

АТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ В КОНТЕКСТЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

А. А. Лукшина, аспирант кафедры финансов и кредита ГОУВПО
«Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарева»

В статье дается анализ антикризисным мерам правительства по обеспечению устойчивости банковского сектора. Особое внимание уделяется концептуальным разработкам банковского сообщества, предлагающим свои программы по выводу банковской системы из финансового кризиса.

Ключевые слова: финансовый кризис, устойчивость банков, ликвидность, токсичные активы, кредитная политика

Финансовый кризис, разразившийся в августе 2007 года в экономике США, практически мгновенно охватил финансовые рынки и институты подавляющего большинства развитых и развивающихся стран. Его проявлением в финансовом секторе и на финансовых рынках стали резкий рост процентных ставок, существенное сокращение кредитов, стремительный рост доли проблемных долгов, а вследствие этого – увеличение числа проблемных банков и небанковских финансовых институтов; возникновение цепных банкротств по цепочке «финансовая система – реальный сектор экономики», усиление спекулятивной финансовой деятельности, а также рост масштабов теневой экономики.

Данный кризис, обусловивший нестабильность мировой экономики, не мог не отразиться на состоянии отечественной экономической системы. Безусловно, мировой кризис стал главной причиной и спусковым механизмом падения ВВП в России. Сырьевая экономика, обеспечивающая до 40% ВВП за счет экспорта нефтепродуктов и металла, не могла не отреагировать на волатильность мировой экономической среды. Вполне закономерным стало его проявление, прежде всего, именно в банковском секторе. На первом этапе (конец 2008 – начало 2009 гг.) он получил известность как кризис ликвидности. Благодаря хоть и разрозненным, но своевременным мерам Правительства РФ и Центрального Банка РФ удалось восстановить ликвидность банковской системы и избежать полномасштабного банкротства кредитных учреждений. Тем не менее, глубинные факторы, определяющие нестабильность функционирования финансовых институтов, не только не исчезли, а, усилив свое деструктивное влияние, проявились в виде увеличения кредитной задолженности банковских организаций, что позволило определить следующий (второй) этап финансового кризиса как кризис просроченной задолженности.

Следует отметить, что разрастание кризиса просроченной задолженности протекает скрытно, при этом его последствия могут оказаться гораздо более разрушительными, нежели итоги предыдущих обвалов. В таблице 1 представлены данные Центрального Банка России, характеризующие долю просроченной задолженности в общем объеме размещенных средств. На 1 февраля 2010 года этот показатель равен 5,1%, в то время как год назад он составлял 2,12%, а на начало 2008 года был равен 1,29%. Стоит отметить тот факт, что здесь отражены не все «проблемные кредиты», ведь многие кредитные организации при невозможности клиента погасить обязательства, идут, как правило, на пролонгацию кредитного договора.

В условиях увеличивающейся доли просроченных кредитов коммерческие банки вынуждены либо сворачивать кредитные программы, либо существенно ужесточать условия выдачи средств. Это крайне негативно сказывается на состоянии реального сектора экономики, для которого привлечение дорогих заемных ресурсов является дополнительным фактором нестабильности. Возникает так называемый «порочный круг» – банки сворачивают кредитную деятельность, отказывая клиентам в предоставлении кредитов, последние несут существенные издержки в условиях недофинансирования, что, естественно, сказывается на деятельности самих финансовых институтов. В этих условиях происходит нарушение сущности банковского дела, основной задачей которого является обеспечение процесса трансформации частных накоплений в инвестиционные ресурсы.

Т а б л и ц а 1

**Размещенные средства и просроченная задолженность в банковской системе
в 2008-2010 гг. ***

	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.02.2010
Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства (млрд. руб.)	14258,8	19884,8	19847,1	20071
Просроченная задолженность (млрд. руб.)	184,1	422	1014,7	1022,9
Доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов, депозитов и прочих размещенных средствах	1,29%	2,12%	5,11%	5,10%

* по данным Банка России

Многолетняя история финансовых кризисов наглядно свидетельствует о том, что практически все принимаемые правительствами программы и стратегии включают в себя меры, направленные, в первую очередь, на обеспечение устойчивости именно банковского сектора. Очевидно, что

приостановка выполнения банковской системой присущих ей функций ведет к разрушительным последствиям для всей экономики. Так, практически все кризисы, которым была подвержена отечественная банковская система на протяжении 1990-х годов, моментально приводили к нарушению функции банковской системы как организатора платежного оборота. Для ее восстановления Банк России использовал комплекс мер, направленных на повышение ликвидности банковского сектора: снижение норм обязательного резервирования, использование средств обязательных резервов для осуществления расчетов, предоставление коммерческим банкам стабилизационных кредитов и проч. Решение проблем, связанных с восстановлением расчетно-платежной функции банковского сектора выносит на повестку дня проблемы «второго уровня» – обеспечение способности банковской системы к воспроизводству инвестиционных ресурсов для поддержки реального сектора экономики.

В этих условиях Банком России был принят ряд мер, направленных на поддержание стабильности на внутреннем денежном рынке и недопущение возобновления дефицита ликвидности национальной банковской системы:

- обеспечение, а впоследствии, расширение доступа банковского сектора к временно свободным бюджетным средствам путем увеличения лимита размещения временно свободных бюджетных средств на депозитах в коммерческих банках, а также расширения списка допущенных кредитных организаций;
- использование средств Фонда национального благосостояния, самого Банка России с целью выдачи субординированных кредитов банковской системе;
- поэтапное снижение норматива отчислений в ФОР по обязательствам кредитных организаций. Реализация данной меры позволила увеличить объем свободной ликвидности банковского сектора примерно на 200 млрд. рублей;
- расширение Ломбардного списка путем увеличения количества инструментов, принимаемых в качестве обеспечения по ломбардным, а также внутрисуточным и *overnight* кредитам;
- расширение списка ценных бумаг, принимаемых в обеспечение по операциям прямого РЕПО с Центральным банком РФ. Данная мера привела к увеличению объема доступных средств через прямое РЕПО на 184 млрд. рублей;
- повышение уровня страхового возмещения по банковским вкладам до 700 тыс. рублей;
- предоставление банковскому сектору налоговых льгот, в частности, рассрочка уплаты НДС на срок до трех месяцев после соответствующего налогового периода и др.

Комплекс данных мер следует охарактеризовать как серьезный и основательный, что отмечалось и представителями банковского сообщества, и международными агентствами. Реализация этих мер позволила восстановить и поддержать ликвидность банковской системы на протяжении наиболее острой – первой фазы финансового кризиса – кризиса ликвидности, а также воспрепятствовать оттоку средств предприятий и населения. Следующий период обусловил активность денежных властей в решении более серьезной задачи – восстановления кредитно-инвестиционной функции национального банковского сектора. Так, осенью 2008 года достаточно оперативно был принят Федеральный закон «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года», который предполагал реализацию мер по санации банковской системы.

Примечательным фактом является то, что приоритет в реализации антикризисных мер по отношению к банковскому сектору получили рыночные механизмы. Так, государство выделяет деньги не самому проблемному банку, а предоставляет заемные средства инвестору на особых льготных условиях. Меры по предупреждению банкротства банков осуществляются Центральным Банком и Агентством по страхованию вкладов (далее – Агентство). Согласно Закону одной из задач государственной политики в банковской сфере стало поддержание стабильности банковской системы, второй, не менее важной – защита интересов вкладчиков и иных кредиторов банков. По словам генерального директора Агентства А. Турбанова, общий долг банков, переданных Агентству, перед их кредиторами превышал 450 млрд руб., из которых более 100 млрд руб. составляла задолженность перед вкладчиками [2].

Для решения этих задач Законом было предусмотрено два основных механизма: финансовое оздоровление банков и передача обязательств и активов на эквивалентную сумму из проблемного в здоровый банк. Таким образом, saniруемые банки можно разделить на две группы. К первой относятся те банки, способные сохранить свое положение в банковской системе. Во вторую группу входят банки, которые не смогли в связи с низким качеством активов рассчитывать на продолжение своей деятельности.

В 2009 году Ассоциацией региональных банков России была предложена "Концепция управления проблемной задолженностью и формирования новых точек экономического роста"[\[1\]](#). В ее основу положена идея создания "банка плохих актив" (в концепции – Фонд аккумуляирования и выкупа проблемных долгов). В общем виде система управления проблемной задолженностью согласно концепции должна включать следующие элементы:

- Фонд аккумуляирования и выкупа проблемных долгов;
- Организация мониторинга состояния платежной дисциплины и финансового состояния заемщиков;

–Система работы с имуществом и залогами, выступающими обеспечением ссудной задолженности;

–Система рефинансирования Фонда, обеспечивающая возобновляемый выкуп проблемной задолженности;

–Механизмы рекапитализации кредитных организаций, осуществляющих продажу проблемной задолженности со значительным дисконтом.

По замыслу данная система будет являться инструментом выхода из экономического кризиса и заложит основу для дальнейшего экономического роста.

На наш взгляд, наиболее важным моментом Концепции является идея создания финансово-промышленных конгломератов нового типа. Их ядром будет выступать банк, который по результатам работы с частью проблемных должников приобретет контроль над предприятиями реального сектора. Таким образом, планируется, что новые регионально-промышленные конгломераты могут превратиться в центры регионального экономического роста в посткризисный период.

Подобного рода регионально-промышленные конгломераты в экономической науке называются региональным кластером. Американский ученый М.Энрайт в своей теории регионального кластера дал следующие определение:

"Региональный кластер – это географическая агломерация фирм, работающих в одной или нескольких родственных отраслях хозяйства. По мнению М. Энрайта, именно на региональном уровне создаются конкурентные преимущества страны, где главную роль играют особенности развития регионов [1].

Структура подобных конгломератов на этапе их формирования видится далеко не оптимальной, поскольку их создание будет проходить в условиях кризиса. Отраслевая принадлежность активов, отошедших кредитной организации, не всегда позволяют сформировать замкнутые производственные цепочки. Ко всему прочему приобретаемые активы будут принадлежать отраслям, больше всего пострадавшим от кризиса. Однако создание данных кластеров необходимо не только для восстановления экономики, но и ее выхода на новый этап развития, при этом главной единицей будет являться регион.

Кроме того, Ассоциацией "Россия" предложена система рекапитализации кредитных организаций, участвующих в системе управления кредитной задолженностью. По данному направлению были предложены следующие меры:

–выкуп государством, Банком России или специализированным агентом Правительства привилегированных или обыкновенных акций кредитных организаций, в том числе с передачей частным собственникам банков опционов на приобретение соответствующих акций по истечении 3-5 лет;

–предоставление кредитным организациям субординированных кредитов

сроком свыше 30 лет;

– предоставление налогового кредита.

На наш взгляд, "Концепция управления проблемной задолженностью и формирования новых точек экономического роста" является полноценной программой развития не только банковского сектора Российской Федерации, но и экономики в целом. Стоит отметить, что предложенные меры требуют хорошей организации, продуманности и слаженности действий федеральным органов власти, субъектов РФ, кредитных организаций и прочих вспомогательных учреждений, а также больших вливаний на первых этапах реформирования системы.

Предложенная программа подразумевает изменение государственной политики к банковскому сектору на макроуровне, что потребует соответствующего изменения и самой госполитики и банковского законодательства. Тем не менее, сами коммерческие банки, в том числе и региональные, в состоянии задействовать, так называемые, механизмы саморазвития, т.е. повысить свою устойчивость, не дожидаясь программных действий властей.

Так, например, Сбербанк России начал проводить "кредитную амнистию" для своих клиентов. Должники, которые не справляются с обслуживанием займов, смогут получить рассрочку по выплатам на несколько лет. Так банк не только помогает клиентам пережить тяжелые времена, но и оптимизирует собственный кредитный портфель.

"Сбербанку придется создавать меньше резервов на просроченную задолженность, а также Сбербанк получит возможность "распустить" некоторые, уже созданные резервы, потому что кредиты не будут считаться просроченными, они будут считаться реструктуризированными – они попадут в другую категорию", - поясняет заместитель руководителя аналитического отдела ИФК "Метрополь" Марк Рубинштейн^[2]. Подобные программы оптимизации кредитных отношений между кредитором и заемщиком предлагают и другие банки. Как правило, это снижение ежемесячного платежа за счет увеличения срока кредитования.

Региональные банки помимо общих проблем банковской системы должны противостоять конкуренции со стороны филиалов и отделений крупных федеральных и московских банков, таких как Сбербанк России, ВТБ, ВТБ 24, Возрождение, Уралсиб и проч. Это свою очередь порождает проблемы и экономики региона в целом. Основными из них являются:

– утечка банковских доходов в Москву от филиалов находящихся в регионе. Эти финансовые потоки, как правило, идут на инвестирование более доходных и рискованных проектов, находящихся за пределами региона.

Соответственно региональная экономика не развивается. Как правило, филиалы крупных московских и федеральных банков кредитуют текущую деятельность предприятий региона, и игнорируют инвестирование в социально-значимые региональные проекты, отдавая эту прерогативу государственным органам власти, которые в силу дефицита бюджета субъекта РФ ограничены в объеме финансовых средств;

- финансово-банковская зависимость от филиалов крупных московских и федеральных банков, что может явиться причиной нарушения экономической безопасности региона. Известны случаи, когда в пик кризиса ликвидности осенью 2008 года, пользуясь своим монопольным положением, филиалы федеральных и крупных московских банков одним из условий получения кредита ставили перевод зарплатного проекта из другого банка, либо перевод расчетного счета в данную кредитную организацию;

- недостаточная капитализация региональных банков, которая не дает возможности обслуживать крупных корпоративных клиентов. Порой акционеры банка не заинтересованы в наращивании уставного капитала, помимо этого, как правило, целью акционеров является получение дивидендов, а не расширение бизнеса;

- поддержка государства преимущественно крупных федеральных банков. Кризис российской экономики, апогей которого пришелся на осень 2008, затронул в первую очередь реальный сектор и как следствие ударил по "кровеносной системе" государства – банковской системе. Банковский сектор потерял свою ликвидность. Меры, предпринятые Центральным Банком РФ и Правительством в "пожарном режиме", были направлены на поддержание в первую очередь системообразующих банков – ВТБ, Сбербанк России, Газпромбанк. Меры по поддержанию финансового состояния региональных банков на оптимальном уровне отошли на второй план.

Одним из вариантов повышения конкурентоспособности перед филиалами и отделениями крупных федеральных и московских банков является осуществление синдицированного кредитования, характеризующегося наличием нескольких банков-кредиторов, объединенных в синдикат. Одним из плюсов синдицированного кредитования является распределение риска между банками-кредиторами, осуществляющими кредитование одного заемщика. Однако стоит отметить, что синдицированное кредитование порождает собственные специфические риски, такие как риски участников синдиката, правовой и организационный риск. Однако значение этого вида кредитования нельзя недооценивать.

Наряду с синдицированным кредитованием все более актуальным становится банковское проектное финансирование, которое включает детальную оценку проектных рисков, связанных с капитальным строительством, текущей эксплуатацией и получением доходов, распределением рисков между инвесторами, кредиторами и другими участниками проекта на основе контрактных и других соглашений. Особенность проектного финансирования

заключается в том, что банк выступает не в роли кредитора, а в роли участника проекта. Он заинтересован в наиболее качественной оценке рисков, тщательному подходу к качеству разработки таких проектов, а так как риски участия в таких проектах высоки инвестор участвует в процессе управления реализацией проекта. Реализация банковского проектного финансирования поможет решить стратегические задачи развития региональной экономики. В свою очередь, должна быть поддержка инвесторов со стороны государственной власти субъекта и органов местного самоуправления в виде субсидирования, предоставления гарантий и других форм участия в реализации значимых для региона проектов.

Помимо крупных корпоративных клиентов и реализации проектного и синдицированного кредитования, банки не должны забывать о розничном бизнесе. Все более актуальной становится проблема неценовой конкуренции, какой банк выберет клиент, зависит от степени надежности банка, развитости сети дополнительных офисов, разнообразия продуктов и уровня сервиса. Банкам выгодно получить не столько деньги за конкретную услугу, сколько комплексного клиента, который купит пакет услуг.

Все более перспективным направлением становится пластик. Около 50% депозитов сейчас оформляются с выдачей карты, предоставляющей услуги дистанционного управления счетом – интернет- и смс-банкинг, возможность осуществления коммунальных и иных платежей удаленным способом, а также возможность отслеживать задолженность по периодическим платежам через интернет.

Таким образом, независимо от того, какую стратегию развития банковского сектора выберет Правительство РФ, коммерческие банки в условиях протекающего кризиса и жесткой конкуренции должны искать пути выхода на новый уровень развития и создавать конкурентные преимущества перед другими банками и финансовыми организациями.

Библиографические ссылки

1. Гаджиев Ю. А. Новые формы территориальной организации производства и другие теории регионального экономического роста и развития / Ю. А. Гаджиев // Вестник научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. – 2008. – № 3. С. 18–24.
2. Турбанов А. В. Жесткие уроки кризиса / А. В. Турбанов // Банки и деловой мир. – 2009. – 12. – С. 8 – 11.
3. Улюкаев А. Меры противодействия мировому финансовому кризису / А. Улюкаев // Деньги и кредит. – 2008. – № 10. – С. 3–4.
4. Фетисов Г.Г. Некоторые вопросы формирования устойчивой банковской системы / Г.Г. Фетисов // Банковское дело в Москве. – 2002. – № 8. – С. 51–54.

[1] http://www.asros.ru/media/File/problemnyi_dolg.pdf

[2] <http://ibk.ru/59129.html>