

9.5. УПРАВЛЕНИЕ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ БАНКА

Славянский А.В., соискатель, начальник отдела взыскания задолженности департамента кредитования малого и среднего бизнеса АКБ «Кредит-Москва»

Московский институт экономики, политики и права (МИЭП)

Статья посвящена такому актуальному вопросу, как несвоевременное погашение задолженности (невозврат кредитов). Как известно, чем раньше банк начнет работу с должником, тем выше вероятность погашения задолженности. Однако процедуры работы с заемщиками весьма трудоемки и требуют больших затрат. В публикации подробно рассматриваются основные точки зрения, которые являются основополагающими при рассмотрении вопроса о необходимости управления проблемной задолженностью. Особое внимание в статье уделяется ряду показателей, характеризующих доходность текущего кредитного портфеля. В статье указывается на необходимость своевременного применения соответствующих мер при наличии текущих проблем с кредитами. Самой действенной мерой автор называет реструктуризацию кредита (изменение условий кредитной сделки). В качестве решения проблемы приводятся несколько практических рекомендаций по работе с проблемными кредитами, улучшению качества и возможности предотвращения дефолта банковского портфеля кредитов.

ВВЕДЕНИЕ

В последнее время в связи со значительным ростом кредитования юридических лиц и кредитованием малого и среднего бизнеса банки все чаще сталкиваются с проблемами несвоевременного погашения задолженности или невозвратом кредитов. Регулярная работа с заемщиками, как правило, помогает добиться увеличения процента возврата кредитов.

Известно, что чем раньше банк начнет работу с должником, тем выше вероятность погашения задолженности. Особенно эффективны превентивные меры – например, напоминания о необходимости внести очередную платеж. Однако процедуры работы с заемщиками весьма трудоемки и требуют больших затрат, а банки часто не обладают ресурсами и технологиями, необходимыми для решения подобных задач. Поэтому они предпочитают «планировать» определенный процент невозвратов, повышая стоимость кредита. В результате за неплательщиков «расплачиваются» в первую очередь аккуратные заемщики. И это им, естественно, не нравится.

Соответственно уменьшения количества невозвратов позволит банку снизить ставку по кредитам. А это в условиях обострившейся борьбы за клиента уже явное конкурентное преимущество.

1. ПРОБЛЕМНЫЕ КРЕДИТЫ В РОССИИ

После выдачи кредита, по мнению Э.М. Морсман-младшего [1], судьба кредита может развиваться по трем направлениям:

- своевременное и полное исполнение сторонами договора своих обязательств;
- взаимоприемлемое изменение условий договора;
- переход кредита в разряд проблемных.

Как отмечает П. Роуз, «некоторые кредиты неизбежно переходят в разряд проблемных» [2]. Несомненно, в действительности практически невозможно добиться безрисковых ссуд, по которым не возникало бы потерь. В этом смысле показательно мнение многих банкиров о потенциально «хорошем кредите»: «Хороший кредит – это погашенный кредит». То есть кредитование в результате – рисковая деятельность для банка, влекущая за собой неизбежные потери, а в основном не об одном действующем кредите мы не можем со 100%-ной достоверностью быть уверены, что обязательства по нему будут выполнены полностью и в срок.

Согласно Найту, ключевую роль в понимании проблемы риска играет не сам факт постоянных изменений, а несовершенство наших знаний о будущем. Найт обратил внимание на то, что «когда мы пытаемся понять, чего надо ожидать в определенной ситуации и как соответствующим образом приспособить к ней свое поведение... протекающие в нашем мозгу процессы не кажутся достаточно осмысленными, и в любом случае они имеют мало общего с формально-логическими процессами, которые используются учеными в их исследованиях» [3].

Профессор Думная Н.Н. в своей статье «Риски и неопределенность в условиях новой экономики» [4] указывает на то, что Дж. М. Кейнс в основополагающей книге «Общая теория занятости, процента и денег» (1936) уже на макроэкономическом уровне выделил три основных вида рисков.

1. Предпринимательский риск – неопределенность получения ожидаемого дохода от вложения средств.
2. Риск «заимодавца» – риск невозврата кредита, включающий в себя юридический риск (уклонение от возврата кредита) и кредитный риск (недостаточность обеспечения).
3. Риск изменения ценности денежной единицы – вероятность потери средств в результате изменения курса национальной денежной единицы (рыночный риск).

Под проблемным в банковской сфере принято понимать такой кредит, по которому заемщиком не исполняются условия кредитного договора в части своевременного и полного погашения задолженности по договору, а также в случае, если у банка есть достаточно оснований полагать, что условия договора не будут исполнены заемщиком. После предоставления кредита наступает новый этап управления кредитным риском – мониторинг текущего состояния действующего кредитного портфеля банка, в который можно включить несколько моментов.

- Непосредственное отслеживание динамики текущей кредитоспособности и финансового состояния заемщиков, оценку текущего состояния предмета залога, а также своевременного и полного исполнения каждым заемщиком условий кредитной сделки.
- Составление комплексной отчетности состояния кредитных дел и задолженности на периодической основе и соответствующей классификацией ссуд в зависимости от текущего уровня кредитного риска, которая дает возможность руководству банка знакомиться с текущим состоянием кредитного портфеля банка, что является основой для принятия управленческих решений по управлению кредитным риском, в том числе создания и восстановления резервов на возможные потери по ссудам.
- Выявление потенциальных опасностей и проблемных кредитов для принятия всех возможных мер по таким кредитам. В случае недостаточности предпринятых мер произвести передачу дел службам банка, ответственным за работу с проблемной задолженностью.

При текущем мониторинге клиентов можно выделить следующие предупреждающие сигналы о снижении качества кредита:

- несвоевременное или неполное выполнение условий кредитного договора заемщиком в части выплат сумм основного долга и процентов;
- ухудшение финансового состояния заемщика (несвоевременное представление финансовой отчетности клиента);
- ухудшение состояния предмета залога;
- наличие проблем с налоговыми и другими контролирующими государственными органами;
- снижение внешнего рейтинга заемщика.

Процесс ликвидации просроченной задолженности принято делить на несколько этапов.

Превентивный

Причиной больших проблем у заемщика порой становится обычная забывчивость. Человек пропустил дату очередного платежа, заплатил обычную сумму на пару дней позже. Но за просрочку уже были начислены штрафы, которые гасятся в первую очередь. Возникла недоплата, о которой клиент не подозревает. На нее, соответственно, начисляются штрафы, которые накапливаются. И если процесс «запустить», копеечное недоуплатление может превратиться в серьезную претензию.

Поэтому очень важно организовать превентивные действия, чтобы не допустить возникновения просрочки из-за простой забывчивости заемщика. Для этого достаточно в соответствии с графиком платежей, используя любой выбранный клиентом способ (SMS-напоминание, письмо по электронной или обычной почте, телефонный звонок), заблаговременно предупредить его о необходимости внести очередной платеж.

Досудебный

К счастью, злостных неплательщиков меньшинство. Большинство претензий можно урегулировать в досудебном порядке, если с ними планомерно и грамотно работать. На этом этапе важно не только посылать клиенту извещения о необходимости погашения просрочки и уплаты штрафов и пеней, но и отслеживать и фиксировать его реакцию.

Во многих случаях урегулировать претензии можно только путем реструктуризации кредита. Соответственно необходимо подготовить, согласовать и заключить новый кредитный договор, соглашение о реструктуризации, подписать их и контролировать исполнение новых условий.

Судебный

Если банк столкнулся с «сознательным» неплательщиком или реструктуризация задолженности невозможна, в дело вступают судебные инстанции. В этом случае опять-таки необходимо выполнить совершенно определенную последовательность действий:

- заказным письмом известить клиента о необходимости погасить возникшую задолженность;
- подготовить комплект документов для суда;
- спланировать и проконтролировать выполнение всех необходимых мероприятий;
- вести график участия в судебных заседаниях.

Послесудебный

Естественно, выиграть дело в суде – еще не значит получить причитающиеся банку деньги. Ход исполнительного производства согласно утвержденному и согласованному графику также необходимо контролировать.

Вполне естественно, что количество обрабатываемых договоров с каждым этапом сокращается. С другой стороны, как показывает практика, издержки на обработку на каждом последующем этапе выше, чем на предыдущем, так как возрастает роль человеческого фактора и в работу включается все больше структур. Однако на каждом этапе должна быть выполнена совершенно определенная последовательность действий. Эту последовательность можно описать, формализовать, а соответственно, и автоматизировать, хотя бы частично.

На программное обеспечение можно возложить выполнение рутинных, а также выполняемых по графику

операций. На превентивном и досудебном этапах, когда обрабатывается большая часть просрочек, роль автоматизации сводится к фактической организации процесса. На последующих этапах, по мнению Шацкой М. [5], – к поддержке существующих бизнес-процессов: печати документов стандартной формы, ведению списка мероприятий и хранению электронных образцов документов для более простого доступа к ним.

По нашему мнению, автоматизация процессов позволяет обеспечить строгое выполнение всей последовательности необходимых действий в соответствии с утвержденным графиком, а следовательно, снизить требования к квалификации персонала, уменьшить количество ошибок и повысить оперативность процесса в целом. Естественно, все это снижает стоимость комплекса мероприятий по возврату проблемных долгов и повышает их эффективность.

В теории функция кредитования сводится к увеличению стоимости банка. По мнению Джозефа Синки-младшего, «...если банк сможет предотвратить¹ трудности, связанные с выдачей кредита проблемному заемщику, идентифицировать² проблемного заемщика, а при необходимости найти выход из сложной ситуации (решить проблему³), то такая цель может быть достигнута» [6].

На всех этапах процесса кредитования необходимо собирать, обрабатывать и анализировать качественную (своевременную и точную) информацию. Между сбором, обработкой и анализом информации, по мнению Джозефа Синки-младшего, выстраивается следующее соотношение:

- «умение собрать информацию и способность получить качественную информацию у заемщика...»;
- обработка информации – промежуточный этап, необходимый для анализа данных;
- анализ информации позволяет вынести суждение о финансовой устойчивости заемщика, т.е. определить чистую стоимость его активов и уровень стабильности денежных потоков» [6].

По нашему мнению, недостатки процедуры сбора, обработки и анализа информации обуславливают ухудшение качества и возможный дефолт банковского портфеля кредитов.

В настоящее время увеличение объема просроченной задолженности банков опережает темпы роста кредитования, а реальное состояние кредитного портфеля можно оценить лишь с течением времени, так как просрочка проявляет себя лишь по прошествии нескольких месяцев после выдачи кредита.

По данным Центрального банка РФ (ЦБ РФ), доля просроченной задолженности в общем кредитном портфеле российских банков на 1 мая 2008 г. составляла 1,3% (в том числе 60,5% в кредитах, предоставленных нефинансовым предприятиям и организациям – резидентам). Основные характеристики кредитных операций банковского сектора Российской Федерации представлены в табл. 1.

В результате несколько вырос (с 1,2% на 1 января 2006 г. до 1,3% на 1 мая 2008 г.) удельный вес просроченной задолженности в общем объеме кредитного портфеля.

¹ По мнению автора, говоря о предотвращении, мы имеем в виду принятие решения о выдаче или невыдаче кредита.

² Идентификация означает мониторинг существующих заемщиков с целью обнаружения их слабости.

³ Под решением проблем понимается работа с проблемными кредитами.

Таблица 1

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РФ

В % к общей сумме кредитов и в % к сумме активов

Показатели	Дата				
	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.05.08
Кредиты, депозиты и проч. размещенные средства, всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
	65,7	67,6	70,9	75,4	75,7
В том числе: просроченная задолженность	1,2	1,3	1,3	1,3	1,3
	0,8	0,9	0,9	1,0	1,0
Кредиты нефинансовым организациям – резидентам	66,5	61,9	61,7	59,8	60,5
	43,7	41,9	43,7	45,1	45,8
В том числе: просроченная задолженность	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6
	0,6	0,5	0,4	0,5	0,5
Из них: кредиты физическим лицам – индивидуальным предпринимателям	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8
	1,3	1,3	1,3	1,4	1,4
В том числе: просроченная задолженность	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты юридическим лицам – нерезидентам (кроме банков)	2,6	3,2	3,6	4,0	3,8
	1,7	2,2	2,6	3,0	2,9
Просроченная задолженность юридических лиц – нерезидентов (кроме банков)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,0
	0,01	0,01	0,00	0,00	0,0
Кредиты финансовому сектору	6,3	5,5	5,5	7,0	7,4
	4,2	3,7	3,9	5,3	5,6
Просроченная задолженность финансового сектора	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
Кредиты, предоставленные банкам-нерезидентам	5,5	7,0	6,0	7,2	5,8
	3,6	4,8	4,2	5,4	4,4
Просроченная задолженность банков-нерезидентов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиты государственным финансовым органам и внебюджетным фондам	1,0	1,0	0,8	0,7	0,6
	0,7	0,7	0,6	0,6	0,5
Просроченная задолженность гос. финансовых органов и внебюджетных фондов	0,00	0,00	0,01	0,00	0,0
	0,00	0,00	0,01	0,00	0,0

Также в связи с нестабильностью в августе – сентябре 2007 г. на международных финансовых рынках нельзя не упомянуть о риске ликвидности. С начала года до середины августа 2007 г. уровень ликвидности банковского сектора оставался высоким. Данная тенденция обусловлена прежде всего тем, что ряд инвесторов сократили лимиты средств, предоставляемых странам с формирующимися рынками. Возросла также стоимость внешних заимствований для российских банков и нефинансовых корпораций (в среднем на 150-200 базисных пунктов). В результате банки в целях бесперебойного выполнения своих обязательств предприняли усилия для накопления «подушки ликвидности», что вызвало некоторое замедление роста кредитов.

Рост стоимости заимствований на мировом финансовом рынке стимулирует банки к более активному использованию внутренних источников привлеченных средств, в том числе депозитов населения. Так, согласно материалам департамента банковского регули-

рования и надзора ЦБ РФ, в августе-сентябре 2007 г. ставки по межбанковским кредитам выросли до 11% годовых против 2-5% годовых в апреле-июле 2007 г. Эти факторы, а также более консервативный подход банков к оценке рисков привели к росту стоимости банковского кредита для производственных предприятий и населения.

Как отметил в своем выступлении первый заместитель председателя ЦБ РФ А.В. Улюкаев [4], российский банковский сектор достаточно успешно преодолел первую волну нестабильности на международном финансовом рынке, чему способствовали меры ЦБ РФ по расширению доступа банков к рефинансированию. Ситуация с ликвидностью несколько улучшилась, что подтверждается как объемами соответствующих активов, так и ставками на межбанковском рынке. Тем не менее, вероятен новый всплеск потребности банков в ресурсах ЦБ РФ для регулирования своей ликвидности. ЦБ РФ готов к такому развитию событий, и при необходимости увеличит объемы ресурсов, предоставляемых банкам как в рамках операций прямого РЕПО, так и посредством других инструментов рефинансирования.

Реальные показатели просроченной задолженности в несколько раз выше, поскольку известный факт на рынке – «продажа» аффилированному коллекторскому агентству части проблемных активов, которые помогли банкам в решение сиюминутных задач освобождения от резервирования. Тем не менее, стратегически такие сделки нельзя считать удачными, поскольку, согласно международной консолидированной отчетности, величина кредитного портфеля будет скорректирована на разницу этих проблемных активов.

В настоящий момент в РФ действует порядка 40-50 коллекторских агентств (КА), однако крупных и эффективно работающих всего пять-семь (ООО «Секвойя Кредит Консолидейшн», ООО «Пристав», ОАО Коллекторское агентство «Центр ЮСБ», ООО «Бюро кредитной безопасности «Русскоколлектор», ООО «EOS» и др.). Например, по данным коллекторского агентства «Секвойя Кредит Консолидейшн», под управлением КА находится около 540 млн. долл. проблемных банковских кредитов.

Как отмечают банкиры, работа с коллекторами помогает кредитным организациям сэкономить время и не отвлекать специалистов от их прямых обязанностей: банки передают коллекторским агентствам долги по кредитам, выданным юридическим лицам, и кредитам малого и среднего бизнеса, обладающие наименьшей вероятностью возврата.

По нашему мнению, основной недостаток таких агентств – их дороговизна. Вознаграждение КА составляет 20-28% от суммы задолженности клиента. Если же говорить о результатах работы, в большинстве случаев коллекторским агентствам удается вернуть до 50-80% от суммы долга, из которых 30-50% составляет комиссионное вознаграждение агентства.

Вследствие необходимости текущего управления кредитным портфелем менеджменту банка необходимо оценивать влияние кредитного риска на доходность кредитного портфеля. Для этого существует ряд показателей, характеризующих с этой точки зрения текущий кредитный портфель. Эффективность кредитного портфеля с учетом кредитного риска характеризует показатель чистой процентной маржи, определяющий чистый доход банка от кредитования, с учетом потерь

по кредитам в виде списания задолженностей с баланса банка ввиду невозможности их взыскания:

$$ЧПМ = (ПД - ПР - ПК) / КП,$$

где

ЧПМ – чистая процентная маржа;

ПД – процентные доходы;

ПР – процентные расходы;

ПК – потери по кредитам;

КП – кредитный портфель банка (или его часть).

Минимальная процентная маржа банка должна планироваться менеджментом банка на перспективу в зависимости от ожидания нормы прибыли на капитал и текущего состояния рынка, а по результатам отчетных периодов сравниваться с полученными показателями.

Главным показателем, характеризующим проблемность кредитного портфеля, является доля просроченных кредитов или проблемных кредитов во всех кредитных вложениях банка:

$$ДПК = ПКК / КП,$$

где

ДПК – доля просроченных (проблемных) кредитов;

ПКК – просроченные кредиты.

Например, Н.Е. Егорова и А.М. Смулов определяют нормальное значение величины проблемной задолженности в районе 4-10%, а при использовании величины просроченной задолженности – 3-5% (для российских условий предлагается 7-10%) [7].

Защищенность кредитного портфеля банка от кредитного риска или защищенность прибыли банка от колебаний в связи с влиянием кредитного риска характеризуется соответствующим показателем защищенности кредитного портфеля банка:

$$КЗКПБ = Р / КП,$$

где

КЗКПБ – коэффициент защищенности кредитного портфеля банка;

Р – резервы⁴.

Так, показатель относительного прироста кредитного портфеля показывает динамику кредитного риска за соответствующие анализируемые периоды:

$$ТРКВ = СВКТ / СВКБ,$$

где

ТРКВ – темпы роста кредитных вложений;

СВК – сумма выданных кредитов за текущий период;

СВКБ – сумма выданных кредитов за базовый период.

Очевидно, что при нормальном стартовом состоянии банковской системы (речь идет о развитости банковской системы страны, измеряемой, как правило, соотношением суммарных банковских активов и валового внутреннего продукта) средний рост кредитного портфеля был бы в приближении пропорционален экономическому росту и отчасти пропорционален росту активов.

Результирующим показателем, характеризующим утраченную выгоду, является коэффициент утраченной выгоды:

$$КЭУ = НП / ПП,$$

где **КЭУ** – коэффициент утраченной выгоды;

⁴ В случае кредитования юридических лиц (или кредитования малого и среднего бизнеса) все показатели определяются по источнику образования – суммы ссудной и приравненной задолженности юридических лиц банка.

⁵ В зависимости от целей анализа можно использовать по инструкции ЦБ РФ №254-П, или иные, создаваемые банком самостоятельно.

НП – неполученные проценты;

ПП – причитающиеся проценты.

Отслеживание динамики вышеперечисленных показателей позволит менеджменту банка своевременно принимать соответствующие меры.

Важнейший показатель из всех вышеприведенных – доля просроченных (проблемных) ссуд в кредитном портфеле. Планируемое банками увеличение уровня невозврата кредитов заставляет искать новые формы и методы работы с клиентами (табл. 2).

Таблица 2

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ, ДЕПОЗИТАМ И ПРОЧИМ РАЗМЕЩЕННЫМ СРЕДСТВАМ

Показатели	Дата				
	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.05.08
Просроченная задолженность по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам, млрд. руб.	76,4	121,1	184,1	209,4	217,2
Доля просроченной задолженности в общей сумме кредитов, депозитов и прочих размещен. средств банковского сектора, %	1,2	1,3	1,3	1,3	1,3
Просроченная задолженность по кредитам в рублях, млрд. руб.	64,6	107,1	167,1	190,5	197,5
• в % от общей суммы кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в рублях	1,5	1,6	1,6	1,6	1,6
Просроченная задолженность по кредитам в иностранной валюте, млрд. руб.	11,8	14,0	17,0	18,8	19,7
• в % от общей суммы кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в иностранной валюте	0,6	0,5	0,4	0,4	0,5
• в долларовом эквиваленте, млрд. долл.	0,42	0,53	0,69	0,80	0,83

В то же самое время для управления кредитным риском в случае наличия проблемной задолженности необходимо своевременно применять соответствующие меры при наличии текущих проблем с кредитами. Самая действенная мера – реструктуризация кредита (изменение условий кредитной сделки).

По мнению С.М. Фроста, реструктурированными являются ссуды, в отношении которых урегулировано формальное соглашение о реструктуризации долга и заем классифицируется как текущий, но при этом сроки погашения кредита значительно изменены [8].

В соглашение о реструктуризации могут входить следующие элементы.

1. Увеличение потоков наличности от операционной деятельности;
2. Продажа активов. Любые незаложенные активы, не имеющие существенного значения для ведения бизнеса, должны быть проданы (они могут включать в себя такие типы соглашений, как купля-продажа и продажа оборудования с получением его обратно в аренду).
3. Усиление обеспечения. Кредитор может быть готов учесть фактор риска по ссуде, если он получает право собственности на дополнительное обеспечение. Это может привес-

ти к тому, что в случае ликвидации заимодавец достигнет более высокого показателя суммы взысканий.

4. Продленные сроки. Сроки непогашенных ссуд могут быть продлены, а именно для ссуд с основным периодом погашения это уменьшает основную составляющую регулярных запланированных платежей.
5. Более низкие процентные ставки. Кредиторы могут согласиться снизить процентную ставку, взимаемую по ссудам, с целью уменьшения финансового бремени. Это может быть эффективным в случаях, когда банки путем снижения ставок увеличивают вероятность окончательной выплаты основной суммы.
6. Льготные периоды. Кредиторы могут дать согласие на льготный период, в течение которого изменяются условия ссуд, временно откладывая требование к должнику производить запланированные платежи. Выплаты процентов и (или) основные платежи могут быть перепланированы с целью соответствия запланированным потоком наличности. Предшествующие проценты могут просто накапливаться, а от заемщика потребуются выплачивать эти проценты в определенный момент времени в будущем. Проценты также могут быть попросту «прощены», если кредиторы признают, что должник не располагает реальными средствами осуществить эти будущие платежи.
7. Обмен долговыми обязательствами на акции. Данный способ распространен, когда происходят крупнейшие корпоративные дефолты. Обмен долговыми обязательствами на акции происходит в том случае, когда кредиторы согласны учесть фактор риска посредством списания размера долга в обмен на долю акций этой компании. В таких случаях кредиторы обычно становятся владельцами большей части или всех акций компании. Банки не приветствуют перспективу долгосрочных пакетов акции в нефинансовых компаниях, но у них может отсутствовать какая-либо перспектива.

В большинстве развитых стран соглашение по реструктуризации может быть навязано всем кредиторам, если держатели 75% суммы долга выносят решение в пользу этого соглашения.

Простейший способ обращения с кредитным дефолтом относительно обеспеченного кредита – это отчуждение любых активов, заложенных в качестве дополнительного обеспечения. Однако при отсутствии перспектив необходимо обращение взыскания на предмет залога через суд с целью получения судебного решения о принудительном взыскании задолженности.

Один из принципов кредитования – это принцип обеспеченности по кредиту. Согласно Гражданскому кодексу РФ (ГК РФ), «юридические лица, кроме финансируемых собственником учреждений, отвечают по своим обязательствам всем принадлежащим им имуществом» [15]. В данном случае вопрос обеспеченности может перерасти в вопрос возможности и скорости реализации залоговых прав, а также очередности требования к должнику (в соответствии с законом). Здесь необходимо отметить, что в случае ликвидации или банкротства юридического лица требования кредиторов удовлетворяются в очередности, установленной ст. 64 ГК РФ, согласно которой требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества ликвидируемого юридического лица, удовлетворяются за счет средств, полученных от продажи предмета залога, преимущественно перед иными кредиторами, за исключением обязательств перед кредиторами первой и второй очереди, права требования по которым возникли до заключения соответствующего договора залога.

Однако при обращении взыскания на предмет залога в судебном порядке, согласно Федеральному закону РФ «Об исполнительном производстве» от 21 июля 1997 г. №119-ФЗ при недостаточности у должника имущества

для удовлетворения требований всех взыскателей взыскание на заложенное имущество может быть обращено на основании судебного акта об обращении взыскания на заложенное имущество в интересах не являющихся залогодержателями взыскателей, требования которых относятся к первой или второй очереди, имеют преимущество перед требованием залогодержателя и возникли до заключения договора залога [9]. Согласно Федеральному закону РФ от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ (в ред. от 1 декабря 2007 г.) «О несостоятельности (банкротстве)» требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества должника, удовлетворяются за счет стоимости предмета залога преимущественно перед иными кредиторами, за исключением обязательств перед кредиторами первой и второй очереди, права требования по которым возникли до заключения соответствующего договора залога [12].

С юридической точки зрения, под способами обеспечения исполнения обязательств понимаются предусмотренные законодательством или договором специальные меры имущественного характера, стимулирующие надлежащее исполнение обязательств должниками путем установления дополнительных гарантий удовлетворения требований кредиторов. Значение указанных способов обеспечения состоит в том, что к основному обязательству (возвратить кредит и уплатить проценты) за него присоединяется дополнительное обязательство. ГК РФ предусмотрены способы обеспечения исполнения обязательств: неустойка, залог, удержание имущества должника, поручительство, банковская гарантия, задаток и другие способы, предусмотренные законом или договором.

В статье Мартыновой Т., опубликованной в журнале «Банковское обозрение» [10], сообщается, что в июле 2007 г. состоялось заседание международного «круглого стола» «Совершенствование российского законодательства в части залога движимого имущества: банки и обеспечение исполнения обязательств», на котором были изложены основные положения нового законопроекта «О залоге движимого имущества и имущественных прав». Эксперты считают, что в числе основных проблем в деле обеспечения кредитов – проблемы взыскания заложенного имущества и правовой режим заложенного имущества при банкротстве должника. По мнению президента Ассоциации региональных банков РФ Аксакова А., одним из ключевых положений законопроекта станет создание единого реестра залогов движимого имущества, в том числе имущества юридических лиц. Сущность закона заключается в упрощении нынешней системы взыскания залога банками, а также недопущении закладывания одного и того же оборудования несколько раз.

В данной теме также показательно исследование вопроса реальной стоимости для банков наличия проблемных кредитов. Так, Э.М. Морсман-младший выделяет пять составляющих реальной стоимости проблемных кредитов для банка [1]:

- невозврат основной задолженности по кредиту и неполучение процентов;
- упущенные альтернативные возможности использования ресурсов;
- судебные расходы по взысканию кредитов;
- человеческий фактор – действительно, банкам приходится отвлекать наиболее опытных сотрудников для работы с проблемной задолженностью, и это также требует больших затрат рабочего времени;

- имиджевая составляющая – при избытке в банке проблемных кредитов сотрудники «утрачивают видение перспективы и подчас, не разглядев у себя под носом ценное кредитное предложение, с ходу отказывают в предоставлении ссуды» [11]. Несостоявшийся заемщик не будет беспокоиться об имидже отказавшего банка.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ясно то, что банки всегда изначально проводят анализ заемщика и оценивают риски, кроме того, создается соответствующий уровень резервов по представленным объемам средств, но все-таки при появлении проблемного кредита, в результате проведенного исследования, можно выделить несколько практических рекомендаций:

- банкам в условиях незащищенности прав кредиторов необходимо иметь отдельное подразделение, работающее с проблемными кредитами в частности и проблемными активами вообще;
- необходимо провести автоматизацию фактической организации процесса, что позволяет обеспечить строгое выполнение всей последовательности необходимых действий в соответствии с утвержденным графиком и, соответственно, снизить требования к квалификации персонала, уменьшить количество ошибок и повысить оперативность процесса в целом. Это все снижает стоимость комплекса мероприятий по возврату проблемных долгов и повышает их эффективность (на программное обеспечение можно возложить выполнение рутинных, а также выполняемых по графику операций);
- необходимо собирать, обрабатывать и анализировать качественную (своевременную и точную) информацию о заемщике, что обуславливает улучшение качества и возможность предотвращения дефолта банковского портфеля кредитов;
- необходимо осуществлять работу с коллекторскими агентствами по возврату просроченной задолженности, но существует недостаток таких агентств – их дороговизна;
- необходимо своевременно и адекватно реагировать на возникновение проблемного кредита (в том числе и путем его реструктуризации), что является не только его перехода в разряд «нормальных», но также и предотвращает сопутствующие издержки в случае дальнейшего ухудшения качества кредита.

Литература

1. Э.М. Морсман. Кредитный департамент банка: организация эффективной работы. – М., 2003. – С. 62-63, 82, 131-132, 134.
2. П.С. Роуз. Банковский менеджмент: Пер. с англ. – М.: Дело Лтд, 1995. – С. 15, 192.
3. F.H. Knight. The Meaning of Risk and Uncertainty. In: F.Knight. Risk, Uncertainty, and Profit. Boston: Houghton Mifflin Co, 1921, p. 210// <http://ecsocman.edu.ru/db/msg>.
4. Выступление первого заместителя Председателя Банка России А.В. Улюкаева // Дело и кредит. – 2007. – №10.
5. М. Шацкая. Контроль и управление проблемной задолженностью // Банки и деловой мир. – 2007. – № 46// www.bdm.archiv/2007/05/46.
6. Синки-младший Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг: 2007. – С. 513-514.
7. Н.Е. Егорова, А.М. Смулов. Предприятия и банки: Взаимодействие, экономический анализ, моделирование: – М.: Дело, 2002. – С. 142-150.
8. С.М. Фрост. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риски и профессиональные приемы: – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – С. 449.
9. Федеральный закон от 2 октября 2007 г. №229-ФЗ «Об исполнительном производстве».
10. Т.Мартынова. О залогах и заложниках. – Банковское обозрение. – 2007. – №9. – с. 59.
11. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». – Ст. 134. п. 4.
12. Обзор банковского сектора Российской Федерации // Центральный банк Российской Федерации. – 2007. – №61: <http://www.cbr.ru/analytics/>.
13. О качестве активов ликвидируемых кредитных организаций и мерах по предупреждению и минимизации последствий нарушений в работе с активами // Сайт Центрального банка Российской Федерации: www.cbr.ru/analytics.
14. Гражданский кодекс Российской Федерации.

Ключевые слова

Проблемная задолженность, проблемный кредит, кредитные риски, невозврат кредитов, коллекторские агентства, доходность кредитного портфеля, нестабильность, риск ликвидности, показатели, характеризующие кредитный портфель, коэффициент утраченной выгоды, коэффициент защищенности кредитного портфеля банка, управление кредитным портфелем, реструктуризация долга.

Славянский Алексей Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

Статья написана на актуальную тему, связанную с управлением проблемной задолженностью по кредитам. Объемы кредитования в последнее время стремительно растут, возрастает и значение управления проблемной задолженностью, которая неизбежно сопутствует росту портфелей кредитов.

Автор приводит авторитетные мнения зарубежных и отечественных авторов по проблеме кредитного риска и видам рисков на макроэкономическом уровне; рассматривает как этап управления кредитным риском мониторинг текущего состояния кредитного портфеля банка с описанием его функций и процедур. В статье рассмотрен также процесс ликвидации просроченной задолженности по кредитам с выделением этапов: превентивного, досудебного и судебного.

В статье представлены результаты анализа динамики за последние 3 года следующих показателей: доли просроченной задолженности в общем кредитном портфеле российских банков; уровня достаточности капитала банковского сектора; величины кредитного риска банковского сектора; доли кредитного риска в совокупной величине рисков; удельного веса просроченной задолженности в общем объеме кредитного портфеля; доли крупных кредитных рисков в активах и др. Проведен анализ показателей и сделаны выводы о тенденциях их изменения, в частности, об опережающем темпе прироста просроченной задолженности по кредитам по сравнению с темпом прироста объема кредитного портфеля за 9 месяцев 2007 года. Рассмотрены вопросы влияния ситуации нестабильности на мировых финансовых рынках в 2007 году на объемы кредитования и политику банков по кредитованию.

Для текущего управления кредитным портфелем менеджменту банка необходимо оценивать влияние кредитного риска на доходность кредитного портфеля. В этой связи особое внимание в статье уделено ряду показателей, характеризующих с этой точки зрения кредитный портфель банка, а именно: чистая процентная маржа; доля просроченных кредитов в общем кредитном портфеле банка; показатели защищенности кредитного портфеля; относительный прирост кредитного портфеля; коэффициент утраченной выгоды. Автором сделан вывод, что отслеживание динамики рассмотренных показателей позволит менеджменту банка своевременно принимать соответствующие меры по работе с проблемной задолженностью. В качестве самой действенной меры автор указывает реструктуризацию кредита (изменение условий кредитного договора).

Для решения рассматриваемой проблемы автором дан ряд практических рекомендации по работе с проблемными кредитами и в направлении улучшения качества и возможности предотвращения дефолта банковского портфеля кредитов. Автор также затрагивает вопросы работы банков с коллекторскими агентствами, занимающимися возвратом просроченной задолженности по кредитам, включая реализацию предмета залога.

В качестве замечания следует отметить, что при комплексном управлении вопросы управления проблемной задолженностью по кредитам в банках неразрывно связано с адекватным формированием резервов на потери по ссудам, что не нашло отражение в данной статье, вместе с тем, указанные расходы могут оказывать существенное влияние на финансовый результат банка. Тем не менее, в целом следует отметить, что материал, содержащийся в статье, представляет интерес с теоретической и практической точек зрения.

Статья Славянского А.В. «Проблемная задолженность банка и ее управление» может быть рекомендовано для опубликования в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Гаршилова Н.А., к.э.н., начальник управления планирования и финансового анализа АКБ «Национальный резервный банк» ОАО

9.5. PROBLEM DEBTS OF BANK AND ITS MANAGEMENT

A.V. Slavyansky, the Competitor, the Chief of a Department of Collecting of Debts of Department of Crediting of Small and Average Business AKB «Credit-Moscow»,

Moscow Institute of Economy, Policy and the Right

Clause is devoted to such pressing question, as to untimely repayment of debts (a non-return of credits). As is known, that the earlier the bank will begin work with the debtor, the above probability of repayment of debts. However procedures of work with borrowers are rather labour-consuming and demand greater expenses. In the publication the basic points of view which are establishing at consideration of a question on necessity of management of problem debts are in detail considered. The special attention in clause is given a number of the parameters describing profitableness of a current credit portfolio. In case of presence of problem debts, in clause necessity of duly application of corresponding measures is underlined, at presence of current problems with credits. The effective measure the author specifies re-structuring of the credit (change of conditions of business deal). As the decision of a problem recommendations on work with problem credits, improvement of quality and an opportunity of prevention of a default of a bank portfolio of credits are resulted a little practical.

Literature

1. E.M. Morsman. Credit department of bank: organiza-tsija effective work. – M, 2003. – p. 62-63, 82, 131-132, 134.
2. P.S. Rose. Bank management: the Lane with English – M: Delo Ltd., 1995. – p. 15, 192.
3. F.H. Knight. The Meaning of Risk and Uncertainty. In: F.Knight. Risk, Uncertainty, and Profit. Boston: Houghton Mifflin Co, 1921, p. 210//<http://ecsocman.edu.ru/db/msg>.
4. Performance of the first deputy of the Chairman of Bank of Russia A.V.Uljukaeva//Business and the credit. – 2007. – №10.
5. M. Shatskaja. The control and management problem zadolzhennostju//Banks and the business world. – 2007. – № 46//www.bdm.arhiv/2007/05/46.
6. The Sinki-junior J. Financial management in kommercheskom bank and in the industry of financial services: 2007. – p. 513-514.
7. N.E. Egorov, A.M. Smulov. The enterprises and banks: Vzaimodejstvie, the economic analysis, modelling: – M: Business, 2002. – p. 142-150.
8. S.M. Frost. The reference book of a bank analyst. Money, risks and professional receptions: – Dnepro-petrovsk: Balance Business of Axle boxes, 2006. – p. 449.
9. The federal law from October, 2nd, 2007 №229-Ф3 «About executive manufacture».
10. T. Martynova. About pledges and hostages. – bank about-sight. – 2007. – №9. – p. 59.
11. The federal law from October, 26th, 2002 №127-Ф3 «About an inconsistency (bankruptcy)».
12. The review of bank sector of the Russian Federation//the Prices-tralnyj bank of the Russian Federation.–2007. – №61: <http://www.cbr.ru/analytics/>.
13. About quality of actives liquidated credit organiza-tsy both measures under the prevention and minimisation posled-stvy infringements in work with actives//the Site the Main line Th of bank of the Russian Federation: www.cbr.ru/analytics.
14. The civil code Russian Federations.

Keywords

Problem debt, problem credit, credit risks, nevozvrat of credits, collector agencies, profitableness of credit brief-case, instability, risk of liquidity, indexes, characterizing credit brief-case, coefficient of the lost benefit, coefficient of protected of credit brief-case of bank, management, re-structuring of debt, a credit brief-case.