

Трибуна молодого ученого

УДК 336.71

ХАНОВА Анастасия Сергеевна, студентка 3 курса кафедры «Банки и банковский менеджмент» ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва (E-mail: h_nastena95@mail.ru)

НОВЫЕ ПОДХОДЫ В СФЕРЕ САНАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ¹

Аннотация

Предмет/тема. Современными тенденциями развития российской банковской системы стало укрупнение банковских структур, избавление от неустойчивых кредитных организаций и санации проблемных банков. В условиях, когда случаи санации российских банков значительно участились, Агентство по страхованию вкладов не может в полной мере охватить весь круг проблемных банков, поэтому в настоящее время актуальным становится использование методов санации банками-инвесторами.

Цели/задачи. Целью проведения исследования является формирование представления о предпосылках к концентрации в российской банковской системе на основе санации банков.

Методология. В настоящей работе с помощью методов экономико-статистического, структурно-динамического и коэффициентного анализа проведена оценка современных тенденций в сфере финансового оздоровления российской банковской системе.

Вывод. В статье рассмотрены причины финансовой неустойчивости российских банков, а также способы и методы санации их деятельности.

Ключевые слова: банк, банковская система, банкротство, финансовое состояние, санация, реструктуризация.

JEL CLASSIFICATION: E58, G24

Young scientist tribune

Anastasia S. Khanova, 3rd year undergraduate student, Department of Banks and Bank Management, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow (E-mail: h_nastena95@mail.ru)

NEW APPROACHES IN THE FIELD OF CREDIT INSTITUTIONS SANATION

Abstract.

Rationale The consolidation of banking institutions, liquidation of unsustainable credit institutions and the rehabilitation of troubled banks have become the modern trends of the Russian banking system development. In the context of the considerable increase of cases of Russian banks rehabilitation, the Deposit Insurance Agency cannot fully cover the entire range of the troubled banks, so

¹ Научный руководитель: Ларионова Ирина Владимировна, доктор экономических наук, профессор, заместитель заведующего кафедрой «Банки и банковский менеджмент» по научной работе ФГОБУ ВО «Финансовый университет при правительстве Российской Федерации»

the usage of sanitation methods by the investing banks appears to be a pressing matter.

Objective The main goal of the study was to develop ideas about the premises to the Russian banking system concentration based on bank resolution.

Methods The current trends in the field of financial recovery of the Russian banking system have been assessed by means of economic and statistical methods and structural and dynamic coefficient analysis.

Conclusions and Relevance The article describes the causes of the financial instability of the Russian banks as well as the ways and methods of their rehabilitation activities.

Keywords: bank, banking, bankruptcy, financial condition, reorganization, restructuring.

В сфере банковского бизнеса понятие санации, которая рассматривалась как предупреждение кредитной организации от банкротства, появилось в 1999, когда был принят Федеральный закон №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». Данный закон под предупреждением банкротства коммерческого банка понимал систему мер, включающих финансовое оздоровление, назначение временной администрации банка (конкурсного управляющего) либо его реорганизацию (в том числе способом слияния или поглощения другим банком).

Закон о банкротстве кредитных организаций действовал до конца 2014 года, после чего утратил силу. В настоящее время процедура банкротства коммерческих банков регламентируется Федеральным законом от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (параграф 4.1 введен Федеральным законом от 22.12.2014 №432-ФЗ) [1], а также Федеральным законом от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности» (статья 23.1 Ликвидация кредитной организации по инициативе Банка России) [2]. Финансовое состояние коммерческого банка с целью оценки его приближения к состоянию банкротства и необходимости санации анализируется на основании Указания Банка России от 30.04.2008 №2005-У «Об оценке экономического положения банков» в разрезе оценки капитала, активов, доходности, ликвидности, процентного риска и риска концентрации коммерческого банка [3].

Меры по финансовому оздоровлению коммерческого банка могут приниматься по инициативе учредителей или, в крайнем случае, по инициативе надзорных органов (Банка России) при участии Агентства по страхованию вкладов. Процедура финансового оздоровления (санации) деятельности коммерческого банка базируется на оказании финансовой помощи кредитной организации, изменении структуры активов и пассивов банка (обеспечение оптимального соотношения по срокам и уровню риска), изменении организационной структуры, наращивании уставного и собственного капитала банка до необходимого минимума.

В соответствии с Федеральным законом №127-ФЗ санация коммерческих банков осуществляется в следующих направлениях [1]:

- оказание финансовой помощи инвесторам (в том числе в виде

кредита), то есть кредитным организациям, которые непосредственно будут осуществлять мероприятия по санации;

- приобретение не менее 75% уставного капитала;

- оказание финансовой помощи банку, при условии, что Агентство по страхованию вкладов или инвестор приобрели доли в уставном капитале.

В целом классифицировать меры по предотвращению банкротства кредитной организации можно, выделив две формы санации [5]:

1. Реорганизация (реструктуризация) долга, при которой не происходит смены юридического статуса банка, а управленческие мероприятия касаются только задолженности. Данная форма санации применяется в том случае, когда проблемы с платежеспособностью и финансовой устойчивостью банка носят временный характер и легко поддаются оздоровлению с привлечением внешних источников финансирования деятельности. Такая санация наиболее предпочтительна как для собственников (учредителей) банка, так и для его клиентов, и более чем устраиваем и надзорные органы в лице Центрального банка.

2. Реорганизация коммерческого банка, то есть смена его юридического статуса. Данная форма санации может происходить в виде слияния, поглощения, разделения с учетом интересов банка-инвестора или Агентства по страхованию вкладов. Такая санация применяется, когда банк находится в глубоком кризисном состоянии и не способен самостоятельно улучшить свою платежеспособность и финансовую устойчивость даже при условии внешнего финансирования.

Современные условия развития российской банковской системы, стремление надзорных органов консолидировать структуру банковского сектора, укрупнить действующие кредитные организации, повысить капитализацию и финансовую устойчивость российских банков в целом способствуют тому, что количество saniруемых российских банков постоянно растет. В этой связи Агентство по страхованию вкладов все чаще прибегает к помощи банков-инвесторов в проведении мероприятий по финансовому оздоровлению кредитных организаций, а соответственно санация чаще проводится по второй форме. Перечень наиболее известных банков, подверженных санации в современных условиях, представлен в таблице 1.

Таблица 1

Российские банки, проходящие процедуру санации [5]

Банк	Период санации	Санатор	Результат
Внешпромбанк	18.12.2015- 21.01.2016	АСВ	отзыв лицензии
Уралсиб	03.11.2015 по настоящее время	Банк БФА	выкуп 75% акций, кредит 14 млрд.руб. на 6 лет и 67 млрд.руб. на 10 лет
Газэнергобанк	12.08.2015 по настоящее время	СКБ-банк	планируется реорганизация путем присоединения к инвестору

ТРАСТ Банк	22.12.2014 по настоящее время	ФК Открытие	присоединение к инвестору до 2020 года
Балтийский банк	20.08.2014 по настоящее время	Альфа-банк	присоединение к инвестору до 2020 года
Москомприватбанк	07.03.2014 – 29.04.2015	БИНБАНК	кредит на 12 млрд.руб., банк переименован в БИНБАНК Кредитные карты
Банк Москвы	30.06.2011 по настоящее время	ВТБ	кредит на 295 млрд.руб. под 0,51% годовых, реорганизация в форме выделения АО «БС Банк (Банк Специальный)»

Коммерческий банк проходит следующие этапы при проведении процедуры финансового оздоровления [4]:

- назначение временной администрации (Агентством по страхованию вкладов (АСВ) или банком-инвестором);
- поиск банка-инвестора (санатора), который разрабатывает и внедряет меры по финансовому оздоровлению;
- процедура завершения санации (продолжение самостоятельной деятельности, реорганизация или присоединение к банку-санатору, отзыв лицензии по причине признания несостоятельным, передача обязательств по вкладам для выплаты другому банку либо назначение банка-агента).

Участившиеся случаи санации российских банков и необходимость в финансовом оздоровлении банковского бизнеса в целом побудили Банк России к разработке и введению превентивного финансового оздоровления, механизм которого предназначен для избежания санации. При этом в отличие от стандартной процедуры финансового оздоровления, превентивная санация будет базироваться на кредитах Центрального банка, выданных на рыночных условиях.

По предварительным расчетам для такого вида санации потребуется в 5-10 раз меньше государственных денежных средств. Для примера, на сегодняшний день процедуру санации (по данным Агентства по страхованию вкладов) проходят 17 банков, в том числе и банк «Российский капитал», финансовое оздоровление которого начато еще в 2009 году и до сих пор не завершено. На осуществление санации этих банков выделено порядка 645 млрд.руб. (общий объем потраченных Банком России на санацию российских банков средств составил более 1 трлн.руб., АСВ – 116 млрд.руб., за счет фонда обязательного страхования вкладов – 6,1 млрд.руб.), предоставленных на льготных условиях под 0,5-0,6% годовых сроком до 3 лет. Из этих средств возвращено государству чуть более 50 млрд.руб., то есть менее 10% [5].

Низкая эффективность использования средств, предоставленных на льготных условиях, свидетельствует о недостаточном контроле надзорных органов и отсутствии заинтересованности банков-инвесторов в ускорении процедуры финансового оздоровления. Превентивная санация также будет проводиться на государственные средства, но предоставленные по

рыночным процентным ставкам в размере 15-16% годов на короткие сроки (до шести месяцев). При этом размер кредитования будет определяться величиной ресурсной базы банка, то есть сумма выделенного кредита не должна превышать 15% от совокупных пассивов банка.

Участие Агентства по страхованию вкладов в процессе финансового оздоровления коммерческого банка строится на трех базовых принципах [5]:

- рыночная направленность: помощь оказывается коммерческому банку, а не его учредителям (собственникам), причем целью оказания помощи является не только улучшение финансового состояния конкретного банка, но и стабилизация развития национальной банковской системы в целом, неэффективные собственники ограничиваются в правах либо вовсе отстраняются от процесса управления банком;

- избирательное воздействие: очевидно, что финансовое оздоровление всех нуждающихся в санации банков за счет государственных средств, невозможно, поэтому процедуре санации подлежат те банки, экономическая и социальная значимость которых для национальной банковской системы и экономики в целом находится на высоком уровне, то есть их вероятное банкротство может повлиять на стабильность банковской системы и доверие к ней со стороны населения (вкладчиков);

- экономическая целесообразность вмешательства: активная помощь в финансовом оздоровлении банка предпринимается только в том случае, если последствия от его банкротства скажутся на экономической и социальной сфере государства в большей степени, чем осуществление затрат на санацию банка.

Рассмотрим эффективность мер по финансовому оздоровлению на примере Банка Москвы, который находится в санации с середины 2011 года. На процедуру санации Банка Москвы Центральный банк выделил через Агентство по страхованию вкладов 295 млрд.руб. под 0,51% годовых на 10 лет, вклад банка-инвестора ВТБ составил 100 млрд.руб. При этом по оценке АСВ кредиты Банка Москвы аффилированным лицам составляют 360 млрд.руб., а сумма недосозданных резервов 227 млрд.руб.

Проследим динамику основных показателей деятельности Банка Москвы с начала осуществления санации до настоящего времени (табл. 2).

Таблица 2

Динамика базовых показателей, характеризующих тенденции развития деятельности Банка Москвы

Показатель	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	Динамика	
						абс.	%
Активы, млрд. руб.	841,5	1209,1	1382,1	1681,1	2218,4	1376,9	163,6
Чистая ссудная задолженность, млрд. руб.	593,3	710,7	842,1	1134,3	1663,1	1069,8	180,3
Собственный	54,5	162,0	169,6	187,5	164,2	109,7	201,3

капитал, млрд. руб.							
Вклады населения, млрд. руб.	168,0	156,9	169,6	215,8	265,4	97,4	58,0
Чистая прибыль / убыток, млрд. руб.	-50,1	5,1	6,9	26,0	4,4	—	—
Рентабельность капитала (ROE), %	—	3,1	4,1	13,9	2,7	—	—
Рентабельность активов (ROA), %	—	0,4	0,5	1,5	0,2	—	—

Источник: рассчитано автором по данным официальной отчетности Банка Москвы

Начало санации Банка Москвы производилось в условиях убыточности деятельности банка, по итогам 2010 года сформированы убытки в размере 50,1 млрд.руб., что составляло почти треть всех вкладов населения, привлеченных в банк (168 млрд.руб.). Вплоть до 2014 года финансовое оздоровление проводилось достаточно успешно, если судить по его внешним проявлениям и результатам, отраженным в балансе Банка Москвы, за три года активы и кредитный портфель выросли более чем в два раза, собственный капитал увеличился практически в три раза, а чистая прибыль по итогам 2013 года составила 26 млрд.руб. Все это позволило Банку Москвы выйти на уровень рентабельности капитала в 13,9%, рентабельность активов составила 1,5%.

Однако уже по итогам 2014 года ситуация значительно ухудшилась, при наращивании активов в целом и кредитного портфеля в частности, у банка сокращается собственный капитал – на 23,3 млрд.руб. по сравнению с предыдущим годом, что вызвано сокращением полученной прибыли с 26 млрд.руб. в 2013 году до 4,4 млрд.руб. в 2014 году. Рентабельность капитала и активов снизилась до 2,7% и 0,2% соответственно, приняв наименьшее значение с момента проведения мероприятий по финансовому оздоровлению. Наиболее наглядно финансовые результаты деятельности Банка Москвы за период санации представлены на рисунке 1.

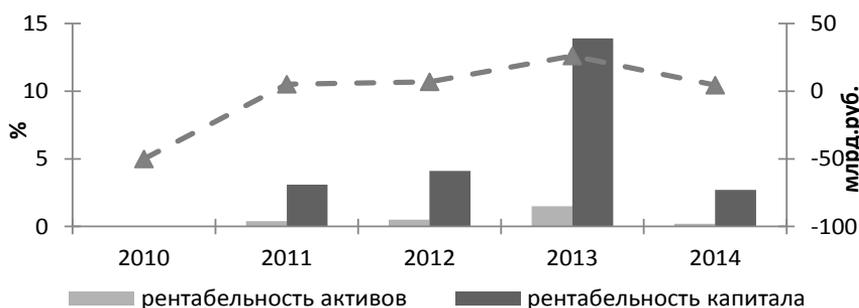


Рисунок 1. Динамика абсолютных и относительных показателей результативности деятельности Банка Москвы.

Источник: рассчитано автором по данным официальной отчетности Банка Москвы

Наибольшие риски в деятельности коммерческого банка продуцирует кредитная деятельность. По итогам 2014 года кредитный портфель Банка Москвы занимает 75% от его совокупных активов, что является очень высоким показателем и требует отслеживания качества выданных кредитов (таб. 3).

Таблица 3

Анализ качества и рискованности кредитного портфеля Банка Москвы

Показатель	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	Динамика	
						абс.	%
Просроченная задолженность, млрд.руб.	20,8	156,8	245,7	236,7	242,1	221,3	11,6 раз
Резерв на возможные потери по ссудам, млрд.руб.	39,6	49,1	18,3	20,0	26,4	-13,2	66,7
Убытки по ссудам, млрд.руб.	2,1	6,4	7,6	7,9	17,6	15,5	8,4 раза
Показатель качества кредитного портфеля, %	3,5	22,1	29,2	20,9	14,6	11,1	4,2 раза
Показатель обеспеченности кредитного портфеля, %	6,7	6,6	2,2	1,8	1,6	-5,1	23,9
Показатель рискованность кредитного портфеля, %	0,4	0,9	0,9	0,7	1,1	0,7	175,0

Источник: рассчитано автором по данным официальной отчетности Банка Москвы

Анализ рискованности кредитной деятельности Банка Москвы показывает неоднозначные результаты и говорит о низкой эффективности управленческих мероприятий. Так, показатель качества кредитного портфеля, который характеризует долю просроченной задолженности в общем объеме кредитных вложений банка, находится на очень высоком уровне, в 2012 году почти треть кредитного портфеля Банка Москвы была просроченной. По итогам 2014 года показатель качества снизился до 14,6%, что тоже достаточно много, притом, что сохраняется тенденция к наращиванию абсолютной суммы просроченной задолженности, которая на

начало 2015 года составила 242,1 млрд.рублей.

При этом, на фоне роста просроченной задолженности, как в абсолютном, так и в относительном значении, показатель обеспеченности, то есть соотношение сформированного резерва на возможные потери по ссудам и кредитного портфеля, снижается. Между тем, размер резерва напрямую зависит от качества кредитного портфеля и от уровня риска, принятого по совокупному кредитному портфелю. То есть Банк Москвы пытается убедить своих клиентов и надзорные органы в том, что его кредитный портфель качественный, ведь в 2014 году показатель обеспеченности составил всего 1,6%. Однако, при таком качестве не было бы роста просроченной задолженности.

И, наконец, показатель рискованности или убыточности кредитной деятельности Банка Москвы неоправданно низкий даже по итогам 2014 года – 1,1%, когда банк показал размер убытков на уровне 17,6 млрд.руб. Судя по динамике просроченной задолженности, доля убытков должна быть как минимум в два раза больше. Это значит, что помимо просроченной задолженности в кредитном портфеле банка Москвы имеется еще определенный запас пролонгированных или реструктуризированных ссуд, что завышает показатели убыточности, но не увеличивает качество кредитной деятельности по факту.

Наглядным показателем, отражающим уровень рискованности кредитной деятельности коммерческого банка в целом, является коэффициент совокупного кредитного риска, то есть отношение просроченной задолженности к собственному капиталу банка. Этот показатель характеризует долю собственного капитала, которую банку придется потратить на погашение просроченной задолженности. Если показатель превышает 100%, это значит, что размер собственного капитала не покрывает просроченную задолженность и риски очень велики (рис.2).

Как видно из рисунка 2, деятельность Банка Москвы характеризуется высокой степенью риска (уровень 100% является критическим, уровень в 25% является рекомендуемым). За весь период исследования значение совокупного кредитного риска превышает рекомендуемый уровень, а с 2012 года и его максимальное значение, то есть на протяжении последних трех лет просроченная задолженность Банка Москвы практически в 1,5 раза больше его собственного капитала.

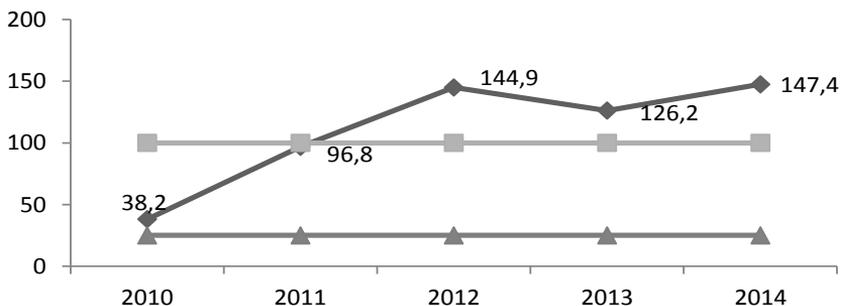


Рисунок 2. Динамика показателя совокупного кредитного риска Банка Москвы. *Источник:* рассчитано автором по данным официальной отчетности Банка Москвы

Проведенный анализ проблемного банка на примере Банка Москвы, который подлежит санации с 2011 года, показал, что успешность решения задач по финансовому оздоровлению и повышению финансовой устойчивости непосредственным образом связана с тремя основными элементами: а) совершенствование действующей законодательной базы и скорейшее принятие всех законодательных инициатив, упрощающих и расширяющих возможности банков по управлению и реализации проблемных активов; жесткий контроль со стороны регулятора (Банка России) за текущей ситуацией с проблемными активами и немедленное реагирование в случае появившейся тенденции или угрозы ухудшения ситуации; совершенствование и стандартизация процедур риск – менеджмента и процедур управления проблемной задолженностью.

Таким образом, решение проблемы санации российских банков с точки зрения повышения эффективности мероприятий по финансовому оздоровлению, лежит в области применения рыночных основ финансирования процесса санации, активизации бизнес-процессов проблемных банков и банков-инвесторов, а также координации экономических интересов всех заинтересованных сторон.

Список источников:

1. Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (в редакции от 29.12.2015).
2. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции от 29.12.2015).
3. Указание Банка России от 30.04.2008 №2005-У «Об оценке экономического положения банков» (в редакции от 02.12.2015).
4. Официальный сайт Центрального банка РФ // Режим доступа: <http://cbr.ru/>
5. Официальный сайт Агентства по страхованию вкладов // Режим доступа: <http://www.asv.org.ru/>

References:

The federal law of the Russian Federation of October 26, 2002 N 127-F « On

Insolvency (Bankruptcy) » (As amended on December 29, 2015).

The federal law of the Russian Federation of December 02, 1990 N395-1 « On Banks and Banking Activity» (as amended on December 29, 2015).

Decree the Bank of Russia from April 30, 2008 №2005-V "On assessing the economic situation of banks" (as amended on February12, 2015).

The official website of the Central Bank of the Russian Federation [site of the Central Bank of the Russian Federation]. Available at: <http://cbr.ru/> (Accessed 24 March 2016) (in Russian)

The official website of the Agency for Deposit Insurance [site of the Agency for Deposit Insurance] Available at: <http://www.asv.org.ru> (Accessed 20 March 2016) (in Russian)