

М. В. Андреев¹

аспирант кафедры банковского дела Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов

КРЕДИТЫ НА ОБРАЗОВАНИЕ В США

Основные тенденции развития системы образовательных кредитов в США

В условиях трансформации системы образования в России, повышения доли платного образования актуальной является разработка эффективной программы образовательного кредитования. С целью более глубокого понимания того, что можно извлечь из опыта других стран для формирования собственной программы и институциональной стратегии развития платного образования в России, проанализируем основные тенденции предоставления кредитов на образование в США и на основании этого предложим свои рекомендации для России.

Образовательными кредитами студенты в США пользуются уже более 45 лет. Причем каждый год в соответствующий Закон о высшем образовании 1965 г. в зависимости от экономической ситуации в стране вносятся поправки, которые должны увеличить объем ресурсов, колледжей и университетов, а также содействовать оказанию финансовой помощи студентам.

В отличие от систем большинства других стран, система образования в США крайне децентрализована, федеральное правительство и Министерство образования не принимают активного участия в определении программ и образовательных стандартов. Надлежащее качество работы образовательных учреждений обеспечивается за счет неформального частного процесса, известного как аккредитация, над которой министерство (*departament*) образования не имеет прямой юрисдикции. Напротив, основная функция департамента образования заключается в разработке федеральных программ финансирования, включая образование и соблюдение федеральных законов об образовании в отношении частной жизни и гражданских прав.

Американские университеты можно классифицировать несколькими способами. Есть университеты аккредитованные и неаккредитованные. Все известные университеты, разумеется, аккредитованы, хотя, поскольку аккредитации федеральной системы нет, нет и единого авторитетного органа, обладающего правом окончательного решения. Правом на аккредитацию часто обладают правительства отдельных штатов, профессиональные ассоциации и независимые комиссии. Федеральный департамент образования, в свою очередь, аккредитует аккредитаторов, и список аккредитованных университетов есть в Интернете.

Далее следует выделить университеты штатов и частные университеты. В университетах штатов (*state universities*) плата за обучение для резидентов этого штата в четыре раза ниже, чем для всех остальных.

¹ Эл. адрес: andreevladimir406@yandex.ru

Под финансированием образования в США понимаются расходы на обучение, т. е. оценка полных и разумных расходов на завершение полного учебного года в качестве студента дневного отделения. Стоимость обучения опубликована в каждом учебном заведении и включает в себя обучение и пошлины, уплачиваемые в учреждениях; книги и принадлежности; жилье и питание; личные расходы; транспорт.

Только немногие студенты в состоянии платить за обучение самостоятельно, и поэтому обращение за поддержкой к правительственным и частным программам кредитования является обычной практикой. Исследование государственной помощи учащимся в получении высшего образования в 2003—2004 гг. показало, что 65,6% студентов, т. е. две трети от их общего количества, закончили университеты, имея непогашенные кредиты (*National Postsecondary Student Aid Study, NPSAS*). Обучение в хорошем колледже обходится около 20 тыс. долл. в год. Если сюда же приплюсовать родительские кредиты, то средняя сумма возрастает примерно до 22 тыс. долл. Обучение в магистратуре обходится от 25 до 30 тыс. долл. в год, поэтому сумма образовательных кредитов для бакалавра может достигать от 110 до 120 тыс. долл. за весь период обучения, а для магистра плюс еще от 70 до 90 тыс. долл. (Титова, 2008).

Каждый резидент, благодаря существующей системе кредитования образования, имеет возможность получить образование любого уровня и в любом возрасте, так как уже давно кредитование образования в США обладает статусом государственной программы. Кредит выдают из расчета не только оплаты обучения, но и сопутствующих расходов. Конечно, суммы образовательных кредитов ограничены.

Образовательные кредиты в США делятся на две основные группы — это займы федеральные и частные. Федеральные кредиты в основном выдаются финансовыми компаниями и частными банками, но гарантом от дефолта выступает правительство США. В обмен на гарантию федеральное правительство само определяет ставку по кредитам, и ставка эта предельно мала: она привязана к банковской ставке рефинансирования и колеблется обычно между 4 и 8% годовых (Interest raters, 2010).

Федеральные кредиты выдаются на основании ответственного финансового поведения заемщика в последние годы и «финансовой нужды» (*credit readiness*), а не на основании возможности заемщика их выплатить (*credit worthiness*).

Есть несколько вариантов федеральных кредитов, отличающихся различной степенью льготности условий. Департамент Федеральной программы помощи студентам является крупнейшим источником помощи студентам в Америке. Абитуриент заполняет единую заявку на федеральный кредит (*Federal Application For Student Aid, FAFSA*). Бесплатное приложение для федеральной помощи студентам (FAFSA) является формой, которая должна быть заполнена на ежегодный текущий и прогнозируемый период студентами учебного заведения (как студентов, так и аспирантов) США для определения их права на получение федеральной финансовой помощи.

FAFSA включает многочисленные сведения, касающиеся финансового состояния студента, а также его или ее семьи (в этом случае определяют студента как зависимого). Информация позволяет определить ожидаемый вклад семьи (ELK) с учетом размера домохозяйства, дохода, числа студентов из домашнего хозяйства в колледжах. Эта информация необходима в связи с ожиданием того, что родители будут содействовать образованию своего ребенка. В зависимости от финансовой ситуации правительственное агентство помощи студентам (FSA) определяет корзину предоставляемых кредитов: чем вы беднее, тем лучше условия.

Кроме Департамента образования США, финансовую помощь абитуриентам, студентам, аспирантам и их родителям оказывают в студенческих информационных центрах и в отделах финансовой помощи учебного заведения. В каждом штате есть офис Федерального студенческого информационного центра помощи; в каждой школе, колледже и университете — отдел финансовой помощи (*Department of Student Aid*). Специалисты отдела осуществляют оперативную связь, предоставляют необходимую информацию и техническую документацию, а также инструменты для управления различными программами по предоставлению кредитов.

Отдел финансовой помощи университета занимается как стипендиями, так и кредитами. Дело в том, что подавляющее большинство образовательных кредитных траншей переводится кредитором не на банковский счет студента, а напрямую в университет. Сотрудники отдела контролируют поток документов и помогают разрешить всяческие бюрократические конфликты, для того чтобы задержки выплат не помешали студенту вовремя начать семестр.

Федеральные программы кредитования студентов

Всего в Соединенных Штатах Америки существуют две основные группы образовательного кредита:

- 1) федеральный студенческий (*Federal Student Loan*), родительский (*Parent Loan*);
- 2) частный (*Private Loan*).

Федеральный кредит может предоставляться непосредственно университетом (*Federal Perkins Loan*) либо аккредитованным финансовым институтом или банком (*Federal Stafford Loan*). Гарантом от дефолта выступает Правительство США. Во время учебы проценты по кредиту оплачиваются правительством, а по окончании университета дается отсрочка на 9 месяцев.

Наиболее распространенный вид кредитования — это правительственный заем (*Federal Stafford Loan*), для получения которого существуют две программы:

- 1) федеральная программа прямого правительственного кредитования студентов (*Federal Direct Student Loan Program — FDSLP, FLDP*), которая предоставляется студентам и их родителям непосредственно американским правительством;
- 2) федеральная семейная образовательная программа (*Federal Family Education Loan Program, FFELP*), по которой студент обращается в банк или другую кредитную организацию. В этом случае ссуда выдается под гарантию федерального правительства.

Федеральная программа прямого кредита (FDSLP и FLDP) включает займы под низкие проценты для студентов и родителей с целью оказания помощи оплатить стоимость обучения студента после окончания школы. Программа финансируется за счет государственного капитала, исходящего от казначейства США. FDSLP кредиты распределяются через канал, который начинается с министерства финансов США, а оттуда проходит через министерство образования США в колледж или университет, а затем к учащимся.

Между демократами и республиканцами существуют диаметрально противоположные точки зрения по проблеме предоставления кредитов на образование. Анализируя расходы Правительства США по предоставлению кредитов на образование с 1977 г. по 2009 г., можно отметить следующую тенденцию.

За время президентства демократа Дж. Картера (1977—1981) правительственный заем на образование (*Federal Loan*) достиг 2,639 млрд долл., каждый год увеличиваясь в среднем на 43%.

В период президентства республиканца Р. Рейгана заем на образование (*Federal Loan*) увеличивался в среднем на 20%, а в рамках финансового бюджета

на 1983 г. правительство сократило на 40% расходы на образование, зато увеличило долю бюджетных средств, выделяемых на оборону.

Президент Д. Буш-старший в рамках финансового бюджета на 1989—1992 гг. ежегодно увеличивал заем на образование в среднем на 14%.

Президент Б. Клинтон увеличил правительственный заем на образование (*Federal Loan*) в 4 раза, и в 2000 г. он составил 96,654 млрд долл.

Президент Д. Буш-младший в 2002—2003 гг. уменьшил заем на образование (*Federal Loan*) на 31,234 млрд долл.

Демократы сделали частью своей предвыборной платформы более благоприятные условия прямого кредитования студентам. В 2009 г. президент Б. Обама увеличил правительственный заем на образование на 40%, а в соответствии с новым бюджетом он предложил в рамках своего бюджетного послания конгрессу увеличить кредиты обучающимся в рамках программы прямого кредита в июле 2010 г. Законопроект принят Палатой представителей 17 сентября 2009 г. (*The New York Times*, 18.09.2009).

Федеральная семейная образовательная программа кредитования (FFEL) является второй крупнейшей в США программой кредитования высшего образования. FFEL была инициирована законом о высшем образовании 1965 г. и финансируется за счет государственного и частного партнерства, обслуживая государственный и местный уровни. В 2007—2008 гг. FFEL финансировала более 6,5 млн учащихся и родителей, кредитование осуществлялось в размере 54,7 млрд долл. (или 80% от стоимости всех новых федеральных займов студентам). С 1965 г. 60 млн американцев используют FFELP для кредитования оплаты расходов на образование (*Federal Family Education Loan Program*, 2009).

24 апреля 2009 г. президент Б. Обама призвал к прекращению программы FFELP, назвав ее расточительной и неэффективной системой. Он предложил заменить FFELP другой программой прямого кредита и расширением грантов. Президент считает, что «налогоплательщики платят банкам *Premium* действия в качестве посредников — премия же является ежегодными расходами американского народа в размере миллиардов долларов. Ежегодную премию... мы не можем себе позволить» (*Press Conference of President Obama*, 2009).

В Программе FFELP частные кредиторы предлагают федерально гарантированные студенческие кредиты для родителей и учащихся. Основное различие между FFELP и другими крупными программами федерального займа (программами прямого кредита) — использование в FFELP государственных средств. Частным кредиторам, которые выдают кредиты по программе FFEL, правительство также гарантирует возврат большей части кредита, производя страхование частных кредитов от дефолта. Если родитель или студент не возвращают заем, частный кредитор по умолчанию получает компенсацию со стороны государства. В рамках этой программы прямого кредита правительство оказывает помощь непосредственно студентам.

Максимальная сумма, которую любой студент может занимать, корректируется время от времени федеральной политикой в области образования. По результатам исследования, опубликованного в журнале «Финансовая помощь студентам», было предложено, чтобы ежемесячные выплаты задолженности студента в среднем не превышали 8% от общего ежемесячного дохода после окончания учебного заведения (*Life After Debt*, 2009).

Обе федеральные программы, в зависимости от финансового положения заемщика, могут предоставить кредит (*Stafford Loan* либо *Direct PLUS*), субсидированный либо несубсидированный для студентов, аспирантов и для родителей зависимых студентов. Оба кредита гарантированы Департаментом образования США и имеют, по мнению американских студентов, довольно скромный годовой лимит.

Если студенты имеют финансовые потребности и удовлетворяют требованиям, выдвинутым к ним, то им могут предоставить субсидированный кредит, и правительство берет на себя обязательство оплачивать все расходы по процентам от имени заемщиков, пока они обучаются в университете в течение льготного периода и отсрочки. Погашение начинается через шесть месяцев после окончания учебы.

Для зависимых студентов предел эффективного займа (субсидированный кредит) после 1 июля 2008 г. выглядит следующим образом: 5500 долл. в год для студентов-первокурсников, 6500 долл. — для второкурсников и 7500 долл. в год для студентов старших курсов. Для самостоятельных студентов лимиты по займам после 1 июля 2008 г. выше: 9500 долл. в год — для студентов-первокурсников, 10 500 долл. — для студентов-второкурсников и 12 500 долл. в год — для студентов старших курсов (*Stafford Loan*).

Те студенты, которые не удовлетворяют финансовым или иным требованиям, могут получать кредиты несубсидированные.

Почти все студенты имеют право на получение данного займа независимо от явной необходимости. Заемщики могут отложить выплату процентов в течение обучения и получить период отсрочки, но обязательства по его погашению ложатся на студента. Возможен также смешанный вариант. Каждый случай рассматривается индивидуально. Многие организации, имеющие лицензию на образовательное кредитование, дают отсрочку по началу выплат до шести месяцев после окончания университета.

Федеральные займы на образование

В соответствии с Законом о высшем образовании Департамент образования США предлагает обучающимся следующие займы: Перкинс-кредит, Стаффорд-кредит, Плюс-кредит.

Федеральный Перкинс-кредит, или Перкинс-заем, основан на необходимости выдачи студенческих кредитов, предлагаемых департаментом образования США для оказания помощи американским студентам колледжа в финансировании их после среднего образования. Программа названа в честь Карла Д. Перкинса, бывшего члена Палаты представителей Конгресса США от Кентукки. Перкинс-кредиты имеют фиксированную процентную ставку в размере 5% на протяжении десятилетнего периода погашения. Программа Перкинс-кредитования предоставляет девять месяцев в качестве льготного периода.

Поскольку Перкинс-кредит субсидируется правительством, проценты по нему не начисляются, пока заемщик не начинает выплачивать кредит. По состоянию на 2009/2010 учебный год, заем для выпускников вузов составляет 5500 долл. в год, за счет общей суммы кредита на образование (заем может максимально составить 27 500 долл. на весь период обучения). Для аспирантов предел составляет 8000 долл. в год, общая сумма займа максимально может составить 60 000 долл. (*Federal Perkins Loan Program*).

В 1988 г. Конгресс переименовал Федеральную гарантированную программу кредитования студентов в честь американского сенатора Роберта Стаффорда, республиканца от штата Вермонт, за его работу на высшее образование.

Стаффорд-кредит является студенческим займом, который предоставляет учащимся в аккредитованных американских учреждениях по высшему образованию право на содействие в финансировании его образования Правительство США. Если заемщик не вернет кредит кредитору, то Правительство США гарантирует ему возврат заемных средств.

Поскольку займы гарантирует Правительство США, то они предлагаются по более низкой процентной ставке, чем в том случае, если заемщик будет иметь

возможность получить частный кредит. С другой стороны, выдвигаются строгие квалификационные требования и лимиты заимствования по кредитам Стаффорд. Для получения Стаффорд-займа студенты должны сначала оформить FAFSA. Стаффорд-кредит предоставляется студентам непосредственно от Департамента образования США через Федеральную программу прямого государственного кредитования студентов (FDSLSP) или через финансовых посредников (таких как *Sallie Mae* или корпорации студенческих займов) через Федеральную семейную образовательную программу кредитования (FFELP).

Никакие выплаты по данному кредиту в период обучения не производятся. Отсрочка погашения продолжается в течение шести месяцев после получения высшего образования (льготный период). Стаффорд-кредит предоставляет как субсидируемые, так и несубсидированные займы. Невыплаченные проценты, которые отложены до окончания учебы, капитализируются (добавляются к основной сумме).

Проценты по Стаффорд-кредитам могут варьироваться и определяются в зависимости от даты, когда они были выплачены. Расчеты для определения студентам процентной ставки по Стаффорд-кредитам представлены в табл. 1.

Таблица 1

Процентные ставки по Стаффорд-кредитам

Стаффорд-займ, выплата по датам	Тип тарифа	Субсидированные процентные ставки, %	Несубсидированные процентные ставки, %	Текущие показатели (2009/2010), %
До 01.07.98	Переменный	День 91-Т-Билль + 3,1	День 91-Т-Билль + 3,1	3,28
01.07.98—30.06.06	Переменный	День 91-Т-Билль + 2,3	День 91-Т-Билль + 2,3	2,48
01.07.06—30.06.08	Фиксированный	6,8	6,8	6,8
01.07.08—30.06.09	Фиксированный	6,0	6,8	6,8
01.07.09—30.06.10	Фиксированный	5,6	6,8	6,8
01.07.10—30.06.11	Фиксированный	4,5	6,8	6,8
01.07.11—30.06.12	Фиксированный	3,4	6,8	6,8
01.07.12—30.06.13	Фиксированный	6,8	6,8	6,8

Источники: <http://www.staffordloan.com>.

Расчеты для переменной кредитной ставки и фиксированной ставки приводятся ежегодно с использованием цен на 91-дневный казначейский вексель на последний понедельник мая и вступают в силу с 1 июля следующего года. Для расчетов в 2008/2009 финансовом году использовался 91-дневный казначейский вексель, который на аукционе 27 мая 2008 г. имел ставку 1,905% (с округлением до 1,91%). 26 мая 2009 г. 91-дневный казначейский вексель был приобретен на уровне инвестиций 0,178%.

С 1 июля 2009 г. базовые ставки по плавающей ставке Стаффорд-кредита были скорректированы до 0,18%. Кредиты, выданные до 1 июля 1998 г., были скорректированы до уровня 3,28%. Кредиты, выданные с 1 июля 1998 г. по 30 июня 2006 г., были скорректированы до уровня 2,48%. С 1 июля 2006 г. все Стаффорд-кредиты выдаются с фиксированной ставкой процента. Для прямых кредитов и для большинства поставщиков кредитов установлена процентная ставка на уровне 6,80%.

Федеральные студенческие кредиты имеют более высокие пределы: 8500 долл. для субсидируемых и 12 500 долл. — для несубсидируемых Стаффорд-кредитов.

Студенты, которые занимают деньги на образование за счет этих займов, не могут превышать определенных пределов по совокупности как для несубсидируемых, так и для субсидируемых кредитов. Для студентов эти суммы составляют 23 000 долл. для субсидируемых и 34 500 долл. — для несубсидируемых займов (*Federal Student Loan Program*).

Кредиторы Топ Стаффорд, ранжированные по данным за 2006 г. организаторами услуг, представлены в табл. 2.

Таблица 2

Кредиторы — лидеры по выдаче Стаффорд-кредитов за 2006 г.

Название кредитора	Количество кредитов, ед.	Сумма займов, долл.
Federal Direct Lending Program students	2 619 598	10 900 128 053
Sallie Mae	1 602 733	6 140 928 699
JP Morgan Chase	994 588	3 689 467 923
Citibank	887 102	3 662 792 417
Bank of America	696 613	2 730 933 359
Wells Fargo EFS	613 808	2 563 877 315
Wachovia Education	616 175	2 468 840 370
College Loan Corporation	338 932	1 365 537 574
U.S. Bank	316 005	1 110 444 590
Access Group	111 130	996 504 454
Edamerica	223 173	837 074 415

Источники: Stafford (FFEL & Direct) и «Plus» (FFEL & Direct) loans, National student lending Data System (NSLDS), Department of Education, the United States, 2006 fiscal year.

Плюс-кредит (ранее он имел название «Родительский заем для студентов университета») является студенческим кредитом и дает право на финансирование для получения образования. В соответствии с Законом о высшем образовании от 1965 г. он имеет полную поддержку Правительства США. Родительский кредит, как это следует из названия, предоставляется родителям будущего студента, если тот находится на их иждивении. Размеры этого вида займа ограничиваются стоимостью обучения. Для его получения родители должны доказать свою платежеспособность.

Доступен он как через программу FDSLР, так и через программу FFELP. Как правило, кредит выдается сроком на 10 лет, а выплаты по нему в размере не менее 50 долл. в месяц начинаются через два месяца после его предоставления. Процентные ставки по нему более высокие, а также возникают дополнительные сборы.

Кредиторы Топ-Плюс, ранжированные по данным за 2006 г., представлены в табл. 3.

Кроме того, Плюс-программа теперь доступна для выпускников и студентов для финансирования своего собственного образования. Новая опция получила название кредита Град PLUS. Поправки были внесены в Закон, а также в новую структуру по фиксированной ставке.

Кредиторы Топ Град PLUS, ранжированные по данным за 2006 г., представлены в табл. 4.

В США как Федеральная программа прямого кредитования студентов, так и Федеральная семейная образовательная программа позволяют осуществлять консолидацию кредитов (федеральный *Student Loan Consolidation*), которые дают студентам возможность объединения всех кредитов в один общий долг. Это при-

Таблица 3

Кредиторы — лидеры по выдаче Плюс-кредита за 2006 г.

Название кредитора	Количество кредитов, ед.	Сумма займов, долл.
Federal Direct Lending Program students	226 454	2 223 240 437
Sallie Mae	138 960	1 495 968 487
Citibank	46 160	529 859 452
JP Morgan Chase	53 006	522 901 341
Bank of America	35 412	388 156 880
Student Loan Xpress	27 443	316 979 638
Edamerica	29 671	294 062 105
Wachovia Education	26 811	286 701 623
Wells Fargo EFS	28 495	271 927 608
College Loan Corporation	19 649	230 429 964
PNC Bank	17 762	192 459 202

Источник: Stafford (FFEL & Direct) и «Plus» (FFEL & Direct) loans, National student lending Data System (NSLDS), Department of Education, the United States, 2006 fiscal year.

Таблица 4

Кредиторы — лидеры по выдаче Град-Плюс-кредита за 2006 г.

Название кредитора	Количество кредитов, ед.	Сумма займов, долл.
Access Group	14 806	278 886 679
Sallie Mae	14 002	276 180 268
U.S. Bank	7450	129 588 328
Federal Direct Lending Program students	9273	122 239 565
Citibank	6606	116 264 727
Bank of America	3627	59 074 481
Student Loan Xpress	3202	49 686 199
Wells Fargo EFS	3188	47 012 062
Wachovia Education	3177	46 155 438
Edamerica	1814	28 298 334
JP Morgan Chase	1146	16 641 772

Источник: Stafford (FFEL & Direct) и «Plus» (FFEL & Direct) loans, National student lending Data System (NSLDS), Department of Education, the United States, 2006 fiscal year.

водит к уменьшению ежемесячных выплат и более длительному сроку займа. В отличие от других займов консолидация займов позволяет привести общий долг по всем займам к фиксированной процентной ставке на весь срок действия займа.

Консолидация займов допускает более длительные сроки, чем другие займы. Должники могут выбрать условия 10—30 лет. Хотя ежемесячные выплаты ниже, общая сумма, выплаченная в течение срока действия кредита, выше, чем будет выплачиваться по другим займам. Фиксированная процентная ставка рассчитывается как средневзвешенная процентная ставка по кредитам, и общая ставка может быть максимум 8,25%.

Список консолидации ведущих кредиторов, ранжированных по данным за 2006 г., представлен в табл. 5.

Таблица 5

Кредиторы — лидеры по консолидации кредитов за 2006 г.

Название кредитора	Количество кредитов, ед.	Сумма займов, долл.
Federal Direct Lending Program students	1 169 110	19 197 268 873
Sallie Mae	866 295	19 841 423 841
Citibank	232 126	4 843 119 089
Nelnet	198 624	4 796 065 812
NextStudent	89 284	3 320 024 025
JP Morgan Chase	115 777	2 668 451 098
Financial Objectives	111 426	2 494 856 673
College Loan Corporation	75 360	2 245 128 826
AES/PHEAA	166 730	2 037 618 548
Student Loan Xpress	114 790	1 880 997 383
Wachovia Education	80 174	1 674 979 763

Источники: Stafford (FFEL & Direct) и «Plus» (FFEL & Direct) loans, National student lending Data System (NSLDS), Department of Education, the United States, 2006 fiscal year.

Частные займы на образование

Частные студенческие кредиты являются вариантом финансирования высшего образования в Соединенных Штатах Америки. Эти кредиты могут в случае необходимости возместить разницу между реальной стоимостью обучения и правительственной ссудой или заменить федеральные гарантированные кредиты. Эти необеспеченные кредиты с различными опциями для погашения могут быть предоставлены с отсрочкой платежа.

Процентные ставки устанавливаются финансовыми учреждениями, все кредиты подлежат страхованию; как правило, они основываются на предполагаемом риске. Андеррайтинг решения осложняется тем, что студенты зачастую не имеют кредитной истории и не могут подтвердить свою кредитоспособность.

Организаторы сборов — кредиторы; как правило, они взимают плату за иницирование по кредиту, которая добавляется в основную сумму кредита. Зачастую студенты не имеют кредитной истории и не могут подтвердить свою кредитоспособность. Таким образом, процентные ставки могут существенно различаться между кредиторами.

История студенческих кредитов сравнима с историей ипотечной отрасли. Подобно тому как ипотека, в которой были секьюритизированы и проданы кредиты инвесторам, студенческие кредиты были проданы инвесторам, тем самым устранялись риски потерь по фактическим кредитам.

Частные образовательные кредиты отличаются от федеральных гораздо большим разнообразием. Многие из них выдаются только американским гражданам или обладателям грин-карты. Некоторые из тех, что доступны иностранцам, требуют наличия гражданина США или легального эмигранта в качестве гаранта-подписчика. Кроме того, рынок частных образовательных кредитов хоть и регулируем, но вполне коммерческий, поэтому одинаковые по сумме и требованиям кредиты могут выдаваться на очень разных условиях. Иностранному студенту без американского гаранта сложно получить даже частный кредит, так как надо подтвердить семейные доходы и наличие собственности, которые могут выступить в качестве залога.

Частные студенческие ссуды в целом бывают двух типов: университет (колледж)-канала и прямой — для потребителя. Университет-канал предлагает кредиты заемщикам по более низким процентным ставкам, но в целом занимает больше времени для обработки. Кредиты университет-канала сертифицированы в университете, а значит, университет подписывается на сумму заимствований, а выделяемые средства направляются непосредственно в учебное заведение. Прямые частные кредиты не сертифицированы учебным заведением, университет не взаимодействует с прямым потребителем частного кредита. Студент подает заявку на проверку своей кредитоспособности, а потом заемные средства выделяются непосредственно напрямую заемщику. При этом прямые потребительские кредиты обычно несут более высокие процентные ставки, чем университетский канал, они позволяют семьям получить доступ к фондам очень быстро — в некоторых случаях в течение нескольких дней. Удобство компенсируется для студента риском чрезмерного заимствования, так как нет проверки и сертификации третьей стороной, что сумма кредита является подходящей для финансирования образования.

Большинство частных программ кредитования привязаны к одной или нескольким финансовым показателям, таким как *Wall Street Journal Prime Rate* или ставке ВВА LIBOR плюс накладные расходы. Поскольку частные кредиты выдаются на основе кредитной истории заявителя, накладные расходы будут различаться. Студенты и родители с отличными кредитными историями, как правило, получают более низкие проценты.

Денежные средства, уплаченные в сторону заемщиков, в настоящее время облагаются налогами. Однако кредиторы редко дают полную информацию о выданных частных студенческих кредитах до окончательного оформления кредитного договора отчасти потому, что это помогает предотвратить сравнение их на основе стоимости.

Прямые потребители частных займов являются наиболее быстро растущим сегментом финансирования образования, они до сих пор не сертифицированы и недостаточно охвачены законодательством.

Частные студенческие ссуды обычно имеют плавающие процентные ставки, в то время как федеральные студенческие займы имеют фиксированные ставки. Кроме этого, частные кредиты требуют значительных авансовых сборов. Эти сборы повышают реальную стоимость для заемщика, а также уменьшают количество денег для образовательных целей.

В США существует масса коммерческих организаций, банков, конкурирующих в таком бизнесе, как предоставление образовательных кредитов. Это означает, что заем гарантированно будет выплачен. Это означает, что данный вид бизнеса очень выгоден, ведь даже при официальном банкротстве долг не списывается.

Крупнейшие участники рынка образовательного кредитования — это *Sallie Mae, College Loan Corporation, Citibank, Bank One*. Их обороты именно в этой области достигают десятков миллионов долларов.

Крупнейший кредитор студенческих займов — *Sallie Mae*. Среди студентов колледжей и университетов очень популярны кредиты через *Sallie Mae* благодаря их гибкости, легкости применения и хорошего отношения к клиентам. *Sallie Mae* является наиболее известной корпорацией для кредитования студентов и компанией номер один в Соединенных Штатах Америки для студенческих займов. Имея свыше 8 млн должников, 10 000 сотрудников и отделений по всей стране, *Sallie Mae* предлагает студенческих ссуд более чем на 121 млрд долл.

Первоначально для кредитования студентов в 1972 г. была создана корпорация под эгидой правительства. В 1997 г. корпорация начала работать под именем

Sallie Mae, что дало возможность сделать переход к частной компании. В 2004 г. Конгресс принял федеральную хартию, которая сделала компанию не связанной с правительством. Однако *Sallie Mae* по-прежнему является крупнейшим национальным поставщиком студенческих ссуд, которые застрахованы. В дополнение к этому *Sallie Mae* предлагает частным лицам кредиты, бизнес-продукты, услуги для бизнес-клиентов, а также услуги по управлению консолидацией задолженности, что обеспечивает гибкость финансовых предложений компании. Но, несмотря на то что компания выросла до крупной корпорации, миссия *Sallie Mae* остается прежней: обеспечить доступные кредиты для обучения.

Поскольку экономика США испытала влияние кризиса в 2008—2009 гг., многие заемщики отказались от частных кредитов.

Правительственная программа США предусматривает варианты прощения долгов (*Loan Forgiveness*) заемщикам. В частности, им предоставляются возможности трудоустройства для полного или частичного погашения задолженности. В зависимости от полученного образования это может быть служба в армии, работа волонтером, медиком или учителем в некоммерческих организациях и т. д. Так, работа в госпитале в труднодоступных областях Миссисипи или в правозащитной организации на Аляске, благотворительной школе для людей с ослабленными умственными способностями позволяет принести пользу стране и погасить задолженность. Число же невозвращенных образовательных кредитов в США не превышает 5% от их общего количества.

Перспективы развития образовательного кредитования в России

Состояние развития кредитной системы во многом определяет темпы социально-экономического развития современной России, поэтому любые изменения на кредитном рынке, как показывает мировой опыт, могут повлиять и влияют на поведение потребителей кредита и соответственно на роль этого сектора в социально-экономическом развитии страны. Принимая во внимание тот факт, что в потребительском кредитовании должно принимать участие множество кредиторов, нужна единая для всех кредиторов система кредитования, так как действующая система потребительского кредитования в России развита недостаточно и нуждается в совершенствовании.

Для реализации этой задачи нужно прежде всего разработать государственную концепцию потребительского кредитования населения, которая может быть реализована в национальной системе потребительского кредитования в условиях экономики России. Национальная система потребительского кредитования должна использовать зарубежный опыт и учитывать мировые тенденции. Но если исходить из того, что решение социально-экономических проблем в России сейчас в большей части переносится на региональный уровень, то встает задача разработки и создания в рамках единой системы отдельных региональных подсистем кредитования населения. Региональные подсистемы кредитования должны объединять всех потенциальных кредиторов региона, адаптированных к экономике России, учитывая специфику региона. Должны быть предусмотрены выделение кредитов по видам (кредиты по ипотеке, кредиты на образование и т. д.) и их доступность людям из малообеспеченных семей. Одновременно нужно решить вопрос о степени регулируемости государством этой системы и о принципах ее организации.

По мнению автора, для разработки государственной концепции потребительского кредитования населения необходимо на законодательном уровне провести работу в следующих направлениях:

- определить, какие виды потребительских кредитов в рамках социальной политики государства получают господдержку;
- разработать государственные программы по реализации этих мероприятий;
- определить вид государственной поддержки заемщика и механизмы взаимодействия всех участников программы;
- определить финансирование и взаимосвязь государственных программ в рамках национальной системы потребительского кредитования с бюджетом страны и бюджетами региона;
- разработать региональные подсистемы кредитования по видам кредитов.

В современных условиях, когда государством принимаются меры по стабилизации экономики и реформированию кредитно-финансовой сферы, развитие потребительского кредитования должно стать одним из приоритетных направлений государственной политики. Реализация государственных национальных программ по потребительскому кредитованию (кредиты на образование, автокредитование и т. д.) и по ипотечному кредитованию приводит к многократному увеличению спроса на товары и услуги других отраслей хозяйства, т. е. в оборот вовлекаются сбережения населения.

При разработке региональной программы по предоставлению кредитов на образование необходимо разработать маркетинговую стратегию развития региона на основе всесторонней оценки потребности специалистов и потенциала их использования в регионе по видам кредитов со стороны банков и заемщиков; собрать полную информацию по видам кредитов (кредит на образование; социальный образовательный кредит); исследовать потенциальные потребности работодателей в специалистах; собрать информацию о потенциальных банках-агентах, которые имеют возможность работать по этим программам.

На следующем этапе должен быть определен вид государственной поддержки заемщика (либо субсидирование процентной ставки, либо введение условий погашения кредита и т. д.). Должен быть создан гарантийный фонд или специализированная кредитная финансовая организация; определены взаимоотношения бюджета субъекта федерации с банками-агентами, а в перспективе и с финансовой организацией-посредником.

Наконец, должны быть подготовлены нормативно-правовые акты субъектов Федерации, включающие установление минимальных стандартов (типовых условий) кредитования, при исполнении которых предоставляется государственная поддержка в регионе. Данные стандарты могут содержать общие требования к кредитному договору, при соблюдении которых бюджет субъекта Федерации либо готов принять на себя часть кредитного риска, либо субсидировать процентную ставку, либо погашать кредит в пользу заемщика; разработку нормативных требований к заемщикам и к банкам-агентам, участникам программы; заключение договоров со всеми участниками программы.

Для организации социальной поддержки студентов в соответствии с Федеральным законом «Об образовании» должна быть создана специальная система кредитования в виде личного социального образовательного кредита. Этим же законом предусмотрено, что Положение о личном социальном образовательном кредите разрабатывается и утверждается Правительством РФ. Одновременно следовало бы распространить действие разрабатываемого Положения о личном социальном образовательном кредите и на аспирантов российских вузов. При окончательной доработке Положения было бы также полезно учесть соответствующий опыт США. Возможно, по примеру США следует создать Всероссийскую ассоциацию студенческих кредитов, которая гарантировала бы своевременный и полный возврат этих кредитов, выдаваемых банками студентам и аспирантам высших и средних специальных учебных заведений.

Источники

Тимова Н. Система кредитования образования в США. 2008. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://planetahr.ru/publication/386>.

Department of Education, the United States. Federal Perkins Loan Program. [Электронный ресурс]. — Ресурс доступа: <http://www2.ed.gov/programs/fp1>.

Department of Education, the United States. Federal Student. Direct Loans. Features of the Loan. Interest Rates. [Электронный ресурс] — Режим доступа: <http://www.dl.ed.gov>.

Department of Education, the United States. Federal student. Free Application. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://fafsa.ed.gov>.

Federal Family Education Loan Program. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://mashpedia.com/Federal_Family_Education_Loan_Program.

Federal Student Loan Program. Federal Stafford Loans. [Электронные ресурсы]. — Режим доступа: <http://www.chasestudentloans.com/student-loan/>.

Life After Debt. Office of Student Financial Aid. University of Wisconsin. 2009. [Электронный ресурс] — Режим доступа: <http://uwsp.edu/Finance/extcoun/LifeAfterDebt1011.pdf>.

Press Conference of President Obama 24.04.2009. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.whitehouse.gov/the_press_office/Remarks-by-the-President-on-Higher-Education

Sallie Mae. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.salliemae.com>.

Stafford Loan. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.staffordloan.com>.

The Bill Expands Federal Aid to College Students // The New York Times. 2009. 18 Sept. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.nytimes.com/2009/09/18/educ>.