
Уступка требований по поставке товаров или оказанию услуг	Договор о цессии; передача копии счетов или списка дебиторов	Низкие расходы; при открытой цессии — быстрое использование	Интенсивность контроля; проблемы, связанные с налоговым правом; особый риск тихой цессии	1	20–40
Передача права собственности	Договор о передаче права собственности	Низкие расходы; в случае высокой ликвидности — быстрая реализация	Проблемы оценки; проблемы контроля; использование обращения в суд	1	20–50

Таблица 2

### Классификация предприятий по степени риска возврата кредита

Финансовое положение Обеспечение возврата	Безукоризненное финансовое состояние	Удовлетворительное финансовое состояние	Неудовлетворительное финансовое состояние
Безукоризненное обеспечение	1	1	1
Достаточная, но неблагоприятная структура обеспечения	1	2	3
Труднооцениваемое обеспечение	1	3	4
Недостаточное обеспечение	1	4	5

цам. Что касается последних, то при их кредитовании надо полностью снять социальную ответственность с коммерческих банков. Ведь довольно часто невозврат кредита мотивируется уменьшением денежных доходов семьи, изменением социального статуса или появлением новых несовершеннолетних детей. Однако этими проблемами должны заниматься не банки, а государство в лице финансовых органов или органов социальной защиты. Кардинальное же решение рассмотренных выше вопросов находится в области существенного повышения денежных доходов (зарплаты, пенсий, пособий, стипендий и т. д.) всех социальных групп населения Республики Беларусь.