

Современные аспекты финансового оздоровления российских кредитных организаций

В статье рассмотрены два механизма финансового оздоровления кредитных организаций, реализуемые в банковской системе России на современном этапе. Дана характеристика особенностей нового механизма санации через Фонд консолидации банковского сектора на примере ПАО «ФК Открытие». Выявлены проблемы действующих механизмов санации и предложены примерные пути решения.

Ключевые слова: банкротство; санация; финансовое оздоровление; АСВ; УК ФКБС; Банк России.

На современном этапе можно констатировать тот факт, что большой проблемой для любой банковской системы является несовершенство процедуры банкротства банков. Для предупреждения банкротства банков в РФ существует механизм финансового оздоровления. До 2017 года применялся механизм санации при участии Агентства по страхованию вкладов (далее АСВ) [1] (рис. 1).

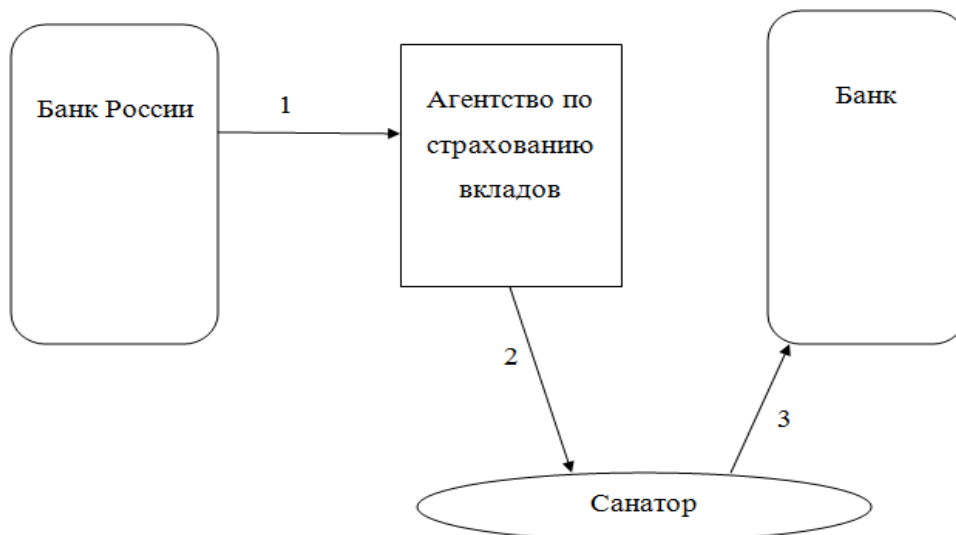


Рис. 1. Механизм санации через АСВ¹

1 – решение Банка России о начале процедуры санации;

2 – АСВ находит инвестора и выдает ему кредит;

3 – санатор покупает банк и улучшает его показатели деятельности.

Главная проблема данного механизма заключается в том, что он достаточно длителен и может занимать 10–15 лет. Среди других проблем описанного механизма можно выделить следующие:

1) в РФ происходит постепенное снижение уровня инфляции и процентных ставок на рынке. А следовательно, чтобы закрыть отрицательные чистые активы

* **Наталья Николаевна Мокеева**, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина» (г. Екатеринбург).

E-mail: natmokeeva@yandex.ru

** **Дарья Сергеевна Попова**, студентка 4-го курса бакалавриата факультета бизнеса и управления, АНО ВО «Гуманитарный университет» (г. Екатеринбург).

E-mail: dash.poro2012@yandex.ru

¹ Составлено авторами на основании: [5].

суммой 10 млрд руб., например, нужно будет выдать кредит на сумму не 10–15 млрд руб. на десять лет, как при прежних ставках, а на сумму 20 млрд руб. и более. Выходом из такой ситуации будет переход на систему докапитализации банков;

2) нерациональное расходование льготных кредитов, выданных Банком России через АСВ инвесторам для санационных проектов;

3) тяжелая нагрузка на санаторов, которые не всегда удачно справляются с данной задачей и сами попадают в сложное финансовое положение;

4) банк, которому выдан льготный кредит, на протяжении 10 лет может нарушать требования Банка России и не иметь никаких последствий. То есть он недокапитализирован и продолжает работать с клиентами, тем самым создавая неконкурентную среду.

Проблемой также являются большие затраты на санацию. Так, например, «остаток задолженности АСВ перед Банком России по действующим проектам санации составляет 1 067,8 млрд рублей» [13]. К самым дорогим проектам санации можно отнести санацию Банка Москвы (295 млрд рублей), банка «Траст» (127 млрд рублей), Мособлбанка (117 млрд рублей) и банка «Уралсиб» (88 млрд рублей) [13].

В 2017 Банк России внедрил новый механизм санации, согласно которому санация будет проходить через специально созданный новый институт – управляющую компанию фонда консолидации банковского сектора (УК ФКБС) [15] (рис. 2).

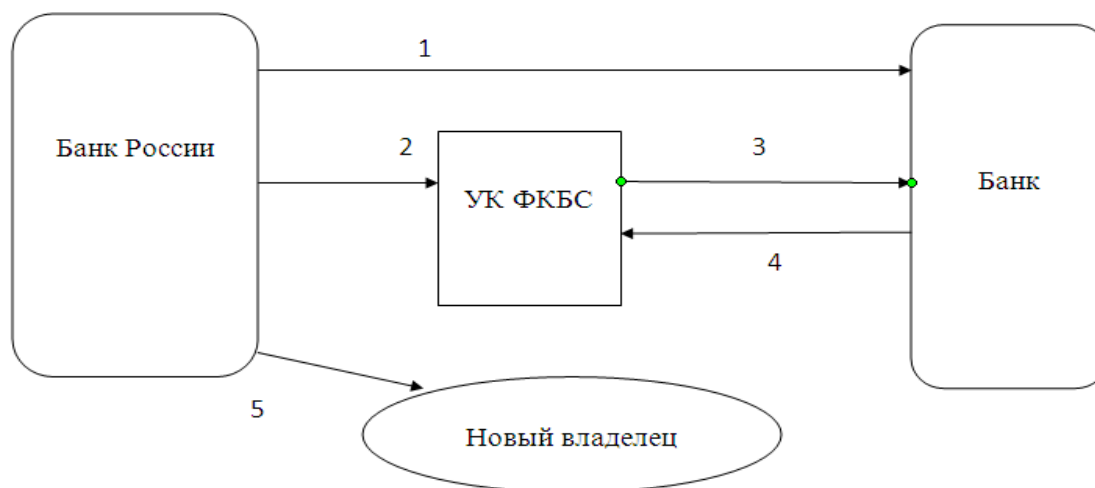


Рис. 2. Механизм санации через ФКБС²

- 1 – решение Банка России о начале процедуры санации;
- 2 – выделение средств в ФКБС;
- 3 – выкуп прав требований, акций (долей), имущества, кредиты, депозиты;
- 4 – передача прав требований, акций (долей), имущества, кредиты, депозиты;
- 5 – по итогам санации акции (доли), имущество могут быть проданы на открытом аукционе.

Фонд консолидации банковского сектора (далее ФКБС) создан 2 мая 2017 года в рамках закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [8]. Фонд не является юридическим лицом и всецело принадлежит Банку России. Санация банков по данному механизму будет проходить под прямым руководством Банка России через ФКБС. Следить за работой фонда будет специальная управляющая компания (УК), которая является обособленным подразделением Банка России. Через ФКБС Банк России может:

- 1) приобретать акции (доли) saniруемых банков;

² Составлено авторами на основании: [5].

2) предоставлять saniруемым банкам субординированные кредиты, иные кредиты, размещать депозиты, предоставлять гарантии;

3) приобретать имущества (имущественные права) saniруемых банков;

4) оказывать финансовую помощь saniруемым банкам и инвесторам в рамках процедур санации, осуществляемых с участием УК Фонда.

Банком России после проведения санации могут быть выставлены на открытый аукцион акции (доли), имущество банка. «На фонд распространяются действия законов: ФЗ «Об инвестиционных фондах» и ФЗ «О рынке ценных бумаг», включая требования о наличии лицензий управляющей компании, доверительного управляющего, дилера, требования к корпоративному управлению, контролю и надзору со стороны Банка России, раскрытию информации»³.

Функциями ФКБС являются:

- анализ финансового положения банка, выполнение функций временной администрации;

- принятие мер по докапитализации saniруемого банка;

- доверительное управление приобретенными Банком России в рамках санации акциями, иным имуществом, правами требования;

- участие в реализации долгового механизма санации по аналогии с действующим порядком участия АСВ в осуществлении санации.

Тогда процедура санации принимает следующий вид.

На первом этапе вводится временная администрация. Она оценивает текущее состояние банка, размер докапитализации и ее проведение. По итогам утверждается план участия Банка России в действиях по предупреждению банкротства банка. Наиболее специфичным средством проведения санации является временная администрация. При этом прежнее руководство отстраняется или ограничивается в полномочиях. Временную администрацию назначает Банк России, если прежнее руководство не справляется с выводом банка из кризиса. Временная администрация действует в соответствии с ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) № 127-ФЗ» [9].

Главными задачами временной администрации являются сохранение или восстановление платежеспособности кредитной организации и создание работоспособного управленческого механизма, устранение выявленных нарушений и осуществление других мер по финансовому оздоровлению кредитной организации. Руководителем временной администрации назначается служащий Банка России. Временная администрация отчитывается перед Банком России в порядке, установленном нормативными актами Банка России. Банк России принимает решение о прекращении деятельности временной администрации: в случае устранения причин, послуживших основанием для ее назначения; после вынесения арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства (утверждения конкурсного управляющего) или вступления в силу решения арбитражного суда о назначении ликвидатора.

На втором этапе собственники и руководство банка лишаются полномочий до завершения работы временной администрации, после чего 75 % (или более) акций перейдут под контроль Банка России. В конце второго этапа принимается решение о формировании новых органов управления банком. Сумма средств на оздоровление выделяется из ФКБС по мере необходимости. Затем происходит передача банка новым владельцам. Теперь рассмотрим возможные проблемы нового механизма.

1. Отсутствие мотивации у временной администрации для эффективного проведения санации. Так, например, для руководства банка это бизнес, личный инте-

³ Составлено авторами на основании: [5].

рес. А для сотрудника государственных надзорных органов это возложенные на него должностные обязанности. Возможным решением этой проблемы могло бы стать неполное отстранение руководства банка от оздоровления банка. Отсюда вытекает еще одна проблема.

2. Недостаток кадров для развития saniруемого банка. Безусловно, формируется опытная временная администрация, но в ее задачи не входит развитие бизнеса. Конечно, в примере с ПАО «ФК Открытие» был приглашен для управления М. М. Задорнов⁴, экономист с большим опытом управления банком, но обеспечить таким управляющим все saniруемые банки невозможно. Хорошим решением могло бы стать создание реестра потенциальных управляющих для saniруемых банков, состоящего из действующих или бывших топ-менеджеров с хорошей репутацией.

3. Нерегулируемая продажа акций (долей) банка на открытом аукционе после санации, что может привести к монополизации банковского сектора, если акции (доли) окажутся в руках одного крупного инвестора, который владеет еще каким-либо банком, иногда и не одним. Возможным решением может стать привлечение к аукциону антимонопольной службы, которая проконтролировала бы процесс продажи. А также продажа мелких пакетов акций всем желающим, например институциональным инвесторам (пенсионные фонды), однако отсутствие контролирующего собственника несет для крупного банка дополнительный риск.

4. Долгий возврат вложенных Банком России в проблемный банк средств или вовсе их невозврат. «В 2018 году велась работа по взысканию в судебном порядке убытков, причиненных действиями (бездействием) лиц, контролировавших кредитную организацию до начала осуществления мер по предупреждению банкротства банков. При этом в рамках данной работы был применен порядок определения убытков, причиненных виновными действиями (бездействием) контролирующей кредитную организацию лиц, которые могут быть взысканы Банком России с контролирующих лиц в судебном порядке, установленном Федеральным законом от 23.04.2018 № 87-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [8]. Это позволит компенсировать расходы Банка России на проведение финансового оздоровления кредитных организаций, а также повысить ответственность контролирующих банк лиц за принимаемые ими решения» [16a]. Такая работа ведется каждый год.

5. Еще одной проблемой процедуры санации является отсутствие четкой концепции использования процедуры санации. Не совсем понятно: saniруют только крупные и системно значимые, или средние тоже? Возможным решением могла бы стать разработка четко сформулированной концепции функционирования УК ФКБС. При этом следует конкретизировать цели, задачи и определить алгоритм оценки целесообразности saniрования банка. Из положительных сторон нового механизма можно отметить исключение зависимости saniруемого банка от финансового состояния банка-инвестора. А также исключение возможности возникновения проблем у банка-санатора в связи с проводимой санацией. Сокращение расходов Банка России на санацию. Более эффективный механизм контроля за средствами, выделенными на докапитализацию банка. Уменьшение срока санации и, соответственно, ускорение вхождения банка в его нормальный ритм работы.

⁴ Российский экономист и государственный деятель, с июля 2005 г. – президент-председатель правления банка «ВТБ 24». С 2010 г. – председатель Совета директоров ООО СК «ВТБ Страхование». С 2011 г. – председатель Совета директоров ОАО «ТрансКредитБанк». С 2015 г. – член Совета директоров ОАО «Банк Москвы». С 2016 г. – член наблюдательного совета ПАО «Почта Банк». С декабря 2016-го по май 2017 г. – член правления банка ВТБ. С января 2018 года – председатель правления банка «ФК Открытие». Источник: [3].

Новый механизм впервые применялся по отношению к банку ПАО «ФК Открытие» с августа 2017-го по июль 2019 года. «ПАО «ФК Открытие» занимает 6-е место по капиталу, 7-е место по активам в РФ и 5-е место по размеру сети (244 городов, 73 региона) [7], т. е. является системно значимым банком. Обеспечивает рабочие места 22 000 сотрудников и имеет 5 700 банкоматов и терминалов [11]. «По состоянию на август 2017 года основным акционером банка напрямую или косвенно являлся “Открытие холдинг” (совладельцы – группа “ИФД”, Банк ВТБ, группа “Ист”, НПФ “Лукойл-гарант” и др.) [2]. Остальные акции находились в свободном обращении» [2]. «На данный момент 99,99999999999998 % акций принадлежат Банку России и только 0,0000000000000002 % принадлежат акционерам-миноритариям» [11]. Финансовые проблемы банка начались, когда Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) присвоило банку «Открытие» рейтинг ВВВ – по национальной шкале (табл. 1).

Таблица 1⁵

Изменение рейтинга ПАО «ФК Открытие»:

Рейтинговое агентство	03.07.2017	30.05.18	28.05.2019
АКРА	ВВВ-	А+	АА-

«Это было обосновано слабым качеством активов и негативным влиянием головной компании. Это означало, что банк больше не сможет привлекать средства федерального бюджета и его свежеработанные ценные бумаги не попадут в ломбардный список Банка России. А также на фоне отзыва лицензии у одного из крупных банков и разного рода слухов клиенты начали забирать из него средства, что соответственно привело к сильному сокращению ликвидности. Сложившаяся ситуация и стала толчком для запуска механизма санации» [15]. Санация началась 29 августа 2017 года.

Теперь кратко рассмотрим активы и пассивы банка, для того чтобы отследить изменение ситуации (табл. 2, 3):

Таблица 2⁶

Анализ структуры пассивов ПАО «ФК Открытие» (тыс.руб.)

Показатель	01.07. 2017	01.07.2018	01.07. 2019	Темп роста (2019/2017), %
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	1 547 624 733	758 366 210	472 050 314	30,5
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	5 023 266	111 408 306	6 933 279	138
средства кредитных организаций	584 535 853	62 645 441	83 173 579	14,2
Вклады физических лиц	585 557 351	452 650 302	901 576 008	153,9
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68 488 100	2 411 677	30 250 351	44,1
Выпущенные долговые обязательства	72 257 577	52 211 165	18 041 969	24,9
Налоговые обязательства	0	0	1 010 149	–
Прочие обязательства	22 537 010	15 886 365	675 768 040	2998,4
Всего обязательств	2 307 373 477	1 016 639 402	2 206 641 097	95,6
Всего источников собственных средств группы и малых акционеров (участников)	161 671 397	241 064 232	404 606 640	250,2
Итого пассивов	2 469 044 874	1 257 703 634	2 611 247 737	105,7

⁵ Составлено авторами на основании: [14].

⁶ Составлено авторами на основании: [16е; 16d].

Заметно увеличились вклады физических лиц, что является хорошим знаком, ведь перед санацией клиенты «за июль – август 2017 года вывели из банка порядка 528 млрд руб.» [2], а это значит, что возвращается доверие клиентов к банку.

Таблица 3⁷

Анализ структуры активов ПАО «ФК Открытие» (тыс. руб.)

Показатель	01.07.2017	01.07.2018	01.07.2019	Темп роста, (2019/2017), %
Денежные средства и их эквиваленты	42 954 831	36 240 317	45 020 423	104,8
Средства в Центральном банке Российской Федерации	50 403 492	37 076 795	67 072 826	133
Обязательные резервы	13 834 215	6 865 477	11 663 531	84,3
Средства в кредитных организациях	11 119 385	3 935 452	45 916 971	412,9
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	330 059 745	331 616 717	796 781 155	241,4
Кредиты (займы) юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, и физическим лицам	–	420 631 532	833 891 374	–
Кредиты (займы) кредитным организациям	–	137 298 634	365 849 682	–
Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы	43 199 240	51 383 678	18 281 822	42,3
Инвестиционное имущество	–	19 474 806	35 341 498	-
Активы и группы активов, предназначенные для продажи	692 976	1 572 510	8 420 792	1215
Всего активов	2 469 044 874	1 257 703 634	2 611 247 737	105,7

Виден рост активов на 1 июля 2019 года (на 142 202 863 тыс. руб.) по сравнению с 1 июлем 2017 года. Кредитный портфель в целом вырос до 1,1 трлн руб., т. е. почти на 50 %⁸. Особенностью санации банка по новому механизму стала передача «токсичных» [4] активов в банк непрофильных активов «Траст» [12]. Вследствие чего рентабельность активов «ФК Открытие» начала расти [2] (табл. 4).

Таблица 4⁹

Рентабельность активов ПАО «ФК Открытие» (в %)

Показатель	01.07.2017	01.07.2018	01.07.2019
ROA	0,2	0,45	1,1

Показатель рентабельности активов имеет положительную тенденцию. Теперь рассмотрим доходы и расходы банка.

⁷ Составлено авторами на основании: [16е; 16д].

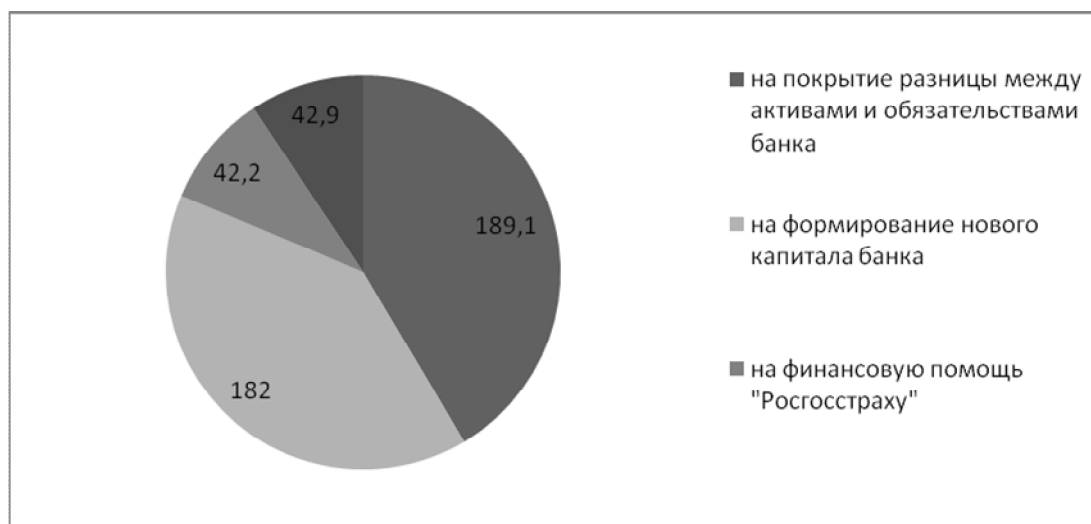
⁸ Рассчитано авторами.

⁹ Рассчитано авторами на основании: [16в; 16с].

Таблица 5¹⁰**Анализ доходов и расходов ПАО «ФК Открытие» (тыс. руб.)**

Показатель	01.07.2017	01.07.2018	01.07.2019	Темп роста (2019/2017), %
Всего доходов	1 244 148 742	1 154 917 394	532 605 468	42,8
Всего расходов	1 235 120 348	1 148 215 477	502 226 829	40,6

Таким образом, доходы в 2019 году по сравнению с 2017-м уменьшились на 57,2 %. А расходы за тот же период сократились на 59,4 %. Хотя в целом доход и уменьшился, но из-за передачи проблемных активов в банк непрофильных активов «Траст» доходы от операций с ценными бумагами выросли. Также выросли и доходы от предоставленных кредитов, вследствие роста кредитного портфеля банка, хотя и за 2018 год передано непрофильных кредитов в сумме 153,0 млрд рублей [4] в Банк непрофильных активов «Траст» [12]. Также банк был докапитализирован Банком России на сумму 456,2 млрд руб.¹¹ (рис. 3).

Докапитализация ПАО «ФК Открытие», млрд руб.Рис. 3. Докапитализация ПАО «ФК Открытие»¹²Таблица 6¹³**Анализ прибыли ПАО «ФК Открытие» (тыс. руб.)**

Показатель	01.07.2017	01.07.2018	01.07.2019	Темп роста (2019/2017), %
Прибыль до налогообложения	9 028 394	6 701 917	30 378 639	336,4
Прибыль после налогообложения	5 313 578	5 663 425	28 900 383	543,8

Как видно из таблицы 6, банк вышел из санации с прибылью 28,9 млрд руб., что больше результата за весь 2018 год.

Таким образом, даже из такого краткого анализа видно, что банк улучшил свои показатели и вышел из состояния, предшествующего банкротству. Данные анализа подтверждают, что новый механизм санации, безусловно, нужен банковской системе РФ. Он помогает развиваться банковской системе, а также уменьша-

¹⁰ Составлено авторами на основании: [16в; 16с].

¹¹ Составлено авторами на основании: [16а].

¹² Составлено авторами на основании: [16а].

¹³ Составлено авторами на основании: [16в; 16с].

ет риски и шанс появления негативных ситуаций в стране. Решение Банка России взять процедуру оздоровления банков на себя через специально созданную организацию должно увеличить стабильность, позволить улучшить контроль за деятельностью и финансовым положением банков, а также даст возможность эффективно и оперативно решать проблемы банка. Насколько эффективно прошла санация, можно судить лишь по тому, насколько быстро вернутся вложенные в оздоровление средства, а не по тому, как быстро завершится санация. При новом механизме возврат вложенных средств будет возможен только путем продажи доли, которой владеет Банк России. Но, может быть, найдется еще какой-нибудь путь возврата средств.

Литература

1. Агентство по страхованию вкладов : сайт. – URL: <https://www.asv.org.ru>
2. Банк «Открытие». Досье // ТАСС : информационное агентство. – 29.08.2017. – URL: <https://tass.ru/info/4516613>
3. Задорнов, Михаил Михайлович // Wikipedia : сайт – URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Задорнов,_Михаил_Михайлович
4. Литова Е. «Траст» уценил на 450 млрд руб. токсичные активы санируемых банков // РБК. – 01.04.2019. – URL: <https://www.rbc.ru/finances/01/04/2019/5c9e24309a7947bfe2365fe5>
5. Новый механизм финансового оздоровления кредитных организаций. – URL: http://www.cbr.ru/Press/press_centre/events/2017-06-19.pdf
6. О банках и банковской деятельности : Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/
7. О банке // ПАО «ФК Открытие» : официальный сайт. – URL: https://www.open.ru/about?from=main_footer
8. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации : Федеральный закон от 23.04.2018 № 87-ФЗ // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_296463/
9. О несостоятельности (банкротстве) : Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 03.07.2019) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/
10. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/
11. ПАО «ФК Открытие» : официальный сайт. – URL: <https://www.open.ru>
12. ПАО Национальный банк «Траст» : официальный сайт. – URL: <https://www.trust.ru/>
13. Пономарева А. Казнить нельзя санировать. Российские банки будет спасать ЦБ либо никто // Banki.ru : финансовый портал. – 21.03.2017. – URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=9618271>
14. Рейтинги эмитентов. ПАО Банк «ФК Открытие» // АКРА: аналитическое кредитное рейтинговое агентство. – URL: <https://www.acra-ratings.ru/ratings/issuers?q=%D0%9E%D1%82%D0%BA%D1%80%D1%8B%D1%82%D0%B8%D0%B5#search>
15. Управляющая компания фонда консолидации банковского сектора. – URL: <http://www.amfbc.ru/>
16. Центральный банк Российской Федерации : официальный сайт:
 - a. URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/72560/bsr_2018.pdf
 - b. URL: <http://www.cbr.ru/credit/102.asp?regnum=2209&when=0&dt=20170701>
 - c. URL: <http://www.cbr.ru/credit/102.asp?regnum=2209&when=0&dt=20190701>
 - d. URL: <http://www.cbr.ru/credit/main/coinfo/f802/?regnum=2209&dt=201709>
 - e. URL: <http://www.cbr.ru/credit/main/coinfo/f802/?regnum=2209&dt=201906>
17. Moody's : международное рейтинговое агентство. – URL: <https://www.moody.com>

Natalia Nikolaevna Mokeeva,

Candidate of Economic Sciences, Ass. Prof. of Finance,
Money Circulation and Credit Department,
Ural Federal University named after
the First President of Russia B. N. Yeltsin (Yekaterinburg)

Dariya Sergeevna Popova,

fourth-year Bachelor's student, Business and Management Department,
Liberal Arts University – University for Humanities (Yekaterinburg)

Modern Aspects of Financial Recovery of the Russian Credit Institutions

The article considers two mechanisms to restore the financial health of credit institutions being realized at the current stage of Russia's banking system. The authors characterized a new mechanism of sanitation through the Fund of Banking Sector Consolidation by the example of Otkritie Bank. The authors also revealed the problems of the existing sanitation mechanisms and offered indicative ways of addressing them.

Keywords: bankruptcy; sanitation; financial recovery; ACB; Banking Sector Consolidation Fund (BSCF); the Bank of Russia.