

### 3.9. ДИФФЕРЕНЦИРОВАННЫЙ ПОДХОД К АНАЛИЗУ ПРОБЛЕМНОЙ ССУДНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

Егорова Н.Е., д.э.н., профессор, Центральный экономико-математический институт Российской Академии наук;

Смулов А.М., д.э.н., доцент, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова;

Полетаева В.М., аспирант, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова

В статье рассматривается дифференцированный подход к анализу проблемной ссудной задолженности. Авторами выделяются основные группы проблемной ссудной задолженности, разрабатываются критерии ее классификации и определяются методы снижения проблемной ссудной задолженности, характерные для того или иного ее вида.

Снижение объемов проблемной ссудной задолженности относится к числу наиболее важных направлений совершенствования политики для многих российских коммерческих банков. Об остроте проблемы свидетельствует тот факт, что, несмотря на предпринимаемые в этой сфере усилия, величина проблемной задолженности продолжает оставаться на высоком уровне. Так, по расчетам Центрального банка РФ, значение относительного показателя проблемной ссудной задолженности по российской банковской системе в целом составляло в 2010 г. в среднем около 15% [4]. По данным рейтингового агентства Fitch Ratings, в 2009-2010 гг. около 25% выданных российскими банками кредитов носили проблемный характер [1]. Еще выше значение рассматриваемого показателя по расчетам рейтингового агентства Standard & Poor's. В период после кризиса 1998 г. до 2005 г. его величина была равна 50-70%, начиная с 2005 г. до середины 2010 г. – 35-50%. Согласно прогнозам этого же агентства, в 2011-2012 гг. общая величина удельного веса «плохих долгов» юридических и физических лиц в российских банках будет в среднем равна 20% [2].

Сложившееся положение (по мнению авторов) в значительной степени обусловлено недостаточной методической проработанностью данной проблемы. В частности – недифференцированностью подходов к различным видам (категориям) проблемной ссудной задолженности, терминологическая неточность (в настоящее время не существует единых, принятых российским банковским сообществом, определений проблемной и просроченной ссудной задолженности), отсутствием достаточно широкого спектра методов решения проблемы.

При решении вопроса ликвидации (снижении) проблемной ссудной задолженности целесообразно использовать классификационный подход, позволяющий отразить уровень сложности рассматриваемой задачи в зависимости от сложившейся на данный момент ситуации.

На рис. 1 представлена предложенная авторами классификация проблемной ссудной задолженности на следующие категории: временную, собственно проблемную и безнадежную.

Временно проблемная ссудная задолженность (**ВПСЗ**) формируется из той части проблемной ссудной задолженности, для ликвидации которой могут быть использованы типовые схемы. К таким схемам относится, например, реализация прав на обеспечение по кредиту, продажа долга третьим лицам и пр.

Отличительной особенностью **ВПСЗ** является принципиальная разрешимость проблемы и высокая вероятность того, что задолженность, согласно используемой типовой схеме ее ликвидации, в течение намеченного промежутка времени будет погашена. Примеры типовых схем погашения ссудной задолженности приведены, в частности, в работах [3 с. 92-97; 5 с. 350-367].

Собственно проблемная ссудная задолженность (**СПСЗ**) образуется из той части долгов предприятия банку, для ликвидации которой на текущий момент не предложено какого-то метода решения; однако при этом не исключается возможность того, что решение в обозримом временном интервале может быть получено. В состав **СПСЗ** также включается непогашенная часть реструктурированной ссудной задолженности.

Конкретизации данной категории обуславливает (по мнению авторов) необходимость введения некоторых формальных характеристик, в частности:

- горизонта решения проблемы  $\theta$  (промежутка времени, на котором данная проблема должна быть решена);
- предельной величины расходов  $C$  на ликвидацию проблемной ссудной задолженности (определяется в процентном отношении (долях) к объему **СПСЗ**). Если величина расходов больше  $C$ , проблему **СПСЗ** решать, путем принятия мер к взысканию нецелесообразно, поскольку затраты на решение превышают получаемый (ожидаемый) эффект. В этом случае указанная **СПСЗ** переводится в категорию безнадежных долгов.

Безнадежная ссудная задолженность (**БСЗ**), или безнадежные долги, возникает из той части **СПСЗ**, которая не была ликвидирована в течение отведенного на решение данной задачи периода времени  $\theta$ . К безнадежной задолженности также приравниваются долги (или остатки долговых обязательств), погашение которых по тем или иным причинам не является экономически целесообразным. Например, сопровождается значительными затратами или сопряжено с нежелательным нарушением сложившегося баланса интересов банка с другими хозяйствующими субъектами.

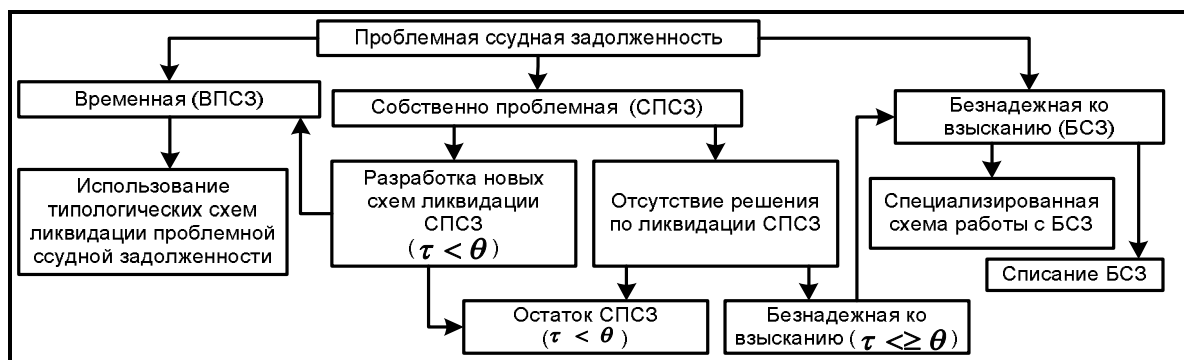


Рис. 1. Классификационная схема проблемной ссудной задолженности

К числу наиболее распространенных методов избавления от собственно проблемных и безнадежных долгов относится процедура банкротства предприятия-должника и продажа его «с молотка».

Однако этот метод не всегда дает ожидаемые результаты, поскольку вырученные после процедуры банкротства средства могут не покрыть суммы долга. Кроме того, банкротство предприятия не всегда возможно с точки зрения социальных приоритетов, что ограничивает сферу применения этого метода. В ряде случаев предприятие-должник является рентабельным, но функционирует вблизи «точки безубыточности». Сложившаяся на предприятии хозяйственная ситуация не позволяет произвести изъятие долга, поскольку это также приведет его к состоянию банкротства. В этих ситуациях необходимы специальные методы работы с безнадежными долгами, подробно изложенные авторами в других работах.

Отличительные особенности рассмотренных категорий проблемной ссудной задолженности:

- во-первых, их неустойчивый характер (соответствующие им экономические показатели величины переменные);
- во-вторых, взаимосвязанность.

Переменный характер величин обусловлен тем, что определенная часть проблем с течением некоторого промежутка времени может быть решена (или не решена). Значение **СПСЗ** определяет величину других категорий проблемной ссудной задолженности: **ВПСЗ** и **БСЗ**.

При этом величина **СПСЗ** распадается на три достаточно самостоятельные группы, определяемые относительно некоторого заданного интервала времени  $\theta$ :

- часть **СПСЗ** может быть ликвидирована за счет применения новых (индивидуализированных) схем погашения; в этом случае данная **СПСЗ** также переходит в категорию **ВПСЗ**;
- решение о ликвидации части **СПСЗ** не найдено, однако срок существования данной проблемы  $\tau$  меньше критической величины  $\theta$ , ( $\tau < \theta$ ); в этом случае формируется остаток **СПСЗ**, переходящий на следующий временной интервал;
- решение о ликвидации части **СПСЗ** не найдено, при этом срок существования данной проблемы  $\tau$  превышает критическую величину  $\theta$ , ( $\tau \geq \theta$ ); в этом случае величина **СПСЗ** переходит в категорию безнадежных долгов.

Динамика **СПСЗ** может быть описана следующим соотношением:

$$S^p(t) = \begin{cases} S^p(t-1) - S^v(t-1) - S^d(t-1) + S^{ph}(t-1); & (1) \\ C_s^p(t-1) \leq C; C_s^{ph}(t-1) \leq C, \end{cases}$$

где

$t$  – текущий временной период;

$S^p(t)$  – собственно проблемная ссудная задолженность (**СПСЗ**) за период  $\tau$ ;

$S^p(t-1)$  – остаток **СПСЗ** на начало периода  $(t-1)$ ;

$S^v(t-1)$  – величина **СПСЗ**, переходящая на конец периода  $(t-1)$  в категорию временно проблемной ссудной задолженности;

$S^d(t-1)$  – величина **БСЗ** на конец периода  $(t-1)$ , срок решения проблемы  $\tau \geq \theta$ ;

$S^{ph}(t-1)$  – величина **СПСЗ**, образовавшаяся в  $(t-1)$  периоде;

Все величины соотношения (1) даны в денежном выражении.

Система (1) отражает ситуацию, в которой расходы на ликвидацию проблемной ссудной задолженности ниже критической величины  $C$ .

В общем случае имеем следующую систему неравенств:

$$\begin{aligned} S^p(t-1) &= \begin{cases} S^p(t-1), & \text{при } C_s^p(t-1) \leq C; \\ 0, & \text{при } C_s^p(t-1) > C. \end{cases} \\ S^{ph}(t-1) &= \begin{cases} S^{ph}(t-1), & \text{при } C_s^{ph}(t-1) \leq C; \\ 0, & \text{при } C_s^{ph}(t-1) > C. \end{cases} \end{aligned} \quad (2)$$

При этом система (1) модифицируется следующим образом:

$$S^d(t) = S^d(t-1) + \Omega(t-1); \quad (3)$$

$$\Omega(t-1) = \sum_{i=1}^2 w_i(t-1); \quad (4)$$

$$w_1 = \begin{cases} S^p(t-1), & \text{при } C_s^p(t-1) > C; \\ 0, & \text{при } C_s^p(t-1) \leq C. \end{cases} \quad (5)$$

$$w_2 = \begin{cases} S^{ph}(t-1), & \text{при } C_s^{ph}(t-1) > C; \\ 0, & \text{при } C_s^{ph}(t-1) \leq C. \end{cases}$$

Здесь переменная  $\Omega(t-1)$  означает суммарную величину той части **СПСЗ**, которая переходит в  $(t-1)$  периоде в категорию безнадежных долгов из-за значительного размера расходов на ее ликвидацию и формулируется из двух составляющих:

$w_1$  – из накопленного остатка **СПСЗ** на начало прошлого периода;

$w_2$  – из новообразованной части **СПСЗ** прошлого периода.

Экономическая интерпретация соотношений (2-5) состоит в следующем. В том случае, если величина расходов на ликвидацию проблемной ссудной задолженности выше предельной величины  $C$ , объем  $S^p_t$  уменьшается за счет аккумуляции соответствующих сумм в категории безнадежных долгов, что и отражено соотношениями (3), (4) и (5).

Очевидно, что для определения величин  $S^d(t-1)$  и  $S^v(t-1)$ ,  $S^p(t-1)$ , необходимо знать величину  $\tau$  и  $\theta$ .

Обычно  $\tau$  – фактическое время существования проблемной ссудной задолженности известна из отчетности, а величина  $\theta$  – критическое время решения проблемы определяется на основе принятой банком политики. Так, если величина  $\theta$  задана небольшой, то существенная часть **СПСЗ** перейдет в безнадежные долги; и наоборот, при большой величине  $\theta$  категория **СПСЗ** будет формировать значительную часть проблемной ссудной задолженности.

Кроме того, для расчета величины **СПСЗ** по формуле (1) необходимо знать предельное значение расходов на ликвидацию долгов, выше которого решать проблему не целесообразно.

Из соотношения (1) также следует, что уменьшения **СПСЗ** можно достичь, увеличивая  $S^v(t-1)$  путем эффективного применения типологических схем ликвидации проблемной ссудной задолженности, а также сокращением  $S^{ph}(t-1)$  путем совершенствования банковской кредитной политики.

Анализ приведенных выше соотношений позволяет сделать вывод о том, что методы ликвидации проблемной ссудной задолженности по своей целевой ориентации могут быть разделены на три группы (табл. 1), ориентированные на:

- уменьшение абсолютной величины проблемной ссудной задолженности путем:
  - реализации мер по ее взысканию;
  - ее списания с баланса банков как нереальной для взыскания;
- улучшение ее структуры;
- уменьшение абсолютной величины и улучшение структуры этой категории ссудной задолженности (как комбинация методов первой и второй группы).

Таблица 1

**ХАРАКТЕРИСТИКА МЕТОДОВ ЛИКВИДАЦИИ ПРОБЛЕМНОЙ ССУДНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ**

Группа	Целевая ориентация	Управляемые переменные	Комментарий
1	Уменьшение проблемной ссудной задолженности	<b>ВПСЗ, СПСЗ, БСЗ</b>	Уменьшение величины <b>ВПСЗ</b> путем реализации типологических схем; уменьшение величины <b>СПСЗ</b> за счет улучшения кредитной политики и сокращения прироста новых объемов <b>СПСЗ</b> , сокращение величин <b>СПСЗ</b> и <b>БСЗ</b> за счет применения специальных методов, снижение <b>БСЗ</b> путем списания, как нереальной для взыскания
2	Улучшение структуры проблемной ссудной задолженности	<b>СПСЗ</b>	Уменьшение величины <b>СПСЗ</b> за счет перераспределения части ее объемов в категории <b>ВПСЗ</b> и <b>БСЗ</b> ; пересмотр параметра внутриванальной политики $\theta$ .
3	Уменьшение объемов и улучшение структуры проблемной ссудной задолженности	<b>ВПСЗ, СПСЗ, БСЗ</b>	Использование методов 1-й и 2-й группы

Эти методы тесно взаимосвязаны и взаимообусловлены. Так, методы, улучшающие структуру ссудной задолженности, обеспечивают снижение абсолютной величины **СПСЗ**. Это обусловлено тем, что перераспределение средств **СПСЗ** в категории **ВПСЗ** и **БСЗ** при прочих равных условиях (например, при отсутствии прироста новых объемов **СПСЗ** в текущем периоде) означает ликвидацию имеющихся проблемных долгов за счет применения различных схем.

*Егорова Наталья Евгеньевна*

*Смулов Алексей Михайлович*

*Полетаева Владислава Марковна*

**Литература**

1. Доля проблемных кредитов в банках РФ выросла до максимума [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.rosbalt.ru/2010/09/27/775266.html>.
2. Острота проблемы рекапитализации российской банковской системы постепенно снижается по мере уменьшения потребности в до резервировании по кредитам (пер. с англ.) [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.standardandpoors.ru/article.php?pubid=6151&sec=pr>.
3. Полетаева В.М. Международная практика управления проблемными банковскими активами и ее применение в России [Текст] / Владислава Полетаева // Повышение устойчивости и реализация инновационного потенциала финансовой системы Российской Федерации : сб. ст. по итогам Междунар. науч. конф. 26-27 февраля 2010 г. ; под. ред. Амосовой Н.А., Бибикиной Е.А. – Иваново : Иван. гос. ун-т, 2010.
4. Скогорева А. Надзор на то и существует, чтобы бороться с «приукрашиванием» отчетности [Электронный ресурс] : интервью с заместителем директора Департамента банковского регулирования и надзора Банка России В. Чистухиным / А. Скогорева // Национальный банковский журнал. – 2010. – №11. URL: <http://www.nbj.ru/pubs/banki-i-biznes/2010/11/11/nadzor-na-to-i-suschestvuet-chtoby-borot-sja-s-priukrashivaniem-otchetnosti/index.html>.
5. Смулов А.М. Промышленные предприятия и банки: взаимодействие и разрешение кризисных ситуаций [Текст] / А.М. Смулов. – М.: Финансы и статистика, 2009.

**Ключевые слова**

Временно проблемная ссудная задолженность; собственно проблемная ссудная задолженность; безнадежная ссудная задолженность.

**РЕЦЕНЗИЯ**

Актуальность темы. Необходимость повышения эффективности кредитно-инвестиционной деятельности российских банков для развития реального сектора экономики требует снижения объемов проблемной ссудной задолженности.

Научная новизна и практическая значимость. Рост проблемной ссудной задолженности в российских банках в определенной степени обусловлен недостаточной методической проработанностью данной проблемы. Так, в настоящее время в российском банковском законодательстве даже отсутствует четко сформулированное определение проблемной и просроченной ссудной задолженности (эти понятия достаточно часто отождествляются) и, соответственно, методики их расчета. В статье представлен дифференцированный подход к анализу альтернатив снижения проблемной ссудной задолженности юридических лиц. В соответствии с критериями «срок решения вопроса», «величина задолженности», «наличие стандартных схем» авторы классифицируют проблемную ссудную задолженность как временно проблемную, собственно проблемную и безнадежную. Для каждой из перечисленных выше категорий характерны свои методы снижения проблемной ссудной задолженности. Авторами предложена методика количественной оценки величины собственно проблемной ссудной задолженности, а также определены условия, когда работа с проблемной ссудной задолженностью является экономически неэффективной.

Замечание. Авторами не рассмотрены методики оценки проблемной ссудной задолженности, используемые в международной практике.

Заключение. Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

*Хрусталев Е.Ю., д.э.н., профессор, в.н.с. Центрального экономико-математического института Российской Академии наук*

**3.9. DIFFERENTIATED APPROACH FOR ANALYSIS OF DISTRESSED LOANS IN RUSSIAN BANKS**

N.E. Egorova, Doctor of Economics, Professor, Central Economics and Mathematics Institute RAS;

A.M. Smulov, Doctor of Economics, Associate Professor of Plekhanov Russian University of Economics;

V.M. Poletaeva, Postgraduate Student, Plekhanov Russian University of Economics

Article considers differential approach for analysis of distressed loans. Authors sort out main groups of distressed loans, work out criteria of its classification and determine methods of decreasing of distressed loans amount, which are typical to each mentioned kind of distressed loans.

**Literature**

1. Share of bad credits in RF bank increased to maximum [Electronic resource]: Official web-site of information agency Rosbalt: – URL: <http://www.rosbalt.ru/2010/09/27/775266.html>.
2. Acuteness of the problem of recapitalization of Russian banking system decreasing gradually while of decreasing of demand for increasing amount of reserves for credits (tr. from English) [Electronic resource]: Official web-site of rating agency Standard & Poor's. – URL: <http://www.standardandpoors.ru/article.php?pubid=6151&sec=pr>.
3. V.M. Poletaeva. International practice of managing of bad banking assets and its adoption in Russia. [Text]/ Vladislava Poletaeva// Increasing of stability and realization of innovation potential of RF financial system: collection of articles as sum of International Scientific Conference, February, 26-27, 2010, under edition of Amosova N.A., Bibikova E.A. – Ivanovo: Ivanovo State University, 2010. – p. 398
4. A. Skogoreva. Supervision exists for wrestle with «embellishment» of the statement (interview with the assistant director of regulation and supervision department of Bank of Russia

V. Chistuhin) [Electronic resource] / A. Skogoreva // National Banking Journal. – 2010. – №11 (78). URL: <http://www.nbj.ru/publs/banki-i-biznes/2010/11/11/nadzor-na-to-i-suschestvuet-chtoby-borot-sja-s-priukrashivaniem-otchetnosti/index.html>

5. A.M. Smulov. Industrial enterprises and banks: interaction and solution of crisis situation [Text] / A.M. Smulov. – M: Finance and statistics, 2009. – p. 496

### **Keywords**

Temporary distressed loan; proper distressed loan; bad loan.