

УДК 336.71

САНАЦИЯ БАНКОВ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ

Мушба Б.В.

Магистрант

Финансовый Университет при правительстве Российской Федерации

Москва, Россия

Аннотация: данная статья посвящена изучению международного опыта санации банков, анализируется процесс финансового оздоровления банков, а именно: рассмотрены различные механизмы санации, выявлены их преимущества и недостатки.

Ключевые слова: санация банков, банковское регулирование, финансовая устойчивость банка, финансовое оздоровление, банкротство банка, система страхования вкладов.

BANKS REHABILITATION: INTERNATIONAL PRACTICE

Mushba B.V.

The student of a master's program

Financial University under Russian Federation Government

Moscow, Russia

Annotation: this article is devoted to the study of the international practice of the banks rehabilitation, analyzed the process of financial recovery of banks, considered various mechanisms of the banks rehabilitation and their advantages and disadvantages.

Keywords: bank rehabilitation, banking regulation, financial stability of a bank, financial rehabilitation, mechanism of rehabilitation, bank failure, deposit insurance system.

В переводе с латинского языка «sanatio» - санация, означает лечение. Западная экономическая литература для данного понятия использует несколько терминов. Наиболее часто употребляемым является «resolution»¹, другим популярным термином выделяют «rehabilitation», что в переводе означает реабилитация, восстановление, санация.

Коммерческие банки, начиная с 30-х годов XIX века, самостоятельно пытались находить способы решения возникающих проблем, а также предотвращения банкротства банка, путем различных соглашений о сотрудничестве. Важным этапом стало создание отдельного института, который выполнял роль кредитора последней инстанции на общегосударственном уровне. Появление такого органа, как Центральный банк, сокращало риски ликвидности в банковском секторе страны. Как писал профессор А. В. Аникин «создание ФРС решало проблему «кредитора последней инстанции» в США: при нехватке ликвидных средств коммерческие банки могли под обеспечение надежными векселями получать кредитную поддержку от центрального банка»². Другим институтом предупреждения банкротства выступает система страхования депозитов. В ее функции входит страхование банковских вкладов, а также совместно с ЦБ осуществление мероприятий мер по финансовому оздоровлению кредитных организаций.

Необходимо сказать, что в Российской Федерации в настоящее время теоретически слабо проработаны механизмы финансового оздоровления кредитных организаций. В России в разгар последнего финансового кризиса был принят Федеральный закон от 27.10.2008 № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 г.».

¹ General Guidance for the Resolution of Bank Failures. Prepared by the Research and Guidance Committee International Association of Deposit Insurers. 5 December, 2005. P.

² Аникин А.В. История финансовых потрясений. Российский кризис в свете мирового опыта. 3-е изд. м.: ЗАО «олимп-бизнес», 2009.

Важным является то, что выбор механизмов оздоровления для каждого проблемного банка, которому предстоит процедура санации, является индивидуальным и уникальным.

В случае возникновения проблем, первым должен отреагировать на это менеджмент банка. Менеджменту совместно с владельцами необходимо нацелиться на поиск способов и путей, которые способствовали бы восстановлению финансовой стабильности организации (поиск средств для решения проблем с ликвидностью банка, осуществление сделок по слиянию и поглощению (mergers and acquisitions, M&A), увеличение капитализации банка путем дополнительного вноса в уставный капитал банка (выпуск новых акций).

Очень часто возникают ситуации, когда предпринятые менеджментом действия не способствуют восстановлению деятельности банка. Фактически банк находится на грани банкротства.

Международная практика выделяет следующие виды санации банков:

1. снисходительность (отказ от принятия мер) регулятора;
2. капитальное вливание с сохранением прежнего менеджмента;
3. де-факто национализация банка;
4. разделение на «хороший» (здоровый) и «плохой» банк;
5. покупка активов и принятие обязательств банка - сделки R&A (частичная санация).
6. использование бридж банка для осуществления сделок R&A;
7. отстранение менеджмента и контроль со стороны регулятора.

В рамках первого механизма условно предполагается, что банк может справиться с возникшими у него финансовыми трудностями, если ему предоставить время. Под снисходительностью понимают предоставление времени менеджменту и владельцам банка. В рамках данного подхода предусмотрен активный мониторинг со стороны регулятора. Менеджмент должен следовать согласованному плану по финансовому оздоровлению банка. Центральный банк может предоставить кредит, чтобы решить проблемы с ликвидностью. Возможны выходы на рынок МБК или государственные гарантии

по межбанковским кредитам. Как правило, этот механизм применяют в тех случаях, когда есть шансы спасти проблемный банк, менеджмент совместно с собственниками нацелен на восстановление его деятельности.

В рамках второго механизма предполагается, что будут осуществлены значительные финансовые вливания в проблемный банк при этом руководства банка останется тем же. Одним из источников вливания таких средств может рассматриваться государство.

Для финансового оздоровления банка могут потребоваться огромнейшие вливания, которых может не оказаться у собственников банка. В таких условиях может рассматриваться его национализация. Обычно это происходит за счет рекапитализации кредитной организации специальным агентством. В ряде стран данная практика считается приемлемой, в то время как в других странах эта считается неприятной опцией и для банка, и для всей отрасли. Противники такого подхода считают, что в долгосрочной перспективе этот банк может превратиться в инструмент государственной экономической политики.

Четвертый метод предусматривает разделение банка на «хороший» и «плохой». Активы банка будут разделены на работающие и неработающие. Соответственно все работающие активы будут переданы в «хороший» банк, а оставшиеся в «плохой». Делается это для того, чтобы «хороший» банк смог эффективно функционировать, привлекать новые вклады, минимизировать затраты. Менеджмент «плохого» банка сконцентрируется на проблеме возврата долгов и ликвидации кредитной организации. Открытым остается вопрос о привлекательности неработающих активов «плохого банка» на рынке. В некоторых странах Агентство по страхованию вкладов обязывают их выкупить.

Пятый механизм предполагает, что устойчивый финансовый банк или инвесторы покупают проблемный банк. В этом случае они принимают:

- все обязательства и приобретают все активы;
- либо только часть депозитов и часть активов.

Если приобретается весь банк со всеми, то покупатель может рассчитывать на получение компенсации от Агентства по страхованию вкладов. Эта

компенсация рассчитывается как разница между рыночной ценой активов и размером обязательств. Отличительной чертой этой сделки является то, что именно АСВ ищет покупателей. В случае если приобретается часть депозитов, тогда возможен выбор активов банка, а также приобретательская премия также «приобретательская премия» в случае возникновения отрицательного баланса передачи (когда размер обязательств превышает стоимость активов). Детальный перечень активов, который будет приобретен покупателем, является предметом переговоров. Бывают случаи, когда сам орган надзора может установить те активы, которые в последующем будут проданы. Практика предполагает, что вначале Центральный банк отзывает лицензию проблемного банка, а затем следует процедура продажи его активов. Это как бы подчеркивает, что приобретается именно активы банка, а не его лицензия. Государственные гарантии являются одним из способов поощрения данных сделок. Это имеет форму опциона по продаже нежелательных активов в определенном проценте от их стоимости. Стимулом быстрого инвестирования в проблемные банки является то, что этот процент имеет обратно пропорциональную зависимость от времени. Если желающих приобрести активы проблемного банка несколько, то победитель определяется несложным принципом – тот, кто предложит большую цену, тот и получит его. Принимать участие в таких сделках могут банки или финансовые группы, инвесторы, обладающие достаточными финансовыми и организационными возможностями.

Среди преимуществ Р&А (purchase and assumption) можно выделить следующие:

- сохраняется стоимость активов обанкротившегося банка (тем самым сокращаются издержки санации);
- минимизируется отрицательное влияние на экономическую среду путем быстрого возврата к нормальному функционированию активов и депозитов. Мероприятия по совершению сделки могут быть завершены за выходные дни.
- застрахованные вкладчики не несут никаких потерь и получают быстрый доступ к своим средствам, если сделка Р.&А завершается в короткие сроки.

Еще один механизм - использование «бридж» банка для осуществления сделок R&A. В рамках этого похода предполагается, что у проблемного банка отзывается лицензия. Начинается процедура ликвидации коммерческого банка. Создается новый банк. Этот банк получает название «бридж» банк. В нем собираются активы и обязательства проблемного банка. Как правило, бридж банк управляется агентством по страхованию вкладов. На него возложены полномочия по определению того, какие активы будут переданы в «бридж» банк. Основным доводом в создании такого банка является то, что в нем будут собраны наиболее здоровые активы проблемного банка и часть обязательств, что сделает его привлекательным для продажи третьим лицам. Преимуществом данного механизма является то, что дается больше времени для поиска лучшего покупателя.

Практика использования механизма «бридж» банка свидетельствует о том, что его применяют к особо крупным, системно значимым банкам. Обычно, эта стратегия более предпочтительна, если существует вероятность значительных издержек для Агентства по страхованию вкладов.

Последний подход — это отстранение менеджмента и контроль со стороны регулятора. Проблемы банка могут быть настолько серьезными, что регулятор сочтет менеджмент не способным справиться с ситуацией. Это может быть связано с жесткостью условий, недостаточной уверенностью в компетенции руководства или же беспокойством о возможном злоупотреблении как причины, вызвавшей проблему. Если принимается решение о необходимости контроля со стороны регулятора, то далее полномочия по управлению кредитной организацией делегируются временной администрации. Следует подчеркнуть, что в любом случае такой контроль не является постоянным решением, целью данной опции является оздоровление банка или же доведение его состояния до того, чтобы он стал привлекательным для возможных инвесторов - партнеров по слиянию или поглощению.

Библиографический список:

1. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон от 10.06.2002 г. № 86-ФЗ // СПС «Гарант».
2. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ // СПС «Гарант».
3. О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций [Электронный ресурс]: инструкция Банка России от 11.11.2005 № 126-И // СПС «Гарант».
4. Волкова А. В. Практика санации кредитных организаций в РФ и ее эффективность // Молодой ученый. 2016. № 9. С. 516–520.
5. Гиблова Н.М. Влияние денежно-кредитной политики на экономический рост в условиях нестабильности // Банковское дело. 2015. №2. С. 14-20.
6. General Guidance for the Resolution of Bank Failures. Prepared by the Research and Guidance Committee International Association of Deposit Insurers. 5 December, 2005. P.
7. Новые модели банковской деятельности в современной экономике. / Под ред. О.И. Лаврушина.- М.: КноРус, 2015.- 168 с.
8. Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики. /Под ред. О.И. Лаврушина.- М.: КноРус,2014.- 280 с.
9. Информационный портал Банки.ру. URL: <http://www.banki.ru>.
- 10.Официальный сайт Агентства по страхованию вкладов [Электронный ресурс] // - Режим доступа: <https://www.asv.org.ru>
- 11.Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс] //- Режим доступа: <https://www.cbr.ru>

Оригинальность 95%