

УДК 336.71

DOI 10.51691/2500-3666_2021_12_10

***РОЛЬ ФОНДА КОНСОЛИДАЦИИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В
ПОДДЕРЖКЕ СТАБИЛЬНОСТИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РФ И
ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ***

Ильина А. А.¹

Студентка 4 курса бакалавриата

Финансовый Университет при Правительстве РФ

Москва, Россия

Аннотация

В статье рассматривается механизм оздоровления кредитных организаций через Фонд консолидации банковского сектора. Анализируются уже прошедшие процедуры, текущее состояние и перспективы развития санации банков с помощью ФКБС. В процессе исследования оцениваются сильные и слабые стороны, а также различные позиции относительно данного механизма оздоровления банковского сектора - мнения и возможные пути решения проблемы огосударствления в этой сфере. В результате выдвигается положение о недостаточном сроке функционирования механизма для объективных выводов об успешности деятельности Фонда.

Ключевые слова: Фонд консолидации банковского сектора, Центральный Банк, санация, оздоровление, управляющая компания, банк, кредитная организация, активы.

***THE ROLE OF THE BANKING SECTOR CONSOLIDATION FUND IN
SUPPORTING THE STABILITY OF THE FINANCIAL SYSTEM OF THE
RUSSIAN FEDERATION AND THE PROSPECTS OF ITS DEVELOPMENT***

¹ Научный руководитель – Белоусов А. Л., к.э.н., доцент, Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва, Россия

Ilyna A.A

4th year undergraduate student

Financial University under the Government of the Russian Federation

Moscow, Russia

Abstract

The abstract discusses the mechanism of rehabilitation of credit institutions through Banking Sector Consolidation Fund. The procedures that have already passed, the current state and prospects for the development of bank reorganization with the help of the FCBS are analyzed. In the course of the study, the strengths and weaknesses, as well as different positions regarding this mechanism of the banking sector recovery, are assessed. Opinions and possible ways of solving the problem of stateization in this area are of particular interest to study. As a result, a provision about the insufficient period of functioning of the mechanism for objective conclusions about the success of the Fund is put forward.

Keywords: Banking Sector Consolidation Fund, Central Bank, reorganization, rehabilitation, management company, bank, credit institution, assets.

До принятия в 2017 году закона №84-ФЗ финансовым оздоровлением кредитных организаций в России занимались банки-санаторы. Их деятельность по санации базировалась на использовании взятых у Центрального Банка льготных займов на 10–15 лет под 0,51% годовых через Агентство по страхованию вкладов. Высокой результативности такая система не показала, в связи с тем, что некоторые банки после санации и так были ликвидированы, а оздоровление других необоснованно затянулось на продолжительный срок.

Конечно, известны и удачные случаи оздоровления по такой системе, однако это очень малый процент от общего числа – лишь единицы смогли вернуться к своему нормальному функционированию. Проблемой так же стало то, что ряд

достаточно крупных кредитных организаций, которые первоначально имели своей целью санировать оказавшиеся на грани банкротства банки и страховые компании, в какой-то момент сами оказались в такой же ситуации

Частые случаи использования банками-санаторами беспроцентных кредитов Центрального банка на собственные нужды, затягивание процессов оздоровления кредитных организаций, постоянная смена банков-санаторов, отказ многих финансовых организаций от роли «спасителя» и другие негативные факторы действующей ранее системы оздоровления кредитных организаций привели к тому, что в 2016 году Председатель Центрального Банка Эльвира Набиуллина объявила о том, что создан и начинает функционировать новый механизм сохранения и реабилитации неблагополучных кредитных организаций. Теперь Центральный Банк самостоятельно saniрует кредитные организации через «Фонд консолидации банковского сектора», а именно его управляющую компанию. На самом деле, перспективы создания подобного режима появлялись и раньше. Так, в 2015 году председатель правительства Дмитрий Медведев поручил создать структуру, которая бы занялась поддержкой системообразующих корпораций. Подобные фонды функционируют во многих странах: Resolution Trust Corporation в США, Korea Asset Management Corporation в Южной Корее, National Asset Management Agency в Ирландии. Но для России в 2017 такой опыт стал очень необычным, новым и сложным.

1 мая 2017 года президент РФ Владимир Путин подписал закон о создании «Фонда консолидации банковского сектора», главной целью которого по нынешний момент является санация крупных банков. В соответствии со ст. 76.10. Федерального закона №86 «О центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России в целях осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению кредитных организаций, мероприятий по предупреждению банкротства страховых организаций или негосударственных пенсионных фондов вправе в качестве единственного участника учредить

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора", действующее в соответствии с Федеральным законом от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", Федеральным законом от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" с особенностями, установленными настоящим Федеральным законом и Федеральным законом "О несостоятельности (банкротстве)". [3] Организация находится в собственности Центрального Банка и ее уставной капитал составил 1,5 млрд. рублей.

Итак, сам фонд статусом юридического лица не наделен, и всю работу по непосредственному оздоровлению нуждающихся кредитных организаций осуществляет ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора». Общество находится полностью под контролем своего единственного учредителя Банка России, проводя от его имени различные мероприятия по санации банков – предупреждению их банкротства. Фонд может включать в себя группы фондов, созданных решениями Совета директоров ЦБ РФ для финансового оздоровления конкретно взятых банков. Система работает так, что Банк России приобретает паи фондов и, таким образом, складывается бюджет Фонда консолидации банковского сектора. [12] Затем с помощью Фонда ЦБ РФ вправе инвестировать в капитал оздоравливаемого банка, а в последствии Фонд продает эти банки, причем факт извлечения прибыли в данном случае не обязателен.

Конечно, самая главная деятельность, соответствующая целям создания Фонда и Управляющей компании – это реализация мер по предупреждению банкротства финансово-кредитных организаций с помощью денежных средств, составляющих Фонд. Однако для осуществления этой цели Фонд и УК занимаются доверительным управлением паевых фондов, созданных для минимизации риска банкротства, управляют долями и ценными бумагами saniруемых организаций, предпринимают меры по управлению денежными

активами, имуществом и имущественными правами, которые как уже временно перешли в ведение ЦБ РФ, так и появились в процессе оздоровления. Фонд и его Управляющая компания организуют хранение и учет имущества, которое составляет Паевые инвестиционные фонды, становятся участником дилерской деятельности, а также занимается иной не запрещенной законодательством РФ деятельностью, которая связана с работой Фонда и УК ФКБС.

Начиная санацию, Фонд устанавливает в банке действующую временную администрацию, оценивающую, насколько близка к банкротству та или иная кредитная организация, а уже после данного анализа передает объект для управления Фондом. В случае, если временная администрация не находит в данном ФКБС на проверку «дыру», то владельцы этой кредитной организации сохраняют за собой долю, равную 25%. Оставшиеся же 75% по завершении оздоровления переходят в собственность ФКБС, вместе с тем в процессе осуществления процедуры санации все денежные средства на счетах руководства кредитной организации должны идти на погашение расходов ФКБС. [13] Интересно, что топ-менеджмент в обязательном порядке возвращает все полученные премии и дополнительные к заработной плате бонусы, поскольку это дает вспомогательные, но вполне реальные гарантии вкладчикам банка, если у него все-таки будет отозвана лицензия. Суть системы в том, чтобы после завершения оздоровления продать банки: либо путем размещения акций на бирже, либо прибегая к поиску одного или нескольких крупных инвесторов.[13] Так, Фонд получает обратно использованные для санаций кредитных организаций денежные средства. Например, в мае 2021 года Арбитражный суд Московского округа согласился с решениями судов нижестоящих инстанций о взыскании с бывших топ-менеджеров «Открытия» 289,5 млрд рублей. К тому же Арбитражный суд все поданные ответчиками кассационные жалобы на предыдущие решения судов по данному вопросу.

Пожалуй, самым известным случаем оздоровления и стал банк «Открытие». Это была первая кредитная организация, которую ФКБС взял под свой контроль. Ситуация была не просто проблемная, а, казалось бы, безвыходная - в банке была обнаружена наибольшая «дыра» за всю историю российского банковского бизнеса - 1 трлн рублей. Для ФКБС это дело стало первым и сразу таким сложным, требующим огромных усилий с помощью внедрения новых технологий санации. Однако при запланированных 6 месяцах на процедуру, оздоровление «Открытия» было проведено в рекордный срок 3,5 месяца. Ещё в процессе работы над санацией «Открытия» аналитик S&P Роман Рыбалкин сообщал, что в будущем станет крайне сложно найти покупателей, однако последнее время говорят о скорой продаже банка со второй попытки, без официального указания на конкретные юридические лица. [18]

Эффективность системы оздоровления кредитных организаций через Фонд консолидации банковского сектора постоянно подвергается сомнению. Самым критикуемым последствием спустя годы все так же остаётся рост огосударствления банков и коллизию собственника и регулятора в одном лице - за контроль отвечает Центральный Банк, владеет кредитной организацией во время санации. Председатель ЦБ РФ Эльвира Набиуллина с этим, конечно, соглашается, однако говорит о том, что ЦБ, являясь собственником, выстраивает некую «китайскую стену» - минимизирует обмен данными между надзорным блоком, временной администрацией и органами управления оздоравливаемого банка.

Критикуют механизм и экономические эксперты, и чиновники, и просто новостные издания. Так, в 2018 году рейтинговое агентство Moody's провело анализ и установила факт уменьшения процента конкурентных отношений частных банков и непосредственно санаторами. В отчете агентства говорится: "Как регулятор ЦБ требует от банков консервативного риск-менеджмента и повышенных запасов капитала для обеспечения стабильности". [17]

Помимо «Открытия» ФКБС уже оздоровил несколько банков, в том числе Московский индустриальный. Это было в январе 2019 г., а уже в апреле Центральный Банк начинает оздоравливать «Вок-банк». МинБанк переживал трудные времена из-за проблем с финансированием девелоперских проектов, а у «Вок-банка» появились трудности, связанные с отзывом лицензии у его материнского банка. Так, когда в августе 2019 г. регулятор хотел продать его, реальных покупателей не нашлось, и было принято решение присоединить «Вок-банк» к Московскому индустриальному банку. В апреле 2021 г. стало известно о том, что Минбанк планируется присоединить к имеющему особый статус Промсвязьбанка. Сейчас Российская Федерация владеет им через Росимущество. После процедуры санации Промсвязьбанк был преобразован в опорный банк, который осуществляет работу с государственным оборонным заказом и государственными контрактами. По вопросу о судьбе Московского индустриального банка высказывался аналитик Fitch Антон Лопатин: «В результате сделки Минбанк может улучшить свое финансовое положение, так как банк, по сути, получит новый капитал и погасит свое обязательство перед ЦБ. Увеличение капитала Минбанка произойдет, если продажа проблемных активов пройдет по цене выше балансовой стоимости». [16]

В государственном секторе с самого начала действия Фонда активно развивается дискуссия о его сильных и слабых сторонах. Например, еще в начале действия механизма санации с помощью ФКБС Председатель Совета Федерации Федерального Собрания РФ Валентина Матвиенко отмечала его недостатки. На заседании Межрегионального банковского совета Матвиенко заявила, что проводимая ЦБ «чистка» препятствует развитию конкуренции в банковской сфере и, соответственно, функционированием кредитных организаций, занимающих монопольные позиции на рынке. К тому же спикер Совета Федераций отмечает, что большое количество активов приходится на долю

банков с государственным участием. По мнению Валентины Матвиенко, состояние в банковской сфере «далеко от идеального», а чтобы его совершенствовать, Центральному банку и финансовому государственному сектору нужно контролировать уровень огосударствления кредитных организаций. Глава Центрального банка Эльвира Набиуллина, в свою очередь, признала рост доли государственного участия в банковском секторе, но в то же время заверила, что в приемлемых условиях ЦБ заинтересован как можно скорее реализовывать на рынке оздоровленные банки.

Президент Российской Федерации Владимир Путин в послании Федеральному собранию 1 марта 2018 года выразил такую позицию: "Доля государства в экономике должна постепенно снижаться. В этой связи отмечу, что в последнее время в результате оздоровления банковской системы (и это очень правильный процесс, я его поддерживаю) под контроль государства перешёл ряд финансовых активов. Но нужно их энергично выводить на рынок и продавать". [5] А позже, в марте 2020 года, Владимир Путин в интервью ТАСС заявлял, что оздоравливать финансовый сектор в РФ необходимо для того, чтобы не пострадали вкладчики. При этом Президент отметил, что Центральный Банк «не собирается вечно держать» активы оздоровленных банков и однозначно будет выводить их на рынок.

Самая актуальная проблема на данный момент – высокая доля государственного участия в кредитных организациях. Иногда случается так, что крупный государственный банк поглощает небольшие, часто региональные кредитные организации. Против подобного рода сделок выступает Федеральная антимонопольная Служба – она готовила законопроект об ограничении доли государства в банковской сфере. Такую инициативу ФАС оценил Председатель комитета по финансовому рынку Государственной думы, однако сделав оговорку о том, что в данном случае нужно сделать исключение для оздоровления при помощи Фонда консолидации банковского сектора, поскольку

ЦБ правомерно входит в капитал банка, без этого невозможен непосредственно основной процесс санации.

В свою очередь, с предложением принять закон об обязанности Центрального Банка продавать банки не более, чем через пять лет после завершения процедуры санации, выступало Министерство экономического развития РФ, однако такое предложение было подвергнуто критике со стороны Минфина и, очевидно, ЦБ. Действительно, не всегда за пять лет полностью подготовить к продаже ранее проблемный банк, найти покупателей и осуществить продажу представляется возможным. Видя на практике пример «Открытия» и попытки его продажи, можно сделать вывод, что срок в пять лет не сможет подойти для всех случаев продажи санированных банков.

Несмотря на критику системы оздоровления с помощью ФКБС, регулятор в лице Центрального Банка уверен во многих ее преимуществах. Так, из годового отчета ЦБ РФ можно выделить достаточное количество положительных сторон механизма. По мнению регулятора, оздоровление благодаря ФКБС сокращает расходы государства и сроки оздоровления банков, повышает эффективность контроля за использованием выделенных денежных средств, обеспечивает прозрачность процедуры санации, а также создает конкурентные условия для деятельности кредитных организаций. [13]

По самой новой информации Банк России расширяет границы применения системы оздоровления банковского сектора, в частности возможности выхода из капитала банков после необходимых процедур. Поправки по этому вопросу были предложены законопроекте о замене ставки LIBOR на особую ЦБ РФ и 16 декабря 2021 года приняты Госдумой в окончательном чтении. На данный момент Центральный Банк выходит из капитала банка с помощью продажи акций на торгах, и если в итоге остается один покупатель, то эти акции направляют на внеконкурсную реализацию. О планируемых нововведениях заявлял ранее директор юридического департамента ЦБ РФ Алексей Гузнов: Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

«Этот порядок дополняется тем, что данная реализация может происходить не только в форме прямой продажи, но и через механизм, когда акции, принадлежащие Банку России, конвертируются в акции другого банка и уже с этой, что называется, руки осуществляется продажа на условиях, соответствующих условиям конкурса в том случае, если он проводился». [15] Он считает, что такая поправка может значительно расширить механизм реализации акций и создать комфортные условия для приобретения частными субъектами акций санированных банков.

Таким образом, на основании вышеизложенных положений можно сделать вывод, что механизм оздоровления кредитных организаций с помощью Фонда консолидации банковского сектора еще слишком молод, чтобы однозначно судить его результативность. Несмотря на критику системы, ее поддерживает Президент РФ, всегда обращая внимание на важность уменьшения государственной доли кредитных организаций и обращая внимание на помощь механизма как клиентам и вкладчикам банка, так и стабильности финансово-кредитной политики в целом. По общему правилу в случае, если на оздоровленный банк ЦБ не найдет покупателей, то он станет одним из государственных банков. Однако нужно понимать, что часто продажа той или иной кредитной организации вызывает трудности и не может быть осуществлена с первого раза, как и получилось с «Открытием». На самом деле, можно предположить, что реальная картина преимуществ рассматриваемого механизма, станет ясна именно после продажи и последующего развития банка «Открытие» — это мероприятие очень масштабное и имеющее не только государственный, но и общественно-экономический интерес. Так, если судить по опыту с неудавшейся продажей «Открытия» и планированием новых, то неудачи не значат, что ЦБ прекращает предпринимать попытки продать банк и при первой же возможности снова попытается найти покупателей, поскольку не заинтересован в увеличении государственной доли в банковской сфере РФ.

Библиографический список:

1. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1
2. Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 01.05.2017 N 84-ФЗ
3. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ
4. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ
5. Послание Президента РФ Федеральному Собранию от 01.03.2018 "Послание Президента Федеральному Собранию"
6. Законопроект №1256256-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» <https://sozd.duma.gov.ru/bill/1256256-7> (в части прекращения использования в российском законодательстве ставки ЛИБОР в качестве базовой)
7. Белоусов, А. Л. Вопросы реализации на практике новых подходов к финансовому оздоровлению кредитных организаций / А. Л. Белоусов // Модернизация российского общества: новые экономические ориентиры : Материалы XX Всероссийской научной конференции (национальной с международным участием), Таганрог, 19–20 апреля 2019 года / ЧОУ ВО «Таганрогский институт управления и экономики». – Таганрог: Таганрогский институт управления и экономики, 2019. – С. 79-82.
8. Белоусов, А. Л. Новые механизмы санации кредитных организаций в аспекте обеспечения экономической безопасности государства / А. Л. Белоусов // Экономическая безопасность: государство, регион, предприятие : Сборник научных статей IV международной научно-

- практической конференции, Барнаул, 20 ноября 2018 года / Под редакцией Е.В. Барановой, Э.И. Казитовой. – Барнаул: Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова, 2019. – С. 97-99.
9. Венгеровский, Е.Л. Правовое регулирование конкурентных отношений на рынке банковских услуг : диссертация ... кандидата юридических наук : 12.00.03 Москва 2019.
10. Пивоваров Н.Ю. Анализ публичных функций управляющей компании Фонда консолидации банковского сектора в контексте принципа баланса частных и публичных интересов // Юридическая наука. 2018. №5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-publichnyh-funktsiy-upravlyayuschey-kompanii-fonda-konsolidatsii-bankovskogo-sektora-v-kontekste-printsipa-balansa-chastnyh-i> (дата обращения: 19.12.2021).
11. Присяжнюк Я. М. КЛАССИФИКАЦИЯ МЕР ПО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЮ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ // Вестник Университета имени О. Е. Кутафина. 2020. №8 (72). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/klassifikatsiya-mer-po-preduprezhdeniyu-nesostoyatelnosti-bankrotstva-kreditnyh-organizatsiy> (дата обращения: 19.12.2021).
12. Ручкина, Г.Ф Реализация нового механизма санации банков: правовые и организационные аспекты // Журнал «Банковское право» С. 7-15
13. Сенин, В.Б Григорьева, И.А Актуальные тенденции и вызовы в работе российских банков в условиях консолидации и огосударствления банковской системы // Журнал «БИЗНЕС. ОБЩЕСТВО. ВЛАСТЬ». Сентябрь 2020. №2-3 С.36-37.
14. Толмачев И.А. Правовые аспекты предупреждения банкротства кредитных организаций с помощью средств фонда консолидации банковского сектора // Российское право: образование, практика, наука. 2020. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/pravovye-aspekty-preduprezhdeniya->

- bankrotstva-kreditnyh-organizatsiy-s-pomoschyu-sredstv-fonda-konsolidatsii-bankovskogo-sektora (дата обращения: 19.12.2021).
15. Депутаты в окончательном чтении расширили способы выхода ЦБ РФ из санируемых банков URL: <https://ru.investing.com/news/economy/article-2120905> (дата обращения 17.12.2021)
16. Михеева А. Еремина А. Заместитель Набиуллиной Поздышев ушел из Центробанка//URL:<https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2019/12/20/819320-pozdishev-ushel> (дата обращения 17.12.2021)
17. А. Еремина Санация «Открытия» была проведена в рекордные сроки URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2017/12/25/746355-sanatsiya-otkritiya> (дата обращения 16.12.2021)
18. Moody's рассказало о рисках из-за нового механизма санации банков URL: <https://www.rbc.ru/finances/26/01/2018/5a6b1c029a7947238ba36da2> (дата обращения 15.12.2021)

Оригинальность 94%