

10.16. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОЙ СИСТЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ССУД II-V КАТЕГОРИЙ КАЧЕСТВА НА РОССИЙСКОМ БАНКОВСКОМ РЫНКЕ

Смыков М.С., аспирант кафедры «Финансы и кредит»

Всероссийская государственная налоговая академия Министерства финансов РФ

Статья посвящена такому актуальному вопросу как регулирование проблемной задолженности или ссуд II-V категорий качества на российском банковском рынке. Известно, что вопрос регулирования проблемных долгов является актуальным во время всех банковских кризисов, однако, выходя из настоящего кризиса, банковское сообщество в очередной раз остается без действенных мер, позволяющих снизить нагрузку на капитал коммерческих банков. В статье анализируются такой методы регулирования проблемной задолженности, как реструктуризация, раскрываются ее достоинства и недостатки и предлагаются новые подходы к регулированию, позволяющие улучшить качество кредитного портфеля коммерческого банка.

Задачи регулирования задолженности коммерческого банка, относящейся к категории проблемной, являются на сегодняшний день одними из самых острых. Особенно актуальны они в ситуации изменения банковского законодательства и отмены по завершении 2010 г. антикризисных мер поддержки.

На сегодняшний день сложилась достаточно противоречивая ситуация, для которой, с одной стороны характерно сильное экономическое оживление в виде повышения котировок акций, снижения ставок по кредитам и производным инструментам, а с другой – ухудшение качества кредитных портфелей банков (рис. 1).

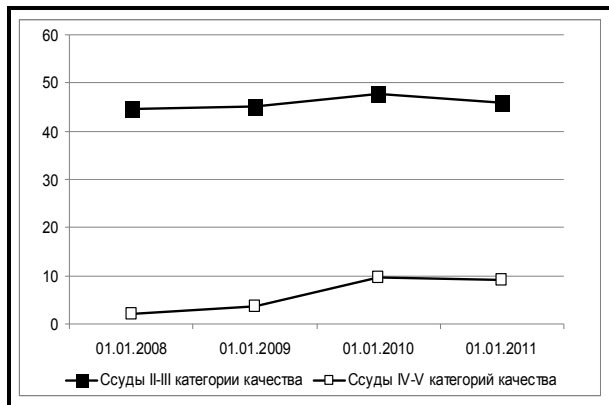


Рис. 1. Динамика изменения проблемной задолженности коммерческих банков, % к общему объему выданных ссуд

Необходимо отметить, что оживление, наблюдаемое сегодня, и отмеченное автором, – это результат большой ликвидности, сформировавшейся в результате государственной поддержки. Поэтому для сохранения позитивных тенденций развития банковского сектора необходимы реальные методы борьбы с проблемными долгами.

В соответствии с п. 1.7 Положения №254-П в целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются в одну из пяти категорий качества [1]:

- I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) – отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);
- II категория качества (нестандартные ссуды) – умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 1% до 20%);
- III категория качества (сомнительные ссуды) – значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21% до 50%);
- IV категория качества (проблемные ссуды) – высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51% до 100%);
- V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) – отсутствует вероятность возврата ссуды, что обуславливает полное (в размере 100%) обесценение ссуды.

То есть, проблемной признается ссуда IV категории качества, соответствующая высокому кредитному риску, вероятность финансовых потерь по которой обуславливает ее обесценение в размере от 51% до 100%. Однако по данной классификации обесцененные ссуды, относятся ко II-V категориям качества, поэтому риск возникновения неплатежа по данным ссудам также вероятен. В связи с этим наиболее точным представляется определение, предлагаемое Базельским комитетом по банковскому надзору в соответствии с которым проблемным признается кредитный продукт, по которому имеются существенные нарушения сроков исполнения обязательств, существенное ухудшение финансового состояния должника, существенное ухудшение качества или утрата обеспечения.

Современная практика регулирования проблемной задолженности представляет собой набор инструментов и методов, эффективное взаимодействие которых позволяет улучшить показатели ликвидности и достаточности капитала коммерческого банка. Известно, что проблемный долг, при ухудшении качества переходит в более высокую градацию категорий проблемных ссуд, предложенную Центральным банком РФ (ЦБ РФ). При этом зависимость сроков существования проблемного долга и иных качественных характеристик, определяет метод регулирования (табл. 1).

Таблица 1

ЗАВИСИМОСТЬ МЕТОДА РЕГУЛИРОВАНИЯ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОТ ПЕРИОДА ВРЕМЕНИ

Предупреждение возникновения просроченной задолженности	Просроченная задолженность до 30 дней	Просроченная задолженность более 30 дней	Просроченная задолженность более 90 дней <i>NPL</i>
Ограничения бюджета. Несоблюдение платежной дисциплины	Реструктуризация	Hard collection (мелкие и необеспеченные кредиты). Досудебное регулирование через «долговой центр»	Продажа (коллекторские агентства, плохие банки)
Коррекция тарифов и продуктовой линии	Soft collection	Legal collection	Списание (за счет резервов)
Коррекция скоординга	Hard collection Система штрафов	Продажа залогов Реализация залогов через суд	

Итак, данные таблицы свидетельствуют, что на раннем этапе обнаружения проблемного долга применима реструктуризация. Реструктуризация представляет собой изменение условий использования активов и обязательств с целью повышения экономической эффективности деятельности банка и/или получения непосредственного экономического эффекта от мероприятий по реструктуризации. По отношению к кредиторской задолженности задачей реструктуризации является получение максимального экономического эффекта путем минимизации издержек, связанных с ее погашением.

Отсрочка или рассрочка платежей по кредиторской задолженности по сути представляет собой получение дополнительного заемного финансирования, необходимого для повышения стоимости компании. Финансовый смысл кредиторской задолженности посредством рассрочки долга, с позиции кредитора, заключается в том, что для него текущая стоимость более ненадежных поступлений по нереструктурированному долгу должна быть равна текущей стоимости более надежных поступлений по реструктурированному долгу, если высвобождаемые в результате реструктуризации для заемщика средства будут использованы рационально и позволят заемщику заработать реальные деньги, которые можно будет направить на погашение отсроченного долга (рис. 2).

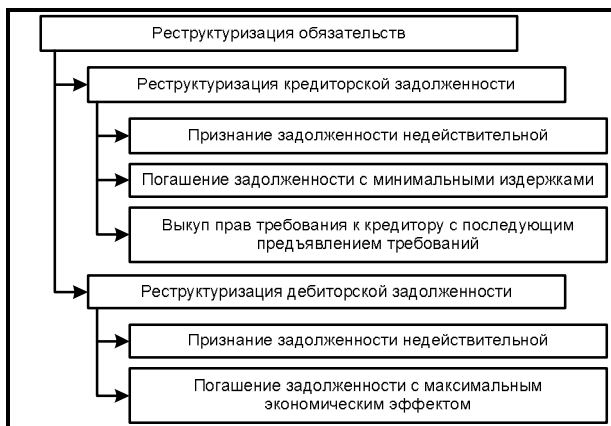


Рис. 2. Методы реструктуризации обязательств

Практика свидетельствует, что реструктуризация используется в основном при условии, когда заемщик не в состоянии исполнять имеющиеся обязательства по погашению задолженности. Такое положение может сложиться в следующих случаях:

- когда решение о выдаче кредита должнику было принято без должного финансово-экономического анализа и оказалось необоснованным.
- задолженность возникает, если после выдачи займа произошли события, отрицательно повлиявшие на бизнес должника (например, падение спроса, потеря крупных контрактов или рост затрат на основные факторы производства).

Важно учитывать, что инициатором реструктуризации может быть как кредитор или группа кредиторов (банки, контрагенты, налоговые органы), так и сам должник. Обычно при проведении реструктуризации:

- должнику предоставляется дисконт;
- составляется новый график погашения задолженности, в котором увеличивается срок;
- уменьшаются ежемесячные платежи и т.д.;
- снимаются штрафы и пени.

Такой способ разрешения проблемной ситуации бывает выгоден как кредитору, так и должнику и, несомненно, является гораздо менее затратным.

Коммерческие банки могут проводить реструктуризацию самостоятельно, а могут пригласить для диагностики сложившейся ситуации и реструктуризации задолженности независимых консультантов, постоянно работающих с проблемными активами. Привлечение стороннего консультанта необходимо тогда, когда кредитор не имеет рычагов прямого давления на должника и не обладает достоверной информацией о его деятельности. К независимым консультантам также обращаются, если должник не идет на контакт с кредитором, уклоняется от выплаты задолженности или скрывается.

Выбор реструктуризации зависит от конкретной ситуации. Помимо правовых аспектов вопроса, важную роль играют и финансовые соображения, такие, как характер бизнеса кредитора и должника, наличие продолжающихся деловых отношений между ними и необходимость получить дополнительный залог.

Так, обмен долга на акции фактически означает принятие кредитором на себя всех рисков бизнеса должника. Отсрочка выплат делает кредит более рискованным. Поэтому обычно кредитор требует компенсацию в виде более высоких процентных ставок или дополнительного залогового обеспечения. Уступка (продажа) прав требования фактически означает прекращение деловых отношений с должником.

Реструктуризация задолженности может обеспечить определенное облегчение финансового состояния предприятия-должника. Однако она целесообразна при реорганизации его деятельности. Прежде всего, речь идет о мерах по сокращению издержек, оптимизации управления денежными средствами и оборотным капиталом, закрытию нерентабельных направлений и производств, сокращению штатов, смене руководства и модернизации структуры управления, внутреннего контроля и т.д. Если же ничего из этого не предпринимается, то чаще всего компания через некоторое время вновь оказывается неспособной выполнить свои обязательства.

Следовательно, при проведении реструктуризации задолженности предприятия-должника целесообразно учитывать необходимость реструктуризации его деятельности. При этом основными этапами реструктуризации являются [4] следующие.

- Комплексный финансово-экономический анализ состояния предприятия с детализацией до отдельных структурных подразделений.
- Комплексная бизнес-диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (анализ стратегии развития, маркетинговой и сбытовой политики, учетной политики, производственной политики, планов снабжения и закупок, инвестиционной политики, организационно-управленческой структуры, технологий управления и пр.).
- Разработка прогнозной финансово-экономической модели развития предприятия без проведения реструктуризации.
- Определение основных преимуществ и проблем предприятия, разработка предложений по оптимизации состояния предприятия.
- Разработка нескольких альтернативных прогнозных финансово-экономических моделей развития предприятия с учетом основных возможных мероприятий и рисков, определение базового варианта.
- Разработка программы реструктуризации или подробного поэтапного проекта плана реструктуризации, включающе-

го в себя анализ и выработку практических рекомендаций с подробным описанием.

- Согласование и утверждение плана реструктуризации с владельцами бизнеса и руководством компании.
- Практическое осуществление всех мероприятий утвержденного плана реструктуризации.
- Оценка эффективности реструктуризации.
- Структура задач реструктуризации приведена на рис. 3 [4].

Таким образом, для принятия решения о реструктуризации необходимо провести финансово-экономический анализ деятельности заемщика (табл. 2) и определить стратегию его дальнейшего развития, при которых необходимо выяснить, насколько реален возврат долга в обозримой перспективе. Кредитор должен определить возможные будущие объемы свободных денежных средств, которые заемщик сможет направлять на обслуживание реструктуризованного долга и на поддержку своей деятельности. Помимо этого, займодавец должен провести оценку обеспечения, которая позволит установить вероятный процент удовлетворения его требований при реализации залога или в случае начала процедуры банкротства.

Основные преимущества реструктуризации заключаются в следующем:

- обеспечивается временное снижение долговой нагрузки на предприятия реального сектора;
- улучшаются балансовые показатели кредитора;
- снижается объем резервов по предоставленным ссудам;
- кумулятивное накопление на банковских балансах актуальных кредитных рисков.



Рис. 3. Направления реструктуризации предприятия-должника

Однако, несмотря на все видимые преимущества реструктуризации, необходимо отметить, что данный метод является только промежуточным этапом в оздоровлении проблемного бизнеса. Учитывая, что реструктуризация позволяет достичь эффекта стабилизации,

важно отметить возможность краткосрочного действия подобного эффекта.

Таблица 2

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Направление анализа	Содержание	Источник информации
Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	Анализ уровня, структуры и динамики прибыли как основного показателя, характеризующего результат деятельности предприятия; оценка факторов, определяющих прибыль	Отчет о прибылях и убытках
Анализ потока денежных средств	Анализ источников и направлений использования денежных средств. Оценка достаточности денежных средств для ведения текущей деятельности. Оценка достаточности денежных средств для ведения инвестиционной деятельности. Оценка способности расплатиться по долгам	Отчет о движении денежных средств
Анализ финансового состояния	Общая оценка финансового состояния. Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности баланса. Анализ активности и платежеспособности. Анализ оборачиваемости запасов, кредиторской и дебиторской задолженности	Баланс предприятия
Анализ эффективности деятельности	Динамика показателей прибыли, рентабельности и деловой активности на начало и на конец анализируемого периода	Расчетные коэффициенты
Анализ эффективности инвестиционных проектов	Оценка эффективности инвестиционных проектов предприятия	Расчетные коэффициенты

Для крупнейших заемщиков процесс реструктуризации служит способом давления на банки и сопровождается серьезным нарушением прав кредиторов. Средние предприятия и малый бизнес, используя несовершенства судебной системы, неэффективность процедур взыскания долга и обеспечения, затягивают арбитражный процесс и уклоняются от погашения задолженности.

Для физических лиц, как свидетельствует российская практика, длительная реструктуризация кредита (отложение взыскания на срок более 6 мес.) снижает вероятность его возврата практически до нуля. В результате реструктуризации фактический срок ранее предоставленных кредитов оказывается неопределенным. Возникает реальная опасность массового нарушения основополагающих принципов банковского кредитования – возвратности и срочности.

Согласно нормативам ЦБ РФ, в случае проведения реструктуризации ссуды финансовая нагрузка на кредитора увеличивается, так как он должен наращивать резервы по проблемным ссудам. Если клиент подает заявление о реструктуризации займа, то кредит автоматически исключается из портфеля однородных ссуд и по нему начисляются резервы, в размере 51% до 100% от суммы кредита. Однако принятие Указания 2355-У по внесению изменений в положение №254-П, согласно которому регулятор разрешил включать в портфель однородных ссуд реструктурированные кредиты размером до

6 млн. руб., даже если финансовое положение заемщика ухудшилось, позволило узаконить реструктуризацию. Таким образом, для кредитных организаций реструктуризация кредита является одним из эффективных способов работы с клиентом, направленной на обеспечение возврата займа, и в период кризиса банки уделяли этой работе большое внимание. Важность этой работы для банков и ее масштабность получили отражение в регулятивных подходах Банка России, который предоставил банкам большую вариативность в оценке качества реструктурированных ссуд, по которым имелись перспективы восстановления деятельности заемщика. Однако данное регулятивное решение действовало до 1 июля 2010 г.

Что касается объемов реструктурированных ссуд, то в настоящее время прослеживается следующая динамика. Доля реструктурированных крупных ссуд в общем объеме выданных кредитными организациями ссуд (ссудной и приравненной к ней задолженности), по данным на 1 октября 2010 г., составила 7,2% – это около 1,5 трлн. руб. Вместе с тем доля реструктурированных крупных ссуд в общем объеме крупных ссуд с начала 2010 г. возросла с 29,1% до 35,7% на 1 апреля 2010 г., а затем стала снижаться и на 1 сентября 2010 г. составила 30,6%. Таким образом, можно констатировать, что реструктуризация активно применяется коммерческими банками в целях регулирования проблемной задолженности.

Однако, как уже было отмечено выше, реструктуризация не всегда эффективна, и может служить содействием временной стабилизации, скрывая тем самым истинное положение дел. В связи с этим, рассмотрение многочисленных методов регулирования проблемной задолженности, получивших широкое распространение, как в российской, так и в зарубежной практике, мы пришли к следующему выводу. Результативность управления проблемной задолженностью повышается при внедрении системы страхования. Так, при внедрении системы страхования кредитных рисков, как обязательного условия выдачи кредита, позволит исключить давление на капитал коммерческих банков при возникновении проблемной задолженности и повысить финансовую устойчивость банковской системы в условиях ее посткризисного роста.

Суть данного вида страхования состоит в том, что при невозвращении, банку кредита недобросовестным заемщиком, общество взаимного страхования компенсирует кредитной организации убытки в соответствии с условиями заключенного договора. Условие совместного несения риска участниками общества и перераспределение средств в пользу тех участников, которые в согласованный период времени будут нести убытки по произошедшим страховым случаям, позволит изолировать проблемные активы от основного баланса банка и будет способствовать улучшению качества кредитного портфеля.

Смыков Михаил Сергеевич

Литература

1. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 26 марта 2004 г.

№254-П. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

2. О внесении изменений в Положение Банка России от 26 марта 2004 г. №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» [Электронный ресурс] : указание Центрального банка РФ от 4 дек. 2009 г. №2355-У. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Дяченко О. Прозрачный заемщик [Текст] / О. Дяченко // Национальный банковский журнал. – 2010. – Июнь.
4. Забродин Ю.Н. и др. Управление реструктуризацией компании [Текст] / Ю.Н. Забродин, В.В. Курочкин, В.Д. Шапиро, Н.Г. Ольдерогге. – М. : Дело, 2010.
5. Мунерман И. Особенности управления задолженностью юридических лиц в новых условиях [Текст] / И. Мунерман // Долговой эксперт. – 2010. – №2.
6. Славянский А.В. Управление проблемной задолженностью банка [Текст] / А.В. Славянский // Аудит и финансовый анализ. – 2009. – №1.
7. Центральный банк РФ [Электронный ресурс] : официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.

Ключевые слова

Проблемная задолженность; коммерческий банк; регулирование; реструктуризация; продажа активов; страхование; взыскание.

РЕЦЕНЗИЯ

Статья Смыкова М.С. посвящена одному из актуальных вопросов – регулированию проблемной задолженности (ссуд II-V категорий качества) на российском банковском рынке. В связи с этим автор значительное внимание уделяет рассмотрению и анализу такого метода регулирования проблемной задолженности, как реструктуризация, и раскрывает его достоинства и недостатки, а также предлагает новые подходы к такому регулированию. В статье дается классификация ссуд, выделенных в пять категорий качества.

Автор подчеркивает, что выбор реструктуризации зависит от конкретной ситуации. В статье справедливо отмечается, что реструктуризация задолженности может обеспечить определенное облегчение финансового состояния предприятия-должника. Однако реструктуризация целесообразна при реорганизации его деятельности. Особое внимание в статье уделено структуре и задачам процесса реструктуризации, отражены основные этапы этого процесса.

Статья М.С. Смыкова «Анализ современной системы регулирования ссуд II-V категории качества на российском банковском рынке» представляет определенный научный интерес и может быть рекомендована к публикации.

Ярашева А.В., д.э.н., профессор кафедры банковского дела Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов РФ

10.16. ANALYSIS OF THE CURRENT REGULATORY SYSTEM OF LOANS II-V CATEGORIES OF QUALITY IN THE RUSSIAN BANKING MARKET

M.S. Smykov, Postgraduate

Tax academy of Ministry of Finance of Russia

The article is devoted to such a topical issue as the management of bad debts or loans II-V categories of quality in the Russian banking market. It is known that the regulation of bad debts is relevant at the time of banking crises, however, coming out of this crisis, the banking community has once again left without effective measures to reduce the burden on the capital of commercial banks. This article analyzes such regulatory methods of problem debts, as restructuring, reveals its strengths and weak-

nesses and proposing new approaches to regulation that will improve the quality of the loan portfolio of commercial bank.

Literature

1. Bank of Russia on March 26, 2004 №254-P «On the Formation lending organizations allowance for possible loan losses, loan and similar debt.
2. Direction of December 4, 2009 №2355-V «On Amending Bank of Russia on March 26, 2004 №254-P» On the Formation lending organizations allowance for possible loan losses, loan and similar debt.
3. O.A. Dyachenko. Transparency of the borrower / National Banking Journal. – June, 2010.
4. Y.N. Zabrodin, V.V. Kurochkin, V.D. Shapiro, N.G. Oldergge, Management of restructuring the company. – M.: Delo, 2010.
5. I. Munerman. Features of debt management entities in the new environment / Debt Expert. – №2, 2010.
6. A. Slavic. Management of bad debts of the bank / Audit and financial analysis. – №1, 2009.
7. <http://www.cbr.ru/> – the official website of the Central Bank of Russian Federation.

Keywords

Bad debts; commercial bank; regulation; restructuring; asset sales; insurance; foreclosure.