

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/1999-849X-2019-12-3-93-102
УДК 336.77(045)
JEL H31, G34, O16

Рефинансирование корпоративных кредитов: продуктовый стандарт

А.Е. Ушанов

Финансовый университет, Москва, Россия
<https://orcid.org/0000-0002-8585-6494>

АННОТАЦИЯ

Предмет исследования – рефинансирование кредитов сторонних банков. *Актуальность этой проблемы* обусловлена тем, что в майском (2018) указе Президента РФ перед Правительством РФ поставлена задача обеспечения вхождения России к 2024 г. в пятерку крупнейших экономик мира, для чего необходимо обеспечить ускоренный рост ВВП, который невозможен без повышения эффективности функционирования банковской системы, имеющей огромное значение для осуществления денежно-кредитной политики, а значит, и для всей экономики.

Цель статьи – разработка методических подходов к формированию стандартов рефинансирования кредитов юридических лиц посредством матрицы требований к составляющим процесса рефинансирования кредитов сторонних банков на основе анализа условий российских коммерческих банков, предоставляющих данную услугу, и лучших практик кредитных организаций по реализации процесса рефинансирования, и включает описание цели и базовых условий рефинансирования корпоративных кредитов, требований к заемщику, условий, формы и валюты кредитования, методов погашения ссуд, видов обеспечения, перечня предоставляемых документов, порядка рефинансирования в его различных сценариях.

В статье *делается вывод* о том, что матрица требований к составляющим процесса рефинансирования является центральным звеном стандарта рефинансирования для предотвращения существенных рисков, связанных с услугой, ошибок при принятии решения. Предлагаемое внедрение этого стандарта в банковскую практику вписывается в проводимую Ассоциацией российских банков работу по стандартизации банковских процессов и продуктов с целью формирования публичных и прозрачных правил взаимодействия банка и заемщика при выдаче рефинансируемого кредита.

Ключевые слова: рефинансирование кредитов; условия рефинансирования; снижение кредитной нагрузки; Ассоциация российских банков (АРБ); стандарт рефинансирования; матрица требований

Для цитирования: Ушанов А.Е. Рефинансирование корпоративных кредитов: продуктовый стандарт. *Экономика. Налоги. Право.* 2019;12(3):93-102. DOI: 10.26794/1999-849X-2019-12-3-93-102

ORIGINAL PAPER

Corporate Loan Refinancing: Product Standard

А.Е. Ushanov

Financial University,
Moscow, Russia

<https://orcid.org/0000-0002-8585-6494>

ABSTRACT

The subject of the research is the refinancing of loans from third-party banks. *The relevance of this problem* comes from the fact that the May (2018) Presidential Decree sets the national development targets for the Russian Government to bring Russia into the five largest world's economies by 2024, which requires the accelerated GDP growth impossible without increasing the performance efficiency of the banking system, a matter of great importance for the implementation of the monetary policy, and hence for the entire economy.

The purpose of the paper was to develop methodological approaches to the development of standards for refinancing corporate loans through a matrix of requirements for the components of the process of refinancing loans from third-party banks based on an analysis of the terms of Russian commercial banks providing this service and best refinancing practices of credit organizations. The paper describes the purpose and basic conditions for refinancing corporate loans, borrower requirements as well as conditions, form and currency of loans, methods for loan repayment, types of collateral, a list of documents to be provided, procedures for refinancing in its various scenarios.

It is concluded that the matrix of requirements for the refinancing process components is the core of the refinancing standard that prevents significant risks associated with the service and errors in making decisions to grant it. The proposed introduction of this standard into the banking practice fits into the work carried out by the Association of Russian Banks on the standardization of banking processes and products aiming to form open and transparent rules for interaction between a bank and a borrower in providing a refinanced loan.

Keywords: loan refinancing; refinancing terms; credit load reduction; Association of Russian Banks (ARB); refinancing standard; requirements matrix

For citation: Ushanov A.E. Corporate loan refinancing: Product standard. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economics, taxes & law*. 2019;12(3):93-102. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999-849X-2019-12-3-93-102

ВВЕДЕНИЕ

Подписанный Президентом РФ 7 мая 2018 г. Указ «О национальных целях и стратегических задачах страны до 2024 года» определил одной из задач Правительства РФ вхождение России в число пяти крупнейших экономик мира, для чего необходим существенный рост инвестиций. Как отметил председатель комитета Госдумы по финансовому рынку А. Аксаков, «...все больше банков вынуждено размещать более дорогие клиентские средства в высоконадежные, но низкодходные активы на межбанковском рынке и на депозиты в Банке России. Это отрицательно сказывается на маржинальности банковской деятельности и его инвестиционной привлекательности»¹.

Согласно результатам исследования, проведенного в марте 2018 г., с начала 2016 г. число банков, вынужденных в ущерб прибыльности размещать средства на рынке межбанковских кредитов и в депозиты ЦБ РФ, выросло почти в три раза — до 170, что составляет около трети от их общего количества².

Исходя из этого в условиях усиления конкуренции в борьбе за клиента банкам необходимы новые кредитные продукты, которые смогут обеспечить эффективность как своей собственной деятельности, так и заемщика. Одним из таких продуктов является *рефинансирование кредитов сторонних банков*, активно развивающееся с конца 2017 г. Внедрение этой модели рефинансирования обусловлено совершенствованием рынка кредитования. Будучи одним из драйверов на

рынке корпоративного кредитования, рефинансирование требует тщательной подготовки и расчетов, причем как со стороны банка, так и клиента. Заемщик должен быть четко проинформирован о предлагаемом финансовом продукте и его базовых параметрах, чтобы предусмотреть все существенные риски, связанные с услугой, и избежать ошибок.

Поэтому стандартизация такого продукта, как рефинансирование кредитов сторонних банков, актуальна и для банков, и для юридических лиц, являющихся их клиентами.

На сегодняшний день научным сообществом достаточно широко проанализированы вопросы, связанные с операцией рефинансирования, прежде всего как инструмента денежно-кредитной политики центральных банков, в том числе Банка России [1, 2]. Что же касается исследований подходов к рефинансированию коммерческими банками кредитов сторонних кредитных организаций, то их значительно меньше, особенно в части юридических лиц.

Сущность, принципы, разновидности рефинансирования раскрываются в работах [3–7], где обосновывается тезис о том, что при формировании условий рефинансирования того или иного проекта банкам важно соблюдать интересы каждого клиента в зависимости от масштабов его деятельности, отраслевой принадлежности, специфических особенностей бизнеса.

Условия рефинансирования кредитов сторонних банков исследованы в работах [8, 9], в которых обосновывается необходимость более активного использования государственных гарантий, особенно при кредитовании крупных инвестиционных проектов, действие которых распространялось бы и на програм-

¹ Сайт «Российской газеты». URL: <https://rg.ru/2018/06/05/problema-ozdorovleniia-bankovskogo-sektora-reshena-na-90.html>.

² Сайт рейтинговым агентством «Эксперт РА». URL: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=10326298>.

мы перекредитования заемщиков. В этих исследованиях делаются выводы о том, что при рефинансировании кредитов, выданных на инвестиционные цели, оптимальной формой погашения рефинансируемого кредита служит индивидуальный график. При этом в качестве источника погашения инвестиционного кредита необходимо использование прибыли, полученной от прокредитованных мероприятий, а не общей прибыли предприятия. Поэтому график погашения по новому кредиту должен соответствовать денежным потокам по инвестиционному проекту.

Проблемам, связанным с особенностями и механизмом рефинансирования ипотечных кредитов населению, посвящены труды [10–14].

В работе [15] проблему унификации процесса рефинансирования кредитов юридических лиц предлагается решать путем стандартизации данного продукта. Ее автором систематизированы методические подходы к разработке банковских стандартов рефинансирования задолженности нефинансовых организаций перед сторонними кредитными организациями, на основе которых могут быть сформированы стандарты процесса оказания данной услуги.

ПРИЧИНЫ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ КРЕДИТОВ

После того как в конце 2014 г. Банк России резко повысил ключевую ставку до 17%, большинство кредитных организаций были вынуждены поднять ставки по своим кредитам. Начиная с января 2017 г. регулятор стал последовательно снижать ставку с 10 до 7,25%, способствуя оживлению банковского сектора. Наряду с классическим корпоративным кредитованием начало развиваться рефинансирование бизнес-кредитов. Причем, как отмечают эксперты, если в 2017 г. драйвером роста было рефинансирование ипотечных и потребительских ссуд, то в 2018 г. популярным стало рефинансирование бизнес-кредитов. Так, доля рефинансируемых кредитов клиентов корпоративного филиала банка ВТБ в Екатеринбурге, которые обращаются из других банков за более низкой ставкой, достигала в 2017 г. 50–60% всех новых выдач.

Рефинансирование кредитов в конце 2017 г. и в 2018 г. превратилось в один из драйверов на рынке корпоративного кредитования вследствие следующих причин:

- *во-первых*, высокое качество заемщиков, обращающихся в банк за услугой рефинансирования: у них уже накоплен опыт работы с банком, они чет-

ко понимают, какие условия нужно обсудить, какие продукты и сервисы им нужны, по каким критериям сравнивать предложения разных банков, выбирая оптимальный для себя и своего бизнеса вариант;

- *во-вторых*, переманивание у конкурентов новых клиентов, которым стало невыгодно оплачивать кредиты в результате снижения ключевой ставки, позволившего кредитным организациям получать возможность не только наращивать кредитный портфель, но и укреплять, и развивать долгосрочные взаимовыгодные отношения с компаниями, а также увеличивать объемы кросс-продаж, предлагая, помимо кредитов, другие продукты и услуги;

- *в-третьих*, собственники бизнеса восприняли изменение ключевой ставки как сигнал для пересмотра кредитных портфелей и применения новых способов снижения кредитной нагрузки, к которым относятся:

- увеличение срока кредитования, что влечет снижение размера ежемесячного платежа, т.е. экономической нагрузки на компанию;

- увеличение суммы кредита, особенно если заемщик имеет положительную кредитную историю;

- снижение процентной ставки, как правило, на 1–2 пункта;

- изменение валюты кредитования, что может быть выгодно при различных вариантах изменения курса;

- консолидация долгов по разным кредитам, т.е. объединение несколько кредитных договоров в один;

- изменение предмета залога: возможность снять обременение и заложить иное имущество, если на продажу или совершение иных действий с объектом, который уже находится в залоге, наложены ограничения первого кредитора;

- отсрочка выполнения обязательств по договору с возможностью избежать начисления штрафов и неустоек.

РЫНОК РЕФИНАНСИРОВАНИЯ

Операции по рефинансированию корпоративных кредитов сторонних банков предлагают в настоящее время Сбербанк, Промсвязьбанк, Открытие, ВТБ, Альфа-банк, МКБ, ЮниКредит Банк, Транскапитал-банк, УБРиР, УРАЛСИБ, МинБанк и др. Кроме этого, ряд компаний оказывает услуги по поиску рефинансирующего банка (*Eastwestgroup*, кредитный брокер ООО «Финансист», ООО «Альянс Консалтинг» и др.).

Сравнительная характеристика основных условий рефинансирования кредитов банками представлена в табл. 1.

Таблица 1 / Table 1

Условия рефинансирования кредитов сторонних банков / Terms of refinancing loans from third-party banks

Банк / условие / Bank / condition	Срок кредита, мес. / Loan term, months	Сумма кредита, млн руб. / Loan amount, million rubles	Ставка, % годовых / Rate, % per annum	Залог / pledge	Порядок погашения кредита / The procedure of repayment of the loan	Особые условия / special conditions
Сбербанк России / Sberbank of Russia		от 3,0	От 10	Имущество, обремененное в других банках, поручительство	По индивидуальному графику	Максимальный размер ссуды ограничен только финансовыми возможностями клиента
Промсвязьбанк / PSBank	до 120	– до 3,0 («Упрощенный») – до 9,0 («Бизнес») – до 120,0 («Инвест»)	10,0	Имущество, обремененное в других банках	По индивидуальному графику	Поручительство собственников бизнеса
Банк Открытие / Openbank	до 120	0,5–30,0	от 13,0	Имущество и поручительство 3-х лиц	По индивидуальному графику	–
ЮниКредит банк / Unicredit-bank	до 120	0,5–73,0	Индивидуально. Малый бизнес – 11,0	Имущество, обремененное в других банках	Аннуитетные платежи или индивидуальный график	Малый бизнес – без свободного залога. Отсутствие комиссий. Возможность подать заявку на сайте банка
НОКССБАНК / Nokssbank	до 120	Не ограничена	Индивидуально	Недвижимость/транспорт/оборудование/ТМЦ	По индивидуальному графику	–

Источники / Sources: сайты коммерческих банков / bank site.

Процедура рефинансирования кредитов для юридических лиц требует тщательной подготовки и расчетов. Типичная ошибка клиента при принятии решения о рефинансировании — неучет пункта о досрочном погашении ссуды. Сумма штрафных санкций за досрочное погашение кредита может превысить финансовую выгоду, полученную при процедуре рефинансирования, особенно с учетом затрат на оформление нового договора с кредитной организацией. Еще одной ошибкой является неправильное оформление документации.

СТАНДАРТИЗАЦИЯ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ КРЕДИТОВ СТОРОННИХ БАНКОВ

С учетом актуальности кредитов на рефинансирование задолженности других банков и особенностей программ кредитных организаций должны быть не только сформулированы оптимальные с точки зрения прозрачности и минимизации рисков методические подходы к формированию стандартов рефинансирования корпоративных кредитов [15], но и разработаны составляющие процесса рефинансирования при различных сценариях.

Цель разработки стандарта — формирование *публичных и прозрачных правил* взаимодействия банка и заемщика при выдаче кредита.

Подходы к финансированию кредитов сторонних банков, приводимые в стандарте, могут предлагаться коммерческим банкам в качестве ориентира для совершенствования механизма рефинансирования. Стандарт сможет обеспечивать соответствие типовых сценариев продаж продукта «рефинансирование кредитов» общим принципам обеспечения защиты прав и законных интересов заемщиков.

В России разработкой стандартов банковской деятельности уже более десяти лет занимается координационный комитет Ассоциации российских банков (АРБ) по стандартам качества банковской деятельности. К настоящему времени советом АРБ одобрено более 17 стандартов, большую часть которых составляют стандарты качества отдельных банковских процессов. Среди одобренных:

- стандарт кредитования клиентов сегмента малого и среднего предпринимательства;
- стандарт деятельности банков при реструктуризации задолженности физических лиц;
- стандарт качества вкладов физических лиц;

- стандарт качества банковской деятельности по депозитным операциям;
- стандарт качества организации работы по управлению бизнес-процессами в кредитных организациях и др.

Цели и преимущества продукта, требования к заемщикам, условия предоставления и другие параметры отражаются в стандарте в виде матрицы требований к составляющим услуги рефинансирования кредитов юридических лиц, которая представлена в *табл. 2*.

Стандарт сможет обеспечивать соответствие типовых сценариев продаж продукта «рефинансирование кредитов» общим принципам обеспечения защиты прав и законных интересов заемщиков

Поскольку каждая сделка по рефинансированию по-своему уникальна, описанную матрицу требований нельзя наложить подобно трафарету на все сделки. Стандарт устанавливает только *базовые* типовые требования к данному продукту, знание которых повысит его прозрачность для бизнеса.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Матрица требований к составляющим процесса рефинансирования, построенная на основе анализа условий и лучших практик предоставления банками продукта «рефинансирование кредитов», предоставленных сторонними банками юридическим лицам», включает как продуктовые, так и технологические параметры: в ней описаны цель и преимущества продукта, требования к заемщику, условия и порядок рефинансирования с учетом различных сценариев в зависимости от степени толерантности первого банка-кредитора. Матрица является центральным звеном стандарта рефинансирования, внедрение которого в банковскую практику вписывается в проводимую АРБ работу по стандартизации банковских процессов и продуктов и имеет целью формирование публичных и прозрачных правил взаимодействия банка и заемщика при выдаче рефинансируемого кредита.

Таблица 2 / Table 2

**Матрица требований к составляющим процесса рефинансирования кредитов сторонних банков /
Matrix of requirements for components of the refinancing process of third-party banks**

№	Составляющие требований стандарта / Components of the Standard requirements	Содержание требований стандарта / The content of the requirements of the Standard
1	Цель и базовые условия кредитования / Purpose and basic credit conditions	<p>Рефинансирование кредита/кредитов в другом банке/других банках на основную деятельность и на инвестиционные цели; проценты по рефинансируемому кредиту клиент погашает за счет собственных средств; если кредит выдан на инвестиционные цели, инвестиционная фаза проекта должна быть завершена, и источником погашения кредита служит поступающий денежный поток от текущей деятельности; если инвестиционная фаза проекта не завершена, источником погашения рефинансируемого кредита являются доходы от текущей деятельности клиента/группы компаний; выдача кредита возможна под залог имущества, находящегося в залоге других банков и/или под временное обеспечение, и/или на период до 2 месяцев без обеспечения под поручительство собственников бизнеса</p>
2	Преимущества / Advantage	<p>За счет рефинансирования у клиента появляется возможность оптимизировать структуру кредиторской задолженности, а именно: перевести ссудную задолженность, номинированную в иностранной валюте, в рубли; снизить ежемесячную долговую нагрузку (рефинансирование на более длительный срок); оптимизировать расходы по кредиторской задолженности (рефинансирование под более низкую ставку); объединить несколько ссуд в одну</p>
3	Требования к заемщику / группе компаний / Requirements to the borrower/group of companies	<p>Ведение хозяйственной деятельности клиента в течение не менее 12 месяцев; осуществление хозяйственной деятельности в приоритетных отраслях; положительная деловая репутация клиента/группы связанных компаний и его конечных бенефициаров; местонахождение и ведение клиентом основной деятельности в регионе присутствия банка; клиент/группа связанных компаний не находится на одной из стадий банкротства, ликвидации или реорганизации; отсутствие конфликтов между участниками/акционерами/бенефициарами клиента/группы связанных компаний; финансовое положение клиента в соответствии с требованиями внутренних нормативных документов банка оценивается не хуже, чем «среднее»; отсутствие негативных тенденций в финансово-хозяйственной деятельности клиента/группы компаний; отсутствие у клиента просроченной задолженности перед работниками по выплате заработной платы; отсутствие по счетам клиента в банке/иных банках очереди распоряжений, не исполненных в срок; отсутствие выставленных требований (в том числе в рамках исполнительного производства) претензий и судебных разбирательств в отношении клиента и/или группы связанных компаний в общей сумме, превышающей хотя бы одно из следующих значений: - 25% от величины чистых активов клиента и/или группы связанных компаний за последние 12 месяцев (4 отчетных квартала); - 5% от суммы активов клиента и/или группы связанных компаний на последнюю отчетную дату; - 5% совокупного объема выручки клиента и/или группы связанных компаний за последние 12 месяцев (четыре отчетных квартала)</p>

Продолжение табл. 2 / Continued Table 2

№	Составляющие требований стандарта / Components of the Standard requirements	Содержание требований стандарта / The content of the requirements of the Standard
4	Приоритетный клиентский сегмент / Priority customer segment	Малый и средний бизнес
5	Минимальная сумма кредита / Minimum loan amount	500 000 руб. или эквивалент в иностранной валюте на дату подачи заявки
6	Валюта кредитования / Loan currency	RUR, USD, EUR и др. Кредитование в иностранной валюте возможно только при наличии у заемщика соответствующего размера выручки в валюте кредита
7	Форма кредитования / Loan form	Кредит, кредитная линия с лимитом выдачи, кредитная линия с лимитом задолженности
8	Сроки кредитования / Credit period	12–120 месяцев. Срок кредитования устанавливается с учетом целей, на которые был предоставлен рефинансируемый кредит
9	Процентная ставка / Interest rate	Согласно тарифам банка, а также с учетом порядка рефинансирования (см. п. 13 матрицы)
10	Документы, предоставляемые клиентом / Documents provided by the client	<p>А. Стандартные документы при кредитовании.</p> <p>Б. Комплект документов, специфичный для рефинансирования:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) заявление на рефинансирование с указанием суммы, цели кредита, срока кредитования, обеспечения и источников погашения; 2) оригинал основного договора, заключенного между банком-1 и заемщиком, на основании которого компания планирует получить рефинансирование; 3) оригинал договора/договоров обеспечения по основному договору; 4) актуализированное ТЭО кредита или бизнес-плана; 5) справка от банка-1 о платежной дисциплине компании-заемщика по основному договору или копии платежных документов; 6) документы, подтверждающие целевое использование рефинансируемого кредита; 7) письмо банка-1 о согласии на досрочное погашение заемщиком рефинансируемого кредита; 8) письмо банка-1 о согласии на передачу имущества, заложенного в обеспечение рефинансируемого кредита, в последующий залог в качестве обеспечения кредита на рефинансирование (при необходимости)
11	Кредитная история / Credit history	<p>Составляет по рефинансируемому кредиту не менее 6 месяцев (произведено не менее 6 платежей, в том числе не менее 3 – по основному долгу); оценивается за последние 12 календарных месяцев.</p> <p>По рефинансируемому кредиту:</p> <ul style="list-style-type: none"> – за анализируемый период было допущено не более одной технической просроченной задолженности длительностью не более 5 календарных дней; – не было фактов пролонгаций, реструктуризаций и прочих действий, улучшающих условия обслуживания рефинансируемого кредита, кроме случаев снижения процентной ставки в соответствии с их общим уменьшением на финансовом рынке и пролонгаций при одновременном выполнении следующих условий: кредит был предоставлен на инвестиционные цели и на срок до 1–2 лет, когда пролонгация допускалась условиями кредитного договора
12	График погашения кредита / Loan repayment schedule	<p>Равными долями/аннуитетные платежи/сезонный.</p> <p>Погашение основного долга не должно осуществляться в конце срока. По кредитной линии с лимитом задолженности срок траншей не должен превышать 12 месяцев</p>

№	Составляющие требований стандарта / Components of the Standard requirements	Содержание требований стандарта / The content of the requirements of the Standard
13	Обеспечение, поручительства / Collateral, sureties	<p>1. Недвижимость – не менее 70% в структуре залога. 2. Оборудование, автотранспорт, ТМЦ, прочее движимое имущество – не более 30% в структуре залога. 3. Поручительство собственников бизнеса, владеющих не менее 80% долей/акций компании, аффилированных компаний</p>
14	Порядок рефинансирования / The procedure of refinancing	<p><i>Вариант 1:</i> есть согласие первоначального банка-кредитора (банк-1) на последующий залог (последующий залог – вторичный залог уже заложенного имущества в обеспечение других обязательств): 1. Клиент запрашивает согласие на последующий залог у первоначального банка-кредитора и справку о состоянии ссудной задолженности. 2. Клиент получает согласие на последующий залог и справку. 3. Клиент предоставляет согласие на последующий залог и справку в рефинансирующий банк (банк-2). 4. Банк-2 оформляет последующий залог и предоставляет кредитные средства клиенту (по факту подачи заявления на госрегистрацию залога или по факту госрегистрации залога; в первом случае зарегистрированный договор залога должен предоставлен клиентом в банк-2 не позднее 30 календарных дней с даты выдачи кредита). 5. Клиент погашает рефинансируемый кредит. <i>Вариант 2:</i> нет согласия банка-1 на последующий залог; есть временный залог: 1. Клиент предоставляет справку о состоянии ссудной задолженности. 2. Банк-2 оформляет временный залог и предоставляет кредитные средства. На период временного залога процентная ставка устанавливается на 2 п.п. выше до даты регистрации основного залога. 3. Клиент погашает рефинансируемый кредит (залог освобождается от обременения). 4. Клиент в течение не более 60 календарных дней с даты выдачи кредита предоставляет в банк-2 зарегистрированный договор залога недвижимого имущества <i>Вариант 3:</i> нет согласия банка-1 на последующий залог; нет временного залога: 1. Клиент предоставляет справку о состоянии ссудной задолженности. 2. Банк-2 предоставляет кредитные средства. 3. Клиент погашает рефинансируемый кредит (залог по кредиту освобождается от обременения). 4. Клиент в течение 15 календарных дней с даты выдачи кредита (для движимого имущества) и в течение 60 календарных дней с даты выдачи кредита (для недвижимого имущества) заключает и регистрирует договор залога в установленном законом порядке. На период отсутствия залога процентная ставка устанавливается на 2 п.п. выше до даты регистрации залога</p>
15	Особые условия / Special conditions	<p>1. Срок действия решения кредитного комитета о предоставлении банковского продукта «рефинансирование кредитов сторонних банков» – не более 2 месяцев. При этом не должно ухудшаться финансовое состояние клиента с момента принятия решения до момента заключения с ним кредитного договора. 2. Решение о предоставлении банковского продукта принимается кредитным комитетом/малым кредитным комитетом банка</p>

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Бузова Т.Ф., Черкасов В.Ю. Внесистемные инструменты рефинансирования для поддержки и снижения стоимости банковского кредита. *Деньги и кредит*. 2016;75(4):51–52.
2. Потапова С.В. Проблемы ликвидности коммерческих банков в современных условиях. *Наука и общество*. 2013;15(6):175–181.
3. Федотова Г.В., Суслова Н.Г. Понятие и принципы рефинансирования кредитов в современных условиях. В сборнике: Наука молодых — будущее России. Сборник научных статей 2-й Международной научной конференции перспективных разработок молодых ученых. Юго-Западный государственный университет, г. Курск. 2017:410–414.
4. Серман Ю.Д., Волков А.Ю. Рефинансирование потребительского кредита: условия в банках. В сборнике: Наука и общество: проблемы и перспективы развития. Материалы V Межрегиональной научно-практической конференции научно-педагогических и практических работников. Ярославский филиал Московского финансово-юридического университета. г. Ярославль. 2018:183–186.
5. Аглиуллин Р.И. Управление активными операциями коммерческого банка. *Экономика и социум*. 2016;29(10):23–28.
6. Кравец Л.Г., Плотникова М.В. Проблемы применения принципов менеджмента качества в деятельности банков. *Наука и общество*. 2012;(4): 196–200.
7. Ильина Л.В., Горевский А.С. Содержание и принципы разработки банковских кредитных технологий. *Наука и общество*. 2012;14(4):184–191.
8. Голованов А.А. О банковском кредитовании нефинансовых организаций. *Деньги и кредит*. 2014;73(4):42–46.
9. Швейкин И.Е., Коробова Г.Г. Банковский инвестиционный кредит — основа развития реального сектора экономики. *Сибирская финансовая школа*. 2016;115(2):25–30.
10. Савинова В.А. Рефинансирование и перекредитование: содержание и практика применения в системе ипотечного кредитования. *Региональное развитие*. 2014;(2):95–99.
11. Варламова Т.П. Секьюритизация ипотечных активов как условие развития ипотечного жилищного кредитования в России. *Информационная безопасность регионов*. 2015;18(1):82–89.
12. Тихонов Э.Е. Анализ процедуры рефинансирования ипотеки и перекредитования. *Научный вестник Государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт»*. 2016;(1):18–20.
13. Кияткина В.В. Теоретические основы современных моделей рефинансирования ипотечных кредитов в России. *Финансы и кредит*. 2010;414(30):57–62.
14. Бязрова Д.Ф. Оценка рефинансирования ипотечного кредитования. *Вестник магистратуры*. 2017;69(6–1):8–10.
15. Плотникова М.В. О формировании стандартов по рефинансированию кредитов нефинансовыми организациями. *Деньги и кредит*. 2016;75(8):54–58.

REFERENCES

1. Burova T. F., Cherkasov V. Y. Negotiated the refinancing instruments to support and reduce the cost of bank credit. *Den'gi i kredit = Money and credit*. 2016;75(4):51–52. (In Russ.).
2. Potapova S. V. Problems of liquidity of commercial banks in modern conditions. *Nauka i obshchestvo = Science and society*. 2013;15(6):175–181. (In Russ.).
3. Fedotova G. V., Suslova N. D. The concept and principles of refinancing loans in modern conditions. In the collection: Young science — the future of Russia. Collection of scientific articles of the 2nd international scientific conference of promising developments of young scientists. South-West state University. Kursk: South-West state University. 2017;410–414. (In Russ.).
4. Serman D. Y., Volkov A. Y. Refinancing of a consumer loan of banks. In the collection: Science and society: problems and prospects. Materials of the V interregional scientific-practical conference of scientific-pedagogical and practical workers. Yaroslavl branch of the Moscow financial and legal university. Yaroslavl. 2018;183–186. (In Russ.).

5. Agliullin I.R. The Management of active operations of commercial banks. *Ekonomika i socium = Economy and society*. 2016;29(10):23–28. (In Russ.).
6. Kravets L. G., Plotnikova M. V. Problems of applying the principles of quality management in the activities of banks. *Nauka i obshchestvo = Science and society*. 2012;(4):196–200. (In Russ.).
7. Ilyina L. V., Gorevsky A. S. the Contents and principles of development of credit technologies. *Nauka i obshchestvo = Science and society*. 2012;14(4):184–191. (In Russ.).
8. Golovanov on Bank lending to non-financial organizations. *Den'gi i kredit = Money and credit*. 2014;73(4):42–46. (In Russ.).
9. Shveikin I. E., Korobova G. G. Bank investment credit-the basis of the development of the real sector of the economy. *Sibirskaya finansovaya shkola = Siberian financial school*. 2016;115(2):25–30. (In Russ.).
10. Savinova V. Refinancing and re-crediting: the content and practice of application in the system of mortgage lending. *Regionalnoe razvitie = Regional development*. 2014;(2):95–99. (In Russ.).
11. Varlamova T. P. Securitization of mortgage assets as a condition for the development of mortgage lending in Russia. *Informacionnaya bezopasnost regionov = Information security of regions*. 2015;18(1):82–89. (In Russ.).
12. Tikhonov E. E. analysis of mortgage refinancing and re-crediting procedure. *Nauchnyi vestnik Gosudarstvennogo avtonomnogo obrazovatel'nogo uchrezhdeniya vysshego professional'nogo obrazovaniya «Nevinnomysskii gosudarstvennyi gumanitarno-tekhnicheskii institut» = Scientific bulletin of the state autonomous educational institution of higher professional education «nevinnomyssky state humanitarian and technical institute»*. 2016;(1):18–20. (In Russ.).
13. Kiyatkina V. V. Theoretical foundations of modern models of mortgage refinancing in Russia. *Finansy i kredit = Finance and credit*. 2010;414(30):57–62. (In Russ.).
14. Byazrova D. Evaluation of refinancing of mortgage lending. *Vestnik magistratury = Bulletin of graduate programs*. 2017;69(6–1):8–10. (In Russ.).
15. Plotnikova M. V. on the formation of standards for refinancing loans to non-financial organizations. *Den'gi i kredit = Money and credit*. 2016;75(8):54–58. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Александр Евгеньевич Ушанов — кандидат экономических наук, доцент
Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет, Москва, Россия
Ushanov_0656@mail.ru

ABOUT THE AUTHOR

Ushanov Alexander E. — Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof., the Financial Markets and Banks Department,
Financial University, Moscow, Russia
Ushanov_0656@mail.ru

Статья поступила 01.03.2019; принята к публикации 14.05.2019.
Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.
The article was received 01.03.2019; accepted for publication 14.05.2019.
The author read and approved the final version of the manuscript.