

УДК 657

**СТРАХОВАНИЕ ЭКСПОРТНЫХ КРЕДИТОВ:
ГЕНЕЗИС И ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ****А.В. СКРАГА***(Белорусский государственный экономический университет, г. Минск)*

Рассмотрена эволюция страхования экспортных кредитов. На основании анализа исторического развития кредитного страхования выделены основные этапы генезиса. Отмечены характерные особенности этих этапов.

История кредитного страхования насчитывает более 165 лет. За это время оно прошло сложный путь становления и развития. Десятки страховых компаний разорились и исчезли, сотни прекратили свои операции в этой отрасли, а оставшиеся выработали жесткие схемы и требования по проведению страхования.

В развитии страхования кредитов целесообразно выделить этапы, каждый из которых характеризуется определенными особенностями в организации и той ролью, которую кредитное страхование играло в международной торговле.

На первом этапе происходило теоретическое обоснование возможности и основных условий проведения страхования кредитов, сбор страховой статистики. Второй этап характеризовался практическим применением кредитного страхования как инструмента стимулирования международной торговли и, соответственно, выделением из данной сферы непосредственно страхования экспортных кредитов. Были созданы соответствующие институты (теперь экспортно-кредитные агентства), обладающие правом проведения страхования экспортных кредитов при поддержке государства. На третьем этапе были выработаны стандартные условия и подходы к страхованию экспортных кредитов, произошло объединение экспортно-кредитных агентств в рамках международных организаций. Четвертый этап связан с созданием новых экспортно-кредитных агентств в странах Центральной и Восточной Европы.

Впервые теоретическое обоснование возможности страхования кредитных рисков дал итальянский ученый Сангинетти, который в 1839 году опубликовал в Ливорно работу под названием «Эссе новой теории для применения систем страхования к убыткам, вызванным несостоятельностью коммерсанта». В своем исследовании Сангинетти доказал, что большая часть банкротств происходит вследствие обстоятельств, не зависящих от воли предпринимателей. В то же время при большом количестве случаев и их распределении по типам предприятий можно определить вероятность банкротства контрагента. Таким образом, в сфере кредитного страхования была теоретически доказана возможность применения статистических исследований для определения вероятности наступления страхового случая и размера страховой премии.

Вопрос о кредитном страховании приобрел большое практическое значение в связи с усилившимся разделением труда в области торговли. Производитель и торговец стремились сосредоточить свое внимание на избранной ими отрасли хозяйственной деятельности, не отвлекая его в область рисков, возникающих при кредитовании покупателя товара.

На практике выделялось два вида рисков. С одной стороны, риск вытекал из недостаточного знания продавцом кредитоспособности покупателя (кредитный риск). С другой стороны, противоречия между продавцом и покупателем относительно соответствия товара сортовому и качественным признакам предопределяли наличие торгового риска, который являлся значительным.

Разнообразие сортов товара, изменение его качества во время транспортировки и множество других причин приводили к убыткам, превышающим те, которые были вызваны неплатежеспособностью покупателя. Торговый риск не мог быть предупрежден через банковские операции, и для его устранения использовалось кредитное страхование.

Кредитный же риск относился в то время к сфере деятельности банка. При финансировании торговой сделки банком кредитный риск был ограничен, поскольку банк располагал достаточной информацией о кредитоспособности своих клиентов. Кредитное страхование являлось средством дополнительного обеспечения кредитного риска.

Следует отметить, что практика, когда основой кредитного страхования было покрытие торгового риска, а кредитный риск являлся дополнительным, существовала лишь до конца XIX века. В этот период кредитное страхование предполагало страхование только «внутренних рисков» (insurance of domestic credit risks), т.е. рисков, возникающих в торговых операциях между резидентами одной страны. Первый прецедент страхования экспортных кредитов (export credit insurance) возник в конце XIX века, когда английские торговцы обратились за страхованием кредитных рисков при торговле с Австралией. Однако до

первой мировой войны ни в одной стране не было создано специализированного общества по страхованию экспортных кредитов.

Только в 1916 году Объединенные торговые палаты Великобритании (Associated Chambers of Commerce of Great Britain) приняли резолюцию, в которой развивали мысль о необходимости страхования кредитов, предоставленных экспортерами иностранным покупателям. В 1917 году в Англии было создано учреждение по страхованию экспортных кредитов в лице Торговой страховой компании (Trade Indemnity Company).

Таким образом, первоначально сложилась частная система страхования кредитов, которая функционирует в развитых государствах до настоящего времени. Первый этап развития кредитного страхования был связан с теоретическим обоснованием возможности его проведения, сбором страховой статистики, построением шкалы тарифных ставок и первыми попытками распространения кредитного страхования в сферу международной торговли.

После первой мировой войны формы и методы кредитования, обеспечивавшие ранее сохранность вложенного в торговлю капитала, потеряли прежнее значение. Наряду с торговым риском во внутренней торговле возрос кредитный риск, а во внешней, в результате образования множества государственных предприятий, усиления политической нестабильности (торговые эмбарго, ограничения на импорт) появились еще и политические риски. Как следствие, у экспортеров возникла необходимость страхования политических рисков неплатежа. Однако частные компании, по причине недостаточной финансовой мощности, были не в состоянии застраховать подобные риски.

Возросшие затруднения могли быть устранены путем создания специальной организации по страхованию кредитов от всех рисков. Несмотря на то, что к цене товара, кроме всех накладных расходов (стоимости фрахта, таможенных пошлин, обычной стоимости кредита и банковских услуг) присоединилась новая величина - стоимость страхования, существовали выгоды, связанные с расширением торговых операций. Кроме того, в практике постоянно действующей страховой организации, располагающей многочисленной клиентурой и осуществляющей крупные операции, стоимость страхования не могла превышать экономически обоснованного уровня.

На макроэкономическом уровне создание специализированной организации для страхования экспортных кредитов от политических рисков призвано было решить внутренние экономические проблемы, в частности, связанные с падением объема производства и занятостью населения.

Лидером в этой области также была Великобритания. Первоначально ее правительство предполагало страхование экспортеров от возможных убытков и потерь, вызванных военными действиями и политическими беспорядками в определенных частях Восточной Европы и юга России. Обязанности по проведению страхования были возложены на Офис по страхованию военных рисков (War Risk Insurance Office), производивший во время войны операции по страхованию от мин.

В 1919 году Офис по страхованию военных рисков был реорганизован в Департамент гарантий экспортных кредитов (Export Credits Guarantee Department), а в 1920 году был издан Акт о страховании и кредитовании внешней торговли (Overseas Trade Act Credits and Insurance), который можно считать первой попыткой организации системы стимулирования экспорта, включающей механизмы страхования экспортных кредитов и экспортного финансирования.

Однако уже в 1921 году было объявлено решение правительства реорганизовать систему стимулирования экспорта. Путь, при котором государство пыталось взять на себя все бремя кредитования внешней торговли, не оправдал себя, так как предполагал чрезвычайные расходы бюджета. Председателем Совета по торговле и автором проекта Хорном сформулирован первый основополагающий принцип новой системы - отказ от прямого экспортного кредитования в пользу операций по гарантированию экспортных кредитов.

Второй, чрезвычайно важный принцип, обуславливал возможность применения гарантийных операций только к экспорту товаров (за исключением оружия), произведенных или переработанных в пределах Великобритании.

Таким образом, на втором этапе возникла и развилась наряду с частными структурами государственная система финансирования и страхования экспорта, которая предполагала не только «чистое», классическое кредитное страхование, но и стимулирование национального экспорта при поддержке бюджета. Именно на этом этапе шло создание систем стимулирования экспорта, существующих и в настоящее время.

Основные подходы к построению этих систем:

- максимальное привлечение частного капитала;
- участие государства только в тех операциях, которые не подлежат кредитованию обычными банковскими методами и сопряжены с чрезвычайным риском;
- стимулирование экспорта отечественных товаров.

Следует, однако, отметить, что цели, которые были поставлены при создании систем стимулирования экспорта в полном объеме, не были реализованы. Причинами этого явилось то, что механизмы

льготного кредитования и льготного страхования стали средством борьбы во внешней торговле, которая получила неофициальное наименование «кредитной войны».

К началу 30 годов назрела объективная необходимость регулирования указанных операций на международном уровне, на основе определения общих подходов и принципов финансирования и страхования экспортных кредитов.

Начиная с 30-х годов, стали предприниматься меры по унификации кредитования и страхования, проводимых при поддержке государства на основе создания межгосударственных организаций. Первой структурой стала Международная ассоциация кредитного страхования (International Credit Insurance Association) (ICIA), созданная в Париже в 1928 году. С 1991 года ассоциация переименована в Международную ассоциацию страховщиков кредитов и гарантий (The International Credit Insurance & Surety Association) (ICISA), что юридически закрепило ее статус, так как большинство членов проводило страхование гарантий.

Целями ее создания являлись: предоставление информации о существующих условиях торговли на различных рынках, анализ тенденций развития различных секторов экономики, сотрудничество в области перестрахования. Организационной формой сотрудничества членов ассоциации являлись форумы.

Впоследствии и в настоящее время Ассоциация действует также как представитель своих членов во взаимоотношениях с международными организациями, такими как Мировой банк, Международная торговая палата, Комиссия ООН по международному торговому праву (UNCITRAL) и другими, при определении подходов по страхованию кредитов и гарантий.

Второй структурой стал созданный в 1934 г. в Берне «Международный союз страховщиков для регулирования кредитов» (с 80-х годов - Международный союз страховщиков кредитов и инвестиций (Бернский союз), который осуществлял на международном уровне унификацию принципов страхования экспортных кредитов с поддержкой государства.

Основными целями создания союза явились: выработка и применение согласованных условий кредитования международной торговли, страхования экспортных кредитов; обмен опытом и информацией по кредитованию и страхованию экспортных кредитов; перестрахование и сострахование, а также содействие в урегулировании убытков и реализации права суброгации.

После окончания второй мировой войны в практике международного экономического сотрудничества и внешней торговли значительное место начали занимать поставки промышленного оборудования, компенсационные и другие экспортно-импортные сделки на базе долгосрочных и среднесрочных кредитов. С целью обеспечения гарантии погашения кредитов в обусловленные сроки кредиторы во многих случаях начали производить страхование экспортных кредитов или риска неплатежа. В этой связи правительства многих стран продолжили взятый еще до войны курс на создание агентств по финансированию и страхованию экспортных кредитов (экспортных кредитных агентств).

В 1944 г. в Канаде была создана государственная компания - Корпорация по страхованию экспортных кредитов (Export Credit Insurance Corporation). В 1946 г. в Австрии учрежден правительственный орган по кредитованию и страхованию внешней торговли - Австрийский контролбанк (Oesterreichische Kontrollbank AG). В 1949 году правительство Германии уполномочило Гермес - ведущего страховщика кредитов в Германии - на проведение операции по страхованию экспортных кредитов от имени и за счет федерального бюджета. Процесс создания агентств по страхованию и финансированию экспортных кредитов продолжался вплоть до 70-х годов.

Наряду с созданием экспортных кредитных агентств к концу 40-х годов возобновилась деятельность по унификации условий финансирования и страхования экспортных кредитов с поддержкой государства.

В 1946 году Бернский союз возобновил свою работу. В него вошли основные государственные и крупные частные страховщики экспортных кредитов, занимающиеся подобным страхованием от имени государства. Однако унифицировать ряд условий страхования и оформить их документально в виде Общих подходов Бернского союза (Berne Union General Understanding) удалось только в 1953 году. В дополнение к условиям страхования был унифицирован порядок предоставления самих государственных экспортных кредитов. Это произошло в 1978 г. в рамках соответствующего соглашения ОЭСР «Соглашение об унификации экспортных кредитов, пользующихся государственной поддержкой» (Agreement on Guidelines for Officially Supported Export Credits) от 1 апреля 1978 года.

К концу 60-х годов стали проявляться негативные тенденции в деятельности экспортных кредитных агентств (ECA). Рост рынка кредитного страхования после второй мировой войны был особенно силен в Западной Европе. Большая доля мировой торговли была сконцентрирована в Великобритании, Франции, Германии, Голландии, Бельгии и Италии. Страховщики кредитов при этом являлись монополистами или, в крайнем случае, дуополистами. В результате они получили возможность прямого влияния на проведение торговых операций: страховщик отказывающийся в страховании фактически ограничивал возможность дальнейшей деятельности продавца и покупателя.

Таким образом, третий этап развития кредитного страхования характеризовался разработкой общих принципов и унификацией условий проведения страхования экспортных кредитов с поддержкой государства. Рынок частного кредитного страхования в этот период развивался в направлении страхования внутренних кредитных рисков.

С начала 90-х годов унификация условий финансирования и страхования экспортных кредитов продолжилась. Основой этого процесса стало решение ОЭСР об ограничении конкуренции правительств в области льготного экспортного кредитования, и ориентация своих членов на сохранение льгот только при страховании.

Соглашение об унификации экспортных кредитов, пользующихся государственной поддержкой (Консенсус), с момента подписания довольно успешно решает задачу по установлению общих правил финансирования и страхования экспортных кредитов. Практически все страны, входящие в Организацию экономического сотрудничества и развития, подписали Консенсус и являются (за исключением Исландии) членами или наблюдателями Группы по экспортным кредитам и гарантированию кредитов (Group on Export Credits and Credit Guarantees (ECG)). Среди наблюдателей Группы следует отметить Бернский союз, Секретариат ВТО, Европейский банк реконструкции и развития. В результате экспортеры стали использовать в качестве конкурентного преимущества цены и качество продукции а не государственную поддержку.

Среди наиболее важных международных документов в области страхования экспортных кредитов с поддержкой государства следует отметить: Соглашение о стоимости страхования, проводимого с официальной поддержкой (Пакет Кнэпена), которое вступило в силу в апреле 1999 и устанавливает минимальные страховые тарифы при страховании от политических рисков; Соглашение об условиях предоставления связанных кредитов (Хельсинский Пакет) 1991 года, подписание которого было вызвано увеличением спроса на инвестиционные проекты.

Начиная с 90-х годов, произошло увеличение числа вновь созданных экспортно-кредитных агентств в странах бывшего социалистического лагеря. Такая ситуация является объективной, так как страхование риска неплатежа особое значение приобретает в условиях рыночной экономики, когда предприятия и организации самостоятельно выходят на внешний рынок.

Среди новых экспортных кредитных агентств стран Центральной Европы наиболее весомых результатов в развитии страхования экспортных кредитов добились агентства Чехии (Export Guarantee and Insurance Corporation) - EGAP, Польши (Export Credit Insurance Corporation) - KUKE, Венгрии (Hungarian Export Credit Insurance Ltd) - MENIB и Словении (Slovene Export Corporation) - SEC.

К наиболее крупным частным кредитным страховщикам следует отнести такие страховые гиганты США, как «А.И.Г.» и «СИГНА», английские «Ллойд» и «Трейд Индемнити», итальянская «Ассикурационе Женерали», бельгийский «Намюр», немецкий «Герлинг», франко-немецкий «Эулер-Гермес» и др. В основном они являются либо многоотраслевыми страховыми корпорациями, где кредитное страхование занимает небольшую долю операций, либо специализированными на кредитном страховании компаниями.

Таким образом, анализ исторического развития кредитного страхования позволяет выделить четыре этапа, каждый из которых имеет свои особенности. Первоначально кредитное страхование предполагало страхование лишь внутренних кредитных рисков. В дальнейшем кредитное страхование распространилось и на экспортные операции, которые характеризовались наличием специфических рисков. После первой мировой войны страхование экспортных кредитов превратилось в мощный инструмент стимулирования экспорта, были сформированы системы страхования экспортных кредитов, основу которых составили специальные институты (впоследствии получившие название «экспортные кредитные агентства»), В настоящее время для страхования экспортных кредитов характерным является: расширение рынка кредитного страхования, унификация основных положений законодательства на международном уровне, развитие инфраструктуры страхования экспортных кредитов и ряд других.