

*Международный консорциум «Электронный университет»
Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики
Евразийский открытый институт*

Е.В. Назарова

**Антикризисное управление
кредитными организациями**

Учебно-практическое пособие

Москва 2007

УДК 336.71
ББК 65.262.1
Н 192

Назарова Е.В. **АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТ-
НЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ:** Учебно-практическое пособие. – М.:
Изд. центр ЕАОИ. – 2007. – 237 с.

ISBN 978-5-374-00066-5

© Е.В. Назарова, 2007

© Евразийский открытый институт, 2007

Содержание

Введение	5
Глава 1. Введение в курс «Антикризисное управление кредитными организациями»	7
1.1. Предмет, задачи и необходимость изучения дисциплины	8
1.2. Эволюция антикризисного менеджмента	11
1.3. Стратегия развития банка в условиях структурных реформ	13
1.4. Система защитных механизмов в кредитной организации.....	14
Глава 2. Банковский кризис: причины возникновения, виды и последствия	23
2.1. Понятие и содержание финансового кризиса.....	24
2.2. Экономическая природа банковского кризиса	26
2.3. Классификация банковских кризисов.....	27
2.4. Внутренние и внешние причины кризиса банков	29
2.5. Механизм преодоления и предотвращения банковского кризиса	31
Глава 3. Риски ликвидности и банкротство кредитных организаций	41
3.1. Устойчивость кредитной организации: понятие и критерии оценки	42
3.2. Понятие и виды риска ликвидности кредитной организации ..	46
3.3. Организация управления ликвидностью	48
3.4. Мероприятия по управлению ликвидностью	52
Глава 4. Институт страхования банковских вкладов	63
4.1. Понятие и цели создания системы страхования банковских вкладов	64
4.2. Виды систем страхования банковских вкладов	67
4.3. Организация системы страхования банковских вкладов в России.....	70
4.4. Международный опыт страхования банковских вкладов	73
Глава 5. Финансовое оздоровление кредитной организации ..	83
5.1. Содержание и критерии санации кредитной организации ..	84
5.2. План финансового оздоровления кредитной организации ..	88
5.3. Недостатки в составлении и реализации планов финансового оздоровления кредитных учреждений и возможные варианты их решения.....	92
Глава 6. Временная администрация по управлению проблемным банком	103
6.1. Порядок назначения и функционирования временной администрации по управлению кредитной организацией	104
6.2. Организация и порядок работы временной администрации при ограничении полномочий исполнительных органов кредитной организации	109

6.3. Организация и порядок работы временной администрации при приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации.....	110
6.4. Особенности деятельности временной администрации, назначенной Банком России после отзыва у кредитной организации лицензии.....	113
Глава 7. Реструктуризация кредитной организации.....	135
7.1. Понятие реструктуризации кредитной организации.....	136
7.2. Реструктуризация: цели, задачи, принципы.....	138
7.3. Процедура реструктуризации кредитной организации.....	139
7.4. Виды реструктуризации кредитной организации.....	142
Глава 8. Реорганизация кредитной организации.....	149
8.1. Понятие реорганизации кредитной организации.....	150
8.2. Правовые основы реорганизации кредитной организации..	152
8.3. Слияния и поглощения как фактор роста стоимости банка .	156
8.4. Особенности слияний и поглощений в России.....	158
Глава 9. Институт банкротства кредитной организации.....	165
9.1. Понятие и причины банкротства кредитной организации...	166
9.2. Несостоятельность (банкротство) кредитной организации в условиях РФ.....	167
9.3. Конкурсное производство в отношении кредитной организации: проблемы и пути их решения.....	171
9.4. Функции и задачи конкурсного управляющего кредитной организации.....	178
Глава 10. Государственное регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.....	191
10.1. Понятие государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.....	192
10.2. Инструменты государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций....	195
10.3. Органы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций....	196
Глава 11. Зарубежный опыт антикризисного управления и финансового оздоровления кредитных организаций.....	207
11.1. Регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций в США.....	208
11.2. Практика антикризисного управления в Австрии.....	210
Вопросы для проведения итогового контроля.....	218
Темы лабораторных (семестровых) работ.....	221
Тематика рефератов (эссе).....	222
Тематика курсовых работ.....	224
Итоговый тест.....	226
Список рекомендуемой литературы.....	236

Введение

Антикризисное управление кредитными организациями – учебный курс, который является продолжением курсов общеэкономического характера. Данный курс непосредственно связан с такими дисциплинами, как банковское дело, банковское законодательство, финансовый менеджмент в банке, теория антикризисного управления. Курс «Антикризисное управление кредитными организациями» входит в цикл специальных дисциплин специальности «Банковское дело», а также в качестве базового курса – в цикл общепрофессиональных дисциплин по специальности «Антикризисное управление».

Проблема антикризисного управления является сравнительно новой для российских банков. Впервые отечественные банки столкнулись с кризисом ликвидности на межбанковском рынке в августе 1995 года. В результате многие из них лишились лицензий. Наибольший импульс к изучению данной проблемы был дан кризисом августа 1998 года. Законодательным собранием и Банком России была разработана и принята нормативная база по банкротству, реструктуризации и финансовому оздоровлению, создано Агентство по реструктуризации кредитных организаций.

Однако нерешенными остались вопросы широты понятия антикризисного управления и его места в общем управлении коммерческими банками, соотношения и взаимосвязи антикризисного управления в отдельном банке и в банковской системе в целом, предотвращения и профилактики кризисных явлений в банках, повышения качества и эффективности управления, а также ответственности руководства за банкротство банка.

Предлагаемый курс содержит основные понятия, категории, методы, различные подходы и концепции антикризисного управления кредитными организациями.

Освоение этой дисциплины позволит слушателям: студентам, аспирантам, служащим коммерческих банков и иных кредитных организаций, приобрести профессиональные знания, которые они могли бы использовать в целях финансового оздоровления и реформирования финансово-кредитных учреждений.

Целью преподавания данного курса является формирование у слушателей фундаментальных знаний и целостного представления о сущности и роли управления банковской деятельностью в условиях кризиса.

В результате изучения курса слушатели должны:

- **знать** основные категории, цели и методы антикризисного управления кредитными организациями;
- **уметь** определить характер и вид причин банкротства конкретного кредитного института; произвести комплексный анализ состояния кредитной организации на основе признаков банкротства;
- **иметь представление** о зарубежном опыте антикризисного управления и финансового оздоровления кредитных организаций;
- **обладать навыками** разработки и реализации антикризисных программ путем применения соответствующих антикризисных процедур.

Глава 1.

Введение в курс «Антикризисное управление кредитными организациями»

Изучив тему 1, студент должен:

знать:

- предмет, задачи и необходимость изучения антикризисного управления кредитными организациями, современные тенденции в мировой экономике, финансах и банковском бизнесе, систему защитных механизмов в кредитных организациях, эволюцию антикризисного менеджмента, содержание банковского контроллинга, виды антикризисного менеджмента, тактические и стратегические антикризисные мероприятия.

уметь:

- оценить состояние российской экономики, финансового рынка, определить наличие у банка стратегии развития.

акцентировать внимание на понятиях:

- антикризисное управление кредитными организациями, реактивный антикризисный менеджмент, превентивный антикризисный менеджмент, структурные преобразования банковского сектора экономики; система защитных механизмов в кредитных организациях, банковский контроллинг.

приобрести навыки:

- оценки финансового состояния кредитных организаций и проведения инвентаризации их активов.

Читать:

- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 1, п.1.1; глава 5; глава 11.
- Тютюнник А.В., Турбанов А.В. Банковское дело. – М.: Финансы и статистика, 2005. – Часть 1, С. 34–36.

Выполнить задание:

1. в данном пособии. – Глава 1.
2. в учебном пособии Тавасиева А.М. на С. 36 – 1 и 2; на С. 94; на С. 259–260.

Краткое содержание. Предмет, задачи и необходимость изучения дисциплины «Антикризисное управление кредитными организациями». Современные тенденции в мировой экономике, финансах и банковском бизнесе. Эволюция антикризисного менеджмента в РФ. Выбор банком стратегии развития в условиях структурных реформ. Система защитных механизмов в кредитных организациях. Банковский контроллинг. План действий банка при возникновении предкризисной ситуации.

1.1. Предмет, задачи и необходимость изучения дисциплины «Антикризисное управление кредитными организациями»

Антикризисное управление кредитными организациями представляет собой самостоятельную область знаний, фиксируемую специальными нормативными актами, а также наличием собственного специфического предмета исследования.

Предметом изучения антикризисного управления кредитными организациями являются формы, методы антикризисных процедур, применяемых в отношении кредитных организаций-должников для целей их финансового оздоровления или ликвидации.

В центре внимания данной учебной дисциплины находятся следующие **проблемы:**

- анализ и оценка кризисных ситуаций;
- управление банковскими рисками;
- планирование деятельности и развития банка;

- стратегия управления банком;
- прогнозирование кризисов;
- механизм преодоления и предотвращения кризисов;
- реструктуризация кредитной организации;
- санация и ликвидация кредитной организации;
- оценка и мотивация персонала.

Курс «Антикризисное управление кредитными организациями» является актуальным. **Необходимость его изучения** обусловлена рядом причин.

Во-первых, в российской экономической науке проблема использования кризиса для эффективного управления кредитной организацией – новая, неразработанная тема, ибо отечественная экономика после семидесяти лет плановой системы хозяйствования впервые переходит на такие условия развития, когда кредитные организации функционируют на основе частной собственности и управление кредитной организацией во многом зависит от усилий самой организации.

Во-вторых, в настоящее время в российской банковской системе происходят структурные преобразования, в частности: активно внедряются международные стандарты учета, начинает работать система страхования вкладов, активно меняется нормативная база, нарастает конкуренция среди западных банков, повышаются требования к уровню капитализации и качеству капитала, в структуре банковских услуг увеличиваются небанковские продукты.

В-третьих, современная мировая экономическая среда, в которой функционируют все хозяйствующие субъекты, включая банки, характеризуется: финансовой глобализацией, интернационализацией хозяйственных связей между поставщиками и потребителями продуктов и услуг, возрастанием роли нематериальных активов и стратегического менеджмента. Расширение сферы деятельности финансовых институтов за пределы национальных экономик меняет конъюнктуру национальных и мировых рынков, усиливает конкуренцию между участниками рыночных отношений, увеличивает риски финансовых кризисов, банкротств. Все это подталкивает российских банкиров к качественным изменениям и повышению конкурентоспособности своего бизнеса.

К сказанному следует добавить, что под влиянием глобализации и информатизации экономического пространства в деятельно-

сти коммерческих банков в настоящее время прослеживаются следующие тенденции.

- *Консолидация банковского капитала.* Укрупнение банков на основе слияний и присоединений способствует укреплению конкурентных позиций на уровне национальной экономики и завоеванию новых сфер влияния на мировом рынке.
- *Сокращение доли традиционных банковских операций в пользу расширения объема и спектра услуг по сопровождению клиентов на открытый рынок капитала.* Данное направление способствует сокращению доли процентных расходов банков и стимулирует поиск новых непроцентных доходов.
- *Инвестиционный бизнес вытесняет с рынка традиционный депозитный и процентный банковский бизнес,* который в условиях глобализации не может обеспечить доход, достаточный для прямых инвестиций в реальный сектор экономики.
- *Создание виртуальных банков,* выход банков на финансовый рынок нефинансовых организаций.
- *Унификация и стандартизация финансовых услуг, бизнес-процессов, национальных банковских систем.* На основе Базельского соглашения вырабатываются единые международные стандарты банковского дела, банковского надзора.

Позитивные изменения в системе национальной экономики РФ создают основу для повышения эффективности использования кредитных ресурсов, расширения сферы деятельности кредитных организаций и в то же время определяют основные цели и задачи их реформирования. Одной из таких задач является совершенствование системы антикризисного управления кредитными организациями.

Антикризисное управление кредитными организациями смягчает банковские риски и предотвращает возможность возникновения финансовых кризисов, что способствует успешному развитию банковского бизнеса и обеспечению в течение длительного периода времени его конкурентного преимущества.

В рамках антикризисного менеджмента различают реактивный и превентивный. **Реактивный антикризисный менеджмент** содержит комплекс мероприятий, направленных на ослабление или преодоление кризисного процесса (см. главу 2). **Превентивный антикризисный менеджмент** включает инструменты, используемые для предотвращения кризиса в кредитной организации (см. главу 2).

Антикризисное управление кредитными организациями в рамках национальной экономики осуществляется на двух уровнях. Первый уровень – управление банковской системой в целом и отдельными ее звеньями со стороны Центрального банка и других органов централизованного управления банковской сферой. Второй уровень – управление коммерческими банками (кредитными организациями) со стороны самих коммерческих банков (кредитных организаций).

1.2. Эволюция антикризисного менеджмента

Многообразные кризисные процессы в финансовой сфере РФ – «черный» вторник 1994 года, кризис на рынке МБК в августе 1995 года, крах срочного рынка в конце 1997 года, системный банковский кризис в августе 1998 года – выдвигают на первый план необходимость выработки государством и кредитными организациями антикризисных мер. Если рассматривать эволюцию антикризисного менеджмента в РФ, то условно можно выделить следующие его основные этапы.

Первый этап (1992–1998 гг.) характеризуется формированием рыночных отношений в банковском секторе экономики России, отсутствием эффективных инструментов антикризисного менеджмента. Низкое качество антикризисного менеджмента этого периода, в частности, слабость и непрофессионализм надзорных органов, отсутствие института ответственности для руководителей кредитных организаций, нечеткое законодательное оформление прав кредиторов – следствие недостаточного внимания государства к проблемам банков. Так, при возникновении локальных банковских кризисов действия Центрального банка РФ ограничивались мероприятиями оперативного характера, в основном поддержанием ликвидности банковской системы. Процедуры идентификации слабых банков, воздействия на качество управления, государственной поддержки проблемных банков не были развиты в той мере, чтобы служить эффективным инструментом антикризисного менеджмента.

Второй этап (1998–2004 гг.). Государство впервые столкнулось с острой необходимостью проведения процедур антикризисного управления в системообразующих банках. На этом этапе ЦБ принимает тактические и стратегические меры по восстановлению банковской системы после августовского кризиса 1998 года. К **так-**

тическим мерам можно отнести погашение задержанных платежей, выдачу стабилизационных кредитов, кредитов овернайт, ломбардных и внутридневных. **Меры стратегического характера** предполагают восстановление ликвидности банковской системы, увеличение капитала и ресурсной базы, создание условий, стимулирующих кредитование банками реального сектора экономики.

Одним из основных элементов общей стратегии преодоления системного банковского кризиса является реструктуризация банковской системы. Комплексная программа реструктуризации банковской системы была разработана Банком России и одобрена Правительством РФ. В соответствии с Указом Президента России организовано Агентство по реструктуризации кредитных организаций (АРКО). Цель реструктуризации банковской сферы – создание надежной, устойчивой банковской системы, способной не только аккумулировать денежные средства населения и корпоративных клиентов, но и осуществлять эффективное кредитование реального сектора экономики. **Основные направления реструктуризации банковской системы – это:**

- принятие мер по предупреждению банкротств банков;
- отзыв лицензий у банков на осуществление банковских операций;
- ликвидация проблемных банков;
- рекапитализация банков.

Рекапитализация банков – это восстановление и наращивание капитала банков.

Третий этап (2004 – н. в.). В настоящее время в развитии антикризисного менеджмента банков можно выделить две тенденции:

- Курс на укрупнение банковских институтов и снижение их абсолютной численности. Снижение количества кредитных организаций, их укрупнение даст возможность окончательно зафиксировать структурные звенья банковской системы, вовлечь больше ресурсов в хозяйственный оборот, сократить среднее количество ежегодных банкротств и тем самым повысить имидж российской банковской системы.
- Введение системы страхования вкладов (ССВ), создание института корпоративного ликвидатора. ССВ способствует проведению масштабной инвентаризации активов банковской системы. Определение реального размера капитала банков, структуры собственников, величины «плохих» активов увеличит прозрачность банков, ко-

которые получают право работать со средствами населения. Повысится эффективность банковского надзора за деятельностью участников ССВ, так как его будет осуществлять наряду с ЦБ РФ еще и специально созданный институт по страхованию вкладов. Можно предположить, что собранная база данных создаст условия для более активного вмешательства органов надзора в решение проблем тех банков, которые не пройдут отбор в ССВ.

1.3. Стратегия развития банка в условиях структурных реформ

Структурные преобразования банковского сектора экономики предполагают изменение принципов организации и функционирования его институтов, формирование стратегии развития банков.

При проведении структурного реформирования банковской системы первыми столкнутся с необходимостью изменения стратегии развития **средние и мелкие кредитные институты**. Данные организации узко специализированы и ограничены масштабами региона. Поэтому ключевой причиной их кризиса может стать отсутствие стратегического планирования или выбор неправильной стратегии. Средние и мелкие банки должны ясно представлять, в каком качестве они собираются участвовать в неизбежных процессах консолидации: будут они филиалами крупных банков, захотят сохранить независимость или уйдут с рынка? Также актуальным будет вопрос о степени прозрачности, необходимой для привлечения новых клиентов и увеличения капитала.

Крупные банки более универсальны, имеют широкие возможности для диверсификации. Реформы не будут угрожать их существованию. Как показал опыт 1998 года, крупные банки должны уделять особое внимание рентабельности филиальной сети и расходам на персонал.

При проведении проверок на предмет допуска в ССВ большое внимание будет уделяться бизнес-планам кредитных организаций на ближайшие два-три года. Участие в процессах консолидации должно найти в них свое отражение.

Наиболее важной задачей структурной перестройки банковского сектора экономики, которую необходимо решать, остается задача **сохранения ресурсной базы**. Следует отметить, что в условиях благоприятной макроэкономической конъюнктуры потеря крупно-

го пассива в большей степени способна ослабить устойчивость кредитной организации, чем кризис ликвидности, вызванный набегом мелких вкладчиков. Это особенно актуально для российской банковской системы, где велика доля мелких и средних банков.

Стратегически важным для банка является клиент, который выполняет одно из следующих условий:

- формирует значительную долю работающего кредитного портфеля банка или портфеля нерыночных векселей, приравненных к кредитной задолженности;
- формирует значительную долю привлеченных ресурсов банка;
- формирует значительную долю доходов банка от оказания услуг;
- оказывает существенное влияние и способствует формированию и расширению устойчивой клиентской базы посредством привлечения в банк денежных оборотов по операциям «связанного» бизнеса;
- обеспечивает значительную долю совокупной величины оборотов по текущим операциям клиентов.

1.4. Система защитных механизмов в кредитной организации

Концепция антикризисного менеджмента включает: идентификацию кризиса, планирование мероприятий по его преодолению, реализацию указанных мероприятий, контроль за ходом их проведения, внедрение системы защитных механизмов (СЗМ).

СЗМ смягчает воздействие кризисных явлений и препятствует распространению кризиса внутри кредитного института. Проведение антикризисных мероприятий не является обязательной частью повседневной работы банка: без СЗМ бизнес вполне может оставаться рентабельным и стабильным. Значение СЗМ возрастает в период структурных преобразований, когда управление с расчетом на возможность возникновения кризиса становится особенно актуальным.

К системе **СЗМ банка относят:** работу с проблемными активами, внедрение принципов банковского контроллинга, создание плана действий на случай возникновения предкризисной ситуации.

1. Работа с проблемными активами. За последние два года наблюдается стремительный рост кредитных портфелей банков. Повышение активности на кредитном рынке обеспечивается благо-

приятной макроэкономической ситуацией. Ее изменение может привести к кризису ликвидности. Поэтому важно уделять повышенное внимание управлению кредитным риском. Система защитных механизмов по предупреждению кризиса должна содержать набор четких инструкций для сотрудников управления кредитования. Если возникнут основания полагать, что заемщик может не исполнить обязательства, то банк должен планировать проведение следующих мероприятий:

- досрочное истребование долга в связи с ухудшающимся финансовым положением заемщика или по другим объективным причинам;
- расторжение договоров либо внесение в них изменений, повышающих качество кредита;
- заключение с должниками соглашений по реструктуризации обязательств (отсрочка, рассрочка, отступное, новация);
- уступка права требования по договору.

Среди мероприятий, планируемых для взыскания задолженности по проблемным кредитам и сокращения портфеля проблемных активов, необходимо отметить следующие:

- претензионно-исковые мероприятия;
- инициирование и сопровождение процедур банкротства должников; привлечение третьих лиц (специализированных организаций) для выполнения работ по взысканию просроченной задолженности;
- списание безнадежных к взысканию проблемных активов;
- прочие мероприятия, в том числе по повышению рыночной стоимости прав требования по проблемному кредиту.

Нетрудно предположить, что с ростом кредитной экспансии на балансе кредитных организаций увеличится количество просроченных кредитов. В настоящее время их доля в общем объеме кредитов отечественной экономики колеблется от 5 до 10%. Величину проблемных кредитов бывает трудно определить, так как эти активы переоформляются в векселя или автоматически пролонгируются банками. Балансовая стоимость кредита регулируется путем создания резервов, что оставляет банку место для субъективного мнения. Если убыток от вложений в котируемые ценные бумаги сразу попадает в поле зрения надзорных органов, то определение величины

«плохих» кредитов требует проверки на месте, тщательной инвентаризации кредитного портфеля, зачастую особого, аналитического подхода к оценке и занимает много времени.

Дистанционные методы надзора будут малоэффективны, если банк сознательно занижает долю «плохих» активов. Можно с уверенностью сказать, что до настоящего времени кредитные институты не смогли нарастить достаточный уровень капитализации, необходимый для своевременного списания «плохих» активов. Если эта ситуация не изменится, угроза кредитного шока для банковской системы России будет сохраняться.

2. Банковский контроллинг как основа СЗМ. Важным условием повышения устойчивости российских кредитных организаций может стать интеграция **принципов контроллинга** в модель управления. Рассмотрим некоторые из них. *Во-первых*, акционерам и менеджерам следует руководствоваться доминантой рентабельности при оценке работы банка, его отдельных подразделений, основных направлений деятельности. К сожалению, в некоторых российских банках этот принцип не является определяющим. *Во-вторых*, необходимо поставить на поток процесс оптимизации издержек кредитной организации. Для этого требуется постоянно совершенствовать процедуру распределения расходов (в том числе и общих):

- между структурными подразделениями;
- между филиалами, головной компанией, дополнительными офисами;
- по основным сферам и направлениям деятельности;
- по группам клиентов.

В-третьих, необходимо построить систему информационного обеспечения процессов управления. С этой целью в банке формируется специальное подразделение (служба контроллинга), непосредственно подчиняющееся руководству. Его главными функциями являются планирование и контроль. Система информационного обеспечения процессов управления функционирует следующим образом. Текущие показатели расходов и доходов регулярно обрабатываются службой контроллинга – анализируется их динамика и производится сравнение с плановыми величинами. Вместе с расшифровкой возможных причин отклонений они поступают руководству, что формирует почву для принятия своевременных действий, предупреждающих кризисную ситуацию.

В качестве примера рассмотрим баланс усредненных капиталов банка. Данный баланс основан на среднехронологических остатках по соответствующим позициям за минимальный отчетный период (среднедекадных/среднемесячных), принимая во внимание, что валовые показатели активов и пассивов на отчетные даты (конец месяца/квартала) могут неадекватно отображать реальное состояние вследствие высокой подвижности средств на данных счетах (например, остатки на счетах юридических лиц или краткосрочные межбанковские кредиты). Теперь расшифруем отдельные позиции баланса усредненных капиталов.

В качестве активов, не приносящих доход, могут выступать основные средства, беспроцентные кредитные продукты, проблемные активы. Вложения банков в уставный капитал дочерних организаций очень часто также не приносят доход.

К бесплатным привлеченным средствам относятся расчетные счета юридических лиц. Многие банки не начисляют процент по остаткам на счетах предприятий и организаций, если только этот клиент не является стратегически важным.

Доходность/стоимость кассовым методом характеризует фактически полученные/уплаченные средства. Метод начисления отражает требования/обязательства, возникшие в плановом периоде, срок предъявления/исполнения которых еще не наступил. Для повышения эффективности этого инструмента планирования и контроля необходимо заблаговременно переносить активы из одной группы в другую в случае увеличения (уменьшения) рисков или ожидания изменения макроэкономической ситуации.

3. План действий банка при возникновении предкризисной ситуации. Важный элемент СЗМ – составление конкретного плана действий. Он должен включать в себя: предложения по восстановлению ликвидности, привлечению ресурсов, восстановлению капитала. Подобный план не является принципиально новым.

План действий обязательно должен содержать оценку вероятности наступления кризиса ликвидности в течение определенного периода времени и расчет потребности в ресурсах, необходимых для его преодоления. График и объемы движения денежных потоков внутри банка могут быть нарушены в случае:

- досрочного предъявления клиентами требований к банку;
- неисполнения контрагентами обязательств перед банком в срок;
- отсутствия возможности для рефинансирования.

Угроза кризиса ликвидности определяется путем сравнения расчетной величины потребности в ресурсах с ежедневным остатком на счетах учета денежных средств, ГДО, ценных бумаг для перепродажи, средств в расчетах. Сопоставив альтернативные издержки по увеличению остатка высоколиквидных средств с расходами на краткосрочное рефинансирование в предкризисной ситуации, выберем наиболее приемлемый вариант. За основу следует взять статистическую информацию прошлых лет о ставках привлечения на рынке межбанковских кредитов для этого банка в период кризисов. Можно рассмотреть несколько способов покрытия дефицита ликвидности, например привлечение средств на межбанковском рынке, обращение к источникам рефинансирования в Банке России, продажа активов или передача их в залог.

Отдельный раздел плана действий следует посвятить оценке размера максимально возможного убытка. Чтобы определить его величину в денежной форме, рассчитаем вероятность наступления курсовых и валютных рисков, изменения ставки процента, а также кредитных рисков в течение определенного периода времени и сравним ее с размером собственных средств банка. Для каждого направления активных операций установим лимит собственного капитала. Сравнение запланированной прибыли с величиной возможных убытков по каждой группе активов в течение определенного периода поможет разработать мероприятия по изменению структуры операций. Основные мероприятия, предпринимаемые банком для смягчения воздействия внешнего шокового явления, сводятся к следующему: снижение издержек, увеличение резервов и пересмотр лимитов.

Увеличение резервов представляется довольно сложной задачей в условиях недостатка капитала банков. Целесообразно составить график рассрочки по созданию резервов и включить его в план действий.

В банковском бизнесе основную долю **издержек** составляют расходы на персонал и программно-аппаратные средства. Их сокращение должно минимально отразиться на качестве и скорости клиентского обслуживания.

Лимитирование представляет собой ограничение объема (портфелей, позиций) и сроков текущих операций в разрезе основных направлений деятельности, а также базовых ставок размещения и привлечения ресурсов. Одним из принципов МСФО является оценка капитала банка как разницы между активами, взвешенными с учетом риска (чистыми активами), и обязательствами. Этот принцип уже сейчас следует использовать при составлении лимитов на банки-контра-

генты. При расчете лимитов банку следует обратить внимание на способность его главных партнеров быстро реагировать на изменение ситуации и адаптироваться к кризису. Также особое внимание руководству банков следует уделить структурным лимитам.

Увеличение активных операций должно обеспечиваться приростом ресурсной базы банка (остаткам по счетам клиентов, ростом капитала и т.д.). При расчете ресурсного обеспечения лимитов следует учесть вероятность оттока клиентов в связи с изменением конкурентных условий.

Временные трудности банка можно решить путем вливания дополнительного капитала. План действий должен предусматривать обращение за помощью к акционерам в период возникновения трудностей, а также рассматривать круг потенциальных стратегических инвесторов, заинтересованных стать акционерами банка.

Реформирование банковского сектора экономики предполагает: разработку и применение на уровне банков системы защитных механизмов в предкризисной ситуации; на уровне государства – оценку финансового состояния кредитных организаций и проведение инвентаризации их активов.

Контрольные вопросы:

1. Что является предметом изучения антикризисного управления кредитными организациями?
2. Как соотносятся понятия «антикризисное управление» и «управление в условиях кризиса организации»?
3. Приведите примеры структурных преобразований банковской системы.
4. Назовите глобальные тенденции развития мировой банковской системы.
5. Как отразились мировые тенденции развития на российской банковской системе?
6. В чем состоит задача реформирования банковской системы?
7. Как часто следует пересматривать стратегию развития банка?
8. Охарактеризуйте этапы становления и развития антикризисного менеджмента в РФ.
9. Что включает система защитных механизмов банка?
10. Какую роль в антикризисном управлении кредитной организацией играет контроллинг?

Выполните задания:

1. Охарактеризуйте современное состояние российской экономики.
2. Назовите особенности финансового и фондового рынка России.
3. Выделите цели и этапы реформирования банковского сектора экономики РФ.
4. Разработайте план действий банка при возникновении предкризисной ситуации.

План семинарского занятия по теме 1:

1. Предмет и основные проблемы курса «Антикризисное управление кредитными организациями».
2. Эволюция антикризисного менеджмента в денежно-кредитной сфере РФ.
3. Стратегия развития банка в условиях структурных реформ.
4. Система защитных механизмов – ключевой элемент антикризисного менеджмента.
5. Контроллинг в банке.

Тесты

1. *Предметом изучения антикризисного управления кредитными организациями являются:*
 - а) вопросы, связанные с различной деятельностью банков;
 - б) формы и методы антикризисных процедур;
 - в) методы анализа финансового состояния банка;
 - г) риски в банковской практике.
2. *Антикризисные меры – это:*
 - а) меры по совершенствованию управления в банке;
 - б) рекомендации по выбору стратегии поведения банка на рынке;
 - в) действия, направленные на ослабление влияния факторов, определяющих неплатежеспособность банка-должника;
 - г) мероприятия, направленные на повышение эффективности производства и реализации услуг.
3. *Антикризисные процедуры – это:*
 - а) внесудебные и судебные процедуры;
 - б) процедуры принятия решения, учета и контроля;

- в) официально установленный порядок функционирования кредитной организации;
 - г) процедуры рассмотрения коллективного трудового спора.
4. **Консолидация банковского капитала – это:**
- а) процесс роста капитала за счет накопления;
 - б) организация длительных прямых производственных связей между банками;
 - в) укрупнение банков на основе слияний и присоединений;
 - г) столкновение интересов различных банков.
5. **Унификация и стандартизация банковского дела – это:**
- а) установление единых требований, предъявляемых к знаниям, навыкам, умению работников банка;
 - б) установление единых норм и требований, предъявляемых к банковскому делу, банковскому надзору;
 - в) установление единых требований к процессу создания новых финансовых инструментов, видов операций, платежных систем;
 - г) установление единых требований к организации сферы деятельности по консультированию вопросов, связанных с созданием банковского продукта.
6. **К тактическим антикризисным мерам можно отнести:**
- а) погашение задержанных платежей;
 - б) увеличение капитала;
 - в) предоставление стабилизационных кредитов;
 - г) создание условий, стимулирующих кредитование банками реального сектора экономики.
7. **Меры стратегического характера предполагают:**
- а) восстановление ликвидности банковской системы;
 - б) предоставление кредитов овернайт;
 - в) предоставление ломбардных кредитов;
 - г) увеличение ресурсной базы.
8. **Рекапитализация банков – это:**
- а) разукрупнение банков;
 - б) восстановление и наращивание капитала банков;
 - в) минимизация затрат и потерь банков;
 - г) согласование действий банков.

9. Структурные преобразования банковского сектора экономики означают:

- а) создание новых финансовых институтов;
- б) формирование стратегии развития банков;
- в) определение параметров бюджетов для структурных подразделений банков;
- г) изменение принципов организации и функционирования институтов банковского сектора.

10. Основу банковского контроллинга составляет:

- а) контроль над издержками банка и их рациональное сокращение;
- б) планирование работ по созданию привлекательности образа банка;
- в) оценка банковских рисков;
- г) концепция системного управления кредитной организацией.

11. Целью банковского контроллинга является:

- а) повышение финансовой устойчивости банка;
- б) стремление обеспечить успешное функционирование организационной системы банка;
- в) стремление повысить качество и возможности обслуживания;
- г) установление долгосрочных взаимовыгодных отношений с падными партнерами.

12. В банковском бизнесе основную долю издержек составляют:

- а) расходы на содержание административно-управленческого персонала;
- б) хозяйственные расходы;
- в) затраты на ремонт основных фондов;
- г) амортизационные отчисления.

Глава 2.

Банковский кризис: причины возникновения, виды и последствия

Изучив тему 2, студент должен:

знать:

- понятие и основное содержание финансового кризиса, возможные причины возникновения и виды кризисов в банковском секторе экономики, основные источники информации для проведения анализа финансово-экономических результатов банковской деятельности, возможные варианты преодоления и предотвращения кризисов в банковском секторе экономики.

уметь:

- прогнозировать кризисные ситуации.

акцентировать внимание на понятиях:

- финансовый кризис, банковский кризис, асимметрия информации, неблагоприятный отбор, психологический риск, банковская паника, сигналы-индикаторы банковского кризиса, пруденциальное управление, банковский мониторинг.

приобрести навыки:

- разработки программы действий, направленных на преодоление финансовой неустойчивости кредитной организации и удержание долговременных конкурентных преимуществ на целевых рынках.

Читать:

- Рудый К.В. Финансовые кризисы: теория, история, политика. – М.: Новое знание, 2003. – Разделы 1–3.
- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 1, п.1.2; глава 3.

Выполнить задание:

1. Данное пособие – Глава 1.
2. Тавасиев А.М.: на С. 36, №3–11; на С. 82.

Краткое содержание. Понятие и экономическое содержание финансового кризиса. Компоненты финансового кризиса. Виды и особенности банковского кризиса. Банковская паника. Диагностика банковского кризиса. Формы проявления кризиса банка. Скрытая неплатежеспособность банка. Признаки перехода неплатежеспособности банка в явную форму. Механизм преодоления и предотвращения банковского кризиса.

2.1. Понятие и содержание финансового кризиса

С конца семидесятых годов двадцатого века по настоящее время в ряде стран (как в развитых, так и в странах с развивающейся и переходной экономикой) происходят финансовые кризисы. В научной и учебной литературе не существует общепринятого определения финансового кризиса. Это обусловлено тем, что ученые руководствуются при определении данной категории различными критериями.

Так, А.Г. Грязнова рассматривает финансовый кризис как кризис финансовой системы, который выражается в полной неплатежеспособности основных финансовых институтов и сопровождается «финансовой паникой». Н.Е. Заяц связывает финансовый кризис с нарушением стабильности в самих финансах, с нарушением распределительного процесса объекта финансовых отношений и неспособностью в связи с этим формировать централизованные и децентрализованные фонды. Б.А. Райзберг, А.А. Благодатин, Л.Ш. Лозовский считают, что финансовый кризис – это кризис государственных финансов, поэтому при рассмотрении финансовой неста-

бильности акцент должен ставиться на централизованные фонды, а национальный доход исследоваться как объект кризиса.

Западные экономисты давно и детально исследуют природу финансовой нестабильности. Наиболее известными в исследовании финансового кризиса являются работы Фридмана, Шварц, Мишкина.

Монетаристы М. Фридман (Friedman Milton) и А. Шварц (Schwartz Anna G.) связывают финансовый кризис с банковской паникой, так как именно она первостепенно приводит к уменьшению предложения денег в экономике. Ф. Мишкин (Mishkin Frederic S.) определяет финансовый кризис как процесс дезорганизации финансового рынка, при котором проблемы неблагоприятного отбора и психологического риска (каналы реализации асимметрии информации, которая нарушает равновесие в функционировании финансовой системы) приводят к тому, что финансовые рынки перестают играть роль канала по передаче финансовых ресурсов субъектам с наилучшими инвестиционными возможностями.

Асимметрия информации – это ситуация, когда один из участников сделки владеет частной информацией, которую он может частично по своему усмотрению раскрыть. Преодоление подобной асимметрии другой стороной возможно только при значительных затратах.

Неблагоприятный отбор – механизм ошибочного выбора контрагента или партнера, который ведет к созданию отношений, подверженных риску. Впервые был описан в 1970 г. Дж. Акерлофом (Akerlof G.). Формы предотвращения неблагоприятного отбора: информация о заемщике, опыт и используемые методы оценки риска, продолжительное сотрудничество с заемщиком.

Психологический риск существует в случае, когда контрагент после заключения контракта осуществляет действия, ставящие под сомнение успешное выполнение этого контракта. Минимизация психологического риска: мониторинг действий субъекта хозяйствования в процессе использования им заемных средств, оценка финансового положения заемщика.

Таким образом, результаты исследований отечественных и западных ученых в области финансовых потрясений позволяют определить **финансовый кризис** как нарушение равновесия в финансово-кредитной системе, которое проявляется в нестабильности финансов предприятий и кредитно-финансовых учреждений, обеспечении национальной валюты и дефолте по суверенным долгам, выраженное в резком падении ВВП, которое привело к нарушению процесса формирования и распределения централизованных фондов государства.

Что же касается **содержания финансового кризиса**, то наиболее ценным является мнение российского ученого А.В. Аникина, который выделяет такие компоненты финансового кризиса, как бюджетный, банковский, денежного обращения, валютный и биржевой.

- *Бюджетный кризис* проявляется в росте государственного долга, дефиците государственного бюджета, в крайних случаях – в дефолте.
- *Банковский кризис* предполагает повышение ставок ссудного процента, ухудшение состояния банков, массовый невозврат ссуд, недостаток капитала и ликвидности банков, банковские банкротства.
- *Кризис денежного обращения* – это нарушение денежных расчетов в экономике, развитие денежных суррогатов, нехватка наличных денег. Этот кризис связан с обесценением национальной валюты и имеет инфляционный характер.
- *Валютный кризис* охватывает внешнефинансовую сферу, в частности, предполагает ухудшение платежного баланса по текущим операциям, резкое понижение курса национальной валюты, возможно введение и усиление валютных ограничений.
- *Биржевой (фондовый) кризис* проявляется в резком падении курса ценных бумаг, уменьшении операций фондового рынка, сокращении новых эмиссий ценных бумаг, банкротстве фирм по торговле ценными бумагами.

2.2. Экономическая природа банковского кризиса

Банковский кризис является формой проявления или элементом финансовой нестабильности в стране. Возникновение банковского кризиса ставит под угрозу нормальное функционирование не только банков и небанковских кредитных организаций, но и парализует экономическую жизнь общества, угрожая безопасности и стабильности государства. Поэтому диагностика и предупреждение банковских кризисов должно стать стратегически важным направлением в программах и прогнозах экономического развития.

Экономической природе банковского кризиса посвящено незначительное количество теорий и исследований. Наиболее значимой считается модель «набега на банки», разработанная в 1983 году Д. Даймондом (Diamond D.) и П. Дибвигом (Dybvig P.). Данная работа посвящена особенностям банковского кризиса в странах с закрытой экономикой. Со временем значение мобильности капитала выросло, а внешние потрясения стали оказывать все большее влия-

ние на банковскую сферу, поэтому возникла необходимость теоретических исследований с учетом специфики открытой экономики. В 1998 году Р. Чанг (Chang Roberto) и А. Веласко (Velasco Andres) разработали модель «банковской паники» для стран с открытой экономикой. В работах «Financial Fragility and Exchange Rate Regime» (1998 г.) и «Liquidity Crises in Emerging Markets: Theory and Policy» (1999 г.) они значительное место отводят динамике назревания банковского кризиса. Последствия кризиса банков для национальной экономики не рассматриваются. Этот пробел был ликвидирован в 1999 году Г. Кальво (Calvo Cuillermo), К. Райнхарт (Reinhart Carmen M.) и Дж. Камински (Kaminsky Graciela L.). В частности, ими было установлено, что банковские потрясения могут привести к изъятию депозитов, сокращению спроса на деньги, снижению банковского кредита, росту процентных ставок по кредитам и депозитам, увеличению агрегата M_2 , спаду экономической активности.

Как известно, у многих отечественных и зарубежных экономистов банковский кризис ассоциируется с финансовым кризисом. Однако это не совсем правильно, так как банковский кризис не всегда означает кризис банковской системы. Единичные банкротства банков также свидетельствуют о кризисе в этих институтах.

2.3. Классификация банковских кризисов

В настоящее время различают следующие типы банковских кризисов.

- По форме проявления – **открытый и скрытый**. При *открытой* форме банковскому кризису предшествует банковская паника (массовое изъятие вкладов из банка) и банк прекращает выдачу депозитов по требованию вкладчиков.

- По объекту воздействия – **системный, латентный, частичный**. *Системный* банковский кризис проявляется в несостоятельности большей части банков, в ухудшении качества их деятельности. Под *несостоятельностью* следует понимать неспособность банка выполнять условия контракта, заключенного с вкладчиками, в силу невыполнения обязательств заемщиками банка, контракта с банком либо в результате обесценения банковских активов. *Латентный* банковский кризис – ситуация, при которой значительная часть банковских институтов несостоятельна, но продолжает функционировать. *Частичный* (локальный банковский кризис) распространяется либо

на отдельные сектора банковской системы, либо на отдельные регионы внутри страны.

- По степени поражения экономики: **банковский кризис микроэкономической направленности** (характеризуется нестабильностью отдельных кредитно-финансовых институтов и влечет рост государственных расходов для их реструктуризации), **банковский кризис макроэкономической направленности** (преобразуется в экономический кризис и предполагает снижение ВВП, доходов, занятости и деловой активности) и **глобальный банковский кризис** (предполагает значительный макроэкономический спад, бюджетно-налоговую и монетарную дестабилизацию, фактически является финансовым кризисом).

- По причинам возникновения различают два вида кризиса. **Банковский кризис, вызванный нарушением функционирования кредитного процесса.** Является кредитным. Может поразить как одно кредитно-финансовое учреждение, так и определенную группу, и всю систему. Последствия кризиса могут распространяться на финансовый сектор, экономический или остаться в рамках микроэкономики. Основа – асимметрия информации, приводящая к ухудшению балансов кредитных институтов. **Банковский кризис, вызванный валютными или долговыми проблемами** (например, изменение обменного курса и желание вкладчиков взять свои депозиты; субъекты хозяйствования не желают или не могут вернуть взятые суммы, что ввергает кредитные институты в кризис).

Банковский кризис проходит в своем развитии четыре этапа.

1 этап. *Зарождение финансовой неустойчивости, появление негативных явлений в деятельности кредитных организаций.*

1. Снижение доходности;
2. Несбалансированность активно-пассивных операций;
3. Рост гарантийных обязательств, взятых на себя кредитной организацией;
4. Рост дебиторской и кредиторской задолженности;
5. Нарушение нормативной и законодательной базы;
6. Снижение уровня квалификации работников.

2 этап. *Появление признаков неплатежеспособности кредитной организации.*

1. Задержки платежей;
2. Активизация рекламной деятельности и завышение процентных ставок;

3. Отток клиентов, приближенных к руководству кредитной организации или их владельцам;
4. Предельно низкий уровень ликвидных средств;
5. Неоднократное возникновение кризисов ликвидности кредитной организации.

3 этап. Несостоятельность кредитной организации.

1. Информация в СМИ и на рынке о проблемах кредитной организации;
2. Массовый отток клиентов;
3. Массовые претензии к деятельности кредитной организации и судебные разбирательства;
4. Сокращение персонала кредитной организации;
5. Возможные изменения в руководстве или его бегство;
6. Выход отдельных собственников из состава кредитной организации;
7. Введение временной администрации.

4 этап. Банкротство.

1. Отсутствие средств для проведения платежей;
2. Отзыв лицензии;
3. Образование ликвидационной комиссии;
4. Распределение конкурсной массы.

2.4. Внутренние и внешние причины кризиса банков

Причины, которые могут привести к кризису банков, целесообразно разделять на внешние и внутренние. *Внешние факторы* включают: социально-политическую ситуацию, общеэкономическую ситуацию, состояние финансового рынка, степень развития банковской системы.

Социально-политическая ситуация складывается под действием устойчивой политики президента страны и правительства. На общеэкономическую ситуацию оказывают влияние промышленный потенциал экономики, конкурентоспособность товаров, состояние финансового рынка. Состояние финансового рынка определяют:

- процентная ставка по банковским вкладам;
- валютный курс рубля;
- кредитная эмиссия;
- темпы инфляции;

- политика ЦБ;
- конкуренция на рынке банковских услуг.

Степень развития банковской системы определяется ликвидностью банковской системы, наличием системы страхования вкладов, доходностью банковских операций.

Внутренние причины возникают внутри самих банков. К ним относят: стратегию кредитной организации, ее внутреннюю политику и индивидуальные характеристики кредитной организации (масштаб деятельности, степень независимости, тип деятельности, состав и структура оказываемых услуг).

Роль и воздействие этих факторов могут трансформироваться в зависимости от состояния экономики страны. При условии кризисного развития национальной экономики повышается важность факторов внешней среды. Тем не менее, большинство банковских банкротств за рубежом обусловлено, как правило, внутренними факторами.

Банковская деятельность имеет ряд характерных особенностей, что предъявляет особые требования как к надзору за банками, так и к вмешательству в деятельность банков при угрозе их банкротства. Спецификой банковских операций является трансформация сроков кредита: занимая финансовые ресурсы на относительно короткие сроки, кредитная организация модифицирует их в кредиты с длительным сроком погашения. Это находит свое отражение в том, что банки имеют крайне низкую долю собственного капитала при весьма внушительном удельном весе капитала заимствованного.

Кроме того, что особенно важно, банк всегда является де-юре в большей степени неликвидным, то есть он не в состоянии в любой момент погасить все свои обязательства перед контрагентами. Таким образом, анализ балансов передовых швейцарских gross-банков, проведенный швейцарскими исследователями, показал, что ни один из них не смог бы выплатить своим контрагентам внесенные ими суммы, если бы все они одновременно обратились в банк с этим требованием. Следовательно, *до тех пор, пока контрагенты сохраняют доверие к банку, они предоставляют ему кредит на неопределенный срок.* Если же определенная доля депонентов одновременно потребует возврата вкладов, банк неизбежно становится неплатежеспособным де-факто. Начинается «набег вкладчиков», который делает ситуацию катастрофической.

Таким образом, доверие образует тот базис, на котором только и способен функционировать банк (как и банковская система в целом). Инструментом преодоления временных платежных затруднений кредитной организации является межбанковское кредитование и рефинансирование. Однако в условиях переходной экономики использование данного инструмента затруднено, так как он может усилить панику среди клиентов при возникновении первых признаков платежных затруднений, а следовательно, отказе других банков от предоставления кредитов (например – банковский кризис в июле 2004 г. в РФ).

Характерное для финансовой сферы взаимопереплетение капиталов при банкротстве одного кредитного института ставит под удар другие кредитные организации и предприятия, вызывая «цепную реакцию» банкротств. Вероятны и серьезные нарушения платежной системы – при этом сбой в одном из звеньев может легко распространиться на всю систему финансовых институтов.

2.5. Механизм преодоления и предотвращения банковского кризиса

Одно из приоритетных направлений обеспечения экономической безопасности страны – это предотвращение кризисных ситуаций, и прежде всего в банковском секторе экономики. В предотвращении банковских кризисов ключевую роль играет точная и своевременная диагностика состояния банковской системы. В настоящее время существует множество методик, позволяющих определить вероятность возникновения банковского кризиса. Свои рекомендации дают эксперты МВФ, Всемирного банка, отечественные и зарубежные экономисты, Центральный банк России, который публикует обзор финансовой стабильности банковского сектора экономики. Суть предложений сводится к использованию эконометрических моделей, стресс-тестирования, коэффициентного анализа и других методов исследования.

При рассмотрении **сигналов-индикаторов банковского кризиса** отмечается принципиальная специфика. Так, следует различать индикаторы уязвимости всей банковской системы и индикаторы проблемных кредитных организаций. К группе индикаторов, которые могут предупредить наступление кризиса банковской системы, прежде всего, относят следующие показатели.

1. *Изменение реальных процентных ставок по кредитам и депозитам.* Высокие ставки (свыше 10%) по депозитам могут говорить о пробле-

мах с ликвидностью. Высокие ставки по кредитам (свыше 30%) могут быть вызваны кризисной финансовой ситуацией и вести к притоку краткосрочных капиталов, которые оказывают дестабилизирующее влияние на экономику.

2. *Отношение депозитов в иностранной валюте к совокупной денежной массе (M_2).* Для данного показателя существует пороговое значение, предложенное С. Глазьевым в 1996 году, которое составляет 10%.

3. *Цены на недвижимость.* Выступают классическим обеспечением кредитов, поэтому их падение может привести к обесценению реальной стоимости выданного кредита.

4. *Динамика реального валютного курса.* Банковским кризисам обычно предшествует резкое повышение реального курса национальной валюты. Завышенный курс валюты нарушает механизм ценообразования, чем способствует росту процентных ставок и приводит к неплатежеспособности заемщиков.

5. *Динамика таких макроэкономических показателей, как реальный ВВП, объем потребления, инвестиций, темпы инфляции, кредитные вложения банковской системы в частный сектор экономики.* Вероятность кризиса увеличивается при падении темпов роста ВВП в среднем на 4–5%. Снижение доли сбережений населения в ВВП (ниже 20%) указывает на слабость банковской системы. Превышение роста внутренних кредитных вложений в реальном выражении над ростом ВВП в два раза ослабляет банковскую систему. Ослабление банковской системы происходит через ухудшение кредитных портфелей, которое связано с падением качества информации, поступающей в распоряжение банкиров и органов надзора.

6. *Динамика фондового рынка.* Резкое падение курсов ценных бумаг на фондовом рынке приводит к нарастанию финансовой нестабильности в обществе. Слишком быстрый рост индексов фондового рынка свидетельствует также о нестабильности банковского сектора экономики, так как чаще всего связан с притоком краткосрочных спекулятивных капиталов и участием банков в финансировании спекулятивных операций на фондовом рынке.

Источником информации о наступлении кризиса в отдельном банке выступают балансовые отчеты и отчеты о доходах и расходах банков. Важнейшими **индикаторами надежности банков** и вероятности появления в них проблем являются следующие показатели:

1. *Уровень капитализации банков.* Высокий уровень капитала выполняет защитную функцию.

2. *Изменение прибыли.* Нарастание убытков компенсируется уменьшением собственного капитала банка.
3. *Качество кредитных портфелей банков.* Рост сомнительных и просроченных кредитов свидетельствует о возникновении проблем в банке.
4. *Отношение неисполняемых кредитов к активам, отношение неисполняемых кредитов минус резервы к активам.* Чем выше отношение неисполняемых кредитов к активам, тем больше кредитный портфель подвержен риску дефолта.
5. *Быстрое нарастание разрыва между сроками погашения активов и пассивов.* Финансирование долгосрочных активов за счет краткосрочных источников ставит банк в зависимость от внешней среды.
6. *Отношение крупных депозитных сертификатов к активам.* Крупные депозиты без должного обеспечения имеют высокую волатильность.

Волатильность курса (англ. rate volatility) - непостоянство, изменчивость курса на бирже за конкретный период времени, в том числе из-за политических, погодных и др. самых неожиданных условий.

Механизм предотвращения банковского кризиса включает два этапа.

На первом этапе проводится ревизия состава и содержания полномочий ЦБ в области регулирования и контроля, банковского надзора, аудита, инспектирования, санирования, включая делегирование некоторой их части другим ведомствам или специализированным институтам государства, созданным для выполнения дополнительно возникших функций.

Второй этап характеризуется созданием в составе банковской системы специализированных гарантийных и страховых фондов, наделенных необходимыми полномочиями и ответственностью за проведение оздоровительных мероприятий и предотвращение системного кризиса в банковском секторе.

Формой реализации механизма предотвращения банковского кризиса служит система пруденциального управления.

Пруденциальный надзор - это надзор, основанный на проверке форм отчетности, предоставляемых коммерческими банками в ЦБ РФ.

В настоящее время объектом пруденциального управления является банковский менеджмент с уклоном на снижение и кон-

троль над рисками (ранее – кредитный портфель и финансовые инструменты). Система пруденциального управления банками включает следующие инструменты:

1. *Ограничение на определенный вид деятельности и держание определенных активов* (например, ограничения на банки по держанию простых акций с целью сокращения количества рискованных активов).

2. *Разграничение банковских (кредитных) и иных финансовых инструментов, таких как ценные бумаги, недвижимость, страхование.*

3. *Ограничение конкуренции* (рост конкуренции между банками увеличивает соблазн у кредитной организации взять на себя высокорискованные операции).

Формы ограничения конкуренции в банковской сфере:

- разделение кредитной системы на банковский и небанковский сектор;
 - ограничение на вход иностранных банков;
 - ограничение на развертывание филиальной сети;
 - установление верхних пределов процентных ставок по депозитам и кредитам.
4. *Требование наличия у банков достаточного капитала* (с целью снижения рискованных операций).

Формы предъявления требований к банковскому капиталу:

- ограничения по уровню леввериджа;
- определение минимального размера капитала, который включает в себя забалансовые операции, например, торговые позиции по фьючерсам и опционам;
- наличие капитала для покрытия торговых рисков крупных банков.

5. *Система страхования депозитов.* Устанавливается в зависимости от качества капитала и управления банка (чем лучше эти показатели, тем ниже премии).

6. *Условия закрытия кредитного института* (цель – повышение прозрачности в деятельности кредитной организации).

7. *Выдача банковской лицензии* (отбор и определение потенциальных владельцев кредитной организации).

8. *Банковский мониторинг* (цель – определение выполнения банками требований по активным операциям, капиталу и закрытию).

Механизм преодоления банковской нестабильности состоит из двух этапов.

Первый этап включает перестройку деятельности неплатежеспособных кредитных организаций на основе изменения структуры их капитала и передачи контроля над ними другим стратегическим инвесторам (включая приватизацию кредитных организаций, находящихся в собственности или под контролем государства). При отсутствии инвесторов контроль над капиталом реструктурируемых кредитных организаций (право распоряжаться имуществом) передается специальным страховым фондам или органам, осуществляющим лицензирование, надзор и санирование кредитной организации.

На *втором этапе* определяются механизмы (процедуры) смены руководства в проблемных кредитных организациях, включая введение временного управления их деятельностью.

Контрольные вопросы:

1. Назовите факторы, влияющие на деятельность кредитных организаций.
2. Существует ли разница между финансовым и банковским кризисом?
3. Какие типы банковских кризисов вам известны?
4. Можно ли прогнозировать кризисы?
5. Что такое «асимметрия информации»?
6. Что означает термин «неблагоприятный отбор»?
7. В каком случае может существовать психологический риск? Назовите мероприятия по его минимизации.
8. Охарактеризуйте этапы развития кризиса в кредитной организации.
9. Как определить вероятность наступления кризиса в кредитной организации?
10. Раскройте содержание механизма преодоления и предотвращения кризиса в банке.
11. Что включает система пруденциального управления?
12. Назовите формы ограничения конкуренции в банковском секторе экономики.

Выполните задания:

Задание 1. Исследуйте проблему и предложите решение

1997–1998 годы в Чехии характеризовались значительным экономическим спадом. Рост реального ВВП замедлился до 2%. Считается, что основной причиной финансового кризиса в Чехии в 1997 году был не столько кризис в азиатском регионе, сколько плохое состояние банковской системы. Банковский сектор Чехии долгое время был крупнейшим в Восточной Европе. В основном это следствие исторически высокой степени участия банков в финансировании производственного сектора в бывшей Чехословакии и относительно невысокой инфляции последних 10 лет, которая не так сильно обесценила активы банков, как в других странах региона.

Однако, несмотря на высокую оценку чешских реформ западными экономистами, политика государства в банковском секторе до 1998 года была в основном социалистической. На протяжении почти 10 лет правительство принудительно использовало государственные банки для покрытия бюджетных расходов, что привело к образованию непогашенных долгов. Это не только помешало реструктуризации банков и предприятий, но и негативно отразилось на экономике страны в конце 90-х годов. Отчасти причиной увеличения безнадежных кредитов стали трудности в оценке платежеспособности вновь образованных предприятий в начале переходного периода. К тому же была еще одна причина – государственная собственность на ведущие банки, что позволяло государству контролировать значительную часть банковской деятельности в стране. С помощью этих банков государство субсидировало деятельность неэффективных субъектов предпринимательской деятельности. Только специальная правительственная программа и стремление самих банков позволили избавиться от задолженностей по ссудам и способствовали укреплению финансового сектора Чехии в 1999–2001 гг.

Вопросы к тексту:

1. Назовите основную причину валютного кризиса в Чехии.
2. О какой «специальной» правительственной программе идет речь в тексте?
3. Разработайте программу реструктуризации банковского сектора в Чехии (на ваш взгляд, какие меры должна включать данная программа).
4. Какие проблемы банковского сектора, по вашему мнению, после реализации указанной программы Чехии предстоит решать дальше?

Задание 2.

Вы президент ссудосберегательной ассоциации. В середине 80-х годов процентные ставки падали, но вы опасаетесь того, что новый нефтяной кризис, наступление которого вы предсказываете в ближайшем будущем, вновь заставит их взлететь. Ваша ассоциация чуть не обанкротилась в результате «кризиса» процентных ставок в начале 80-х годов. Как «усилить» балансовый отчет вашей ассоциации, чтобы пережить новый кризис?

Задание 3. Назовите главные финансовые потрясения XXI века (годы, страны, содержание финансового кризиса).

Задание 4. Назовите и обоснуйте возможные причины возникновения кризисов в банковском секторе экономики России в настоящее время.

План семинарского занятия по теме 2:

1. Понятие и содержание финансового кризиса.
2. Экономическая природа и этапы развития банковского кризиса.
3. Внешние и внутренние причины кризиса банков.
4. Механизм преодоления кризиса в кредитных организациях.
5. Механизм предотвращения банковского кризиса.
6. Реактивный и превентивный антикризисный менеджмент.

Тесты

1. *Неплатежеспособный банк – это:*
 - а) банк, у которого обязательства по депозитам плюс обязательства по заемным средствам превосходят активы;
 - б) банк, у которого балансовый остаток в ЦБ превышает собственный капитал;
 - в) банк, у которого собственный капитал превышает уставный капитал;
 - г) банк, который переносит активные операции на следующий рабочий день.
2. *Банковская паника – это состояние, при котором наблюдается:*
 - а) списание просроченной ссуды;
 - б) реализация части активов банка;

- в) массовое изъятие банковских вкладов вкладчиками;
 - г) хищения активов банковскими служащими.
3. **Причиной банкротства банка могут стать:**
- а) убытки от основной деятельности;
 - б) потеря активов;
 - в) недостаточная ликвидность;
 - г) все вышеназванное верно.
4. **Скрытая стадия банкротства кредитной организации характеризуется:**
- а) резкими изменениями в структуре баланса и отчета о финансовых результатах;
 - б) снижением цены (стоимости) кредитной организации;
 - в) неспособностью платить по своим обязательствам.
5. **Асимметрия информации предполагает:**
- а) свободный доступ к информации;
 - б) неравномерное распределение информации;
 - в) полное отсутствие информации;
 - г) равномерное распределение информации.
6. **Психологический риск существует в случае, когда контрагент осуществляет действия:**
- а) противоречащие условиям контракта;
 - б) ставящие под сомнение успешное выполнение этого контракта;
 - в) противозаконные;
 - г) направленные на установление контактов с должностным лицом данной кредитной организации.
7. **Бюджетный кризис предполагает:**
- а) рост государственного долга;
 - б) повышение ставок ссудного процента;
 - в) уменьшение операций фондового рынка;
 - г) дефолт.
8. **Надзор, основанный на проверке форм отчетности, предоставляемых коммерческими банками в ЦБ РФ, носит название:**
- а) пруденциальный;
 - б) внешний;
 - в) аудиторский.

- 9. Кризис денежного обращения предполагает:**
- а) сокращение новых эмиссий ценных бумаг;
 - б) нарушение денежных расчетов в экономике;
 - в) усиление валютных ограничений;
 - г) нехватку наличных денег.
- 10. Индикаторами биржевого кризиса являются:**
- а) банковские банкротства;
 - б) банкротства фирм по торговле с ценными бумагами;
 - в) дефицит государственного бюджета;
 - г) резкое падение курса ценных бумаг.
- 11. Высокие процентные ставки по депозитам кредитной организации указывают на:**
- а) проблемы с ликвидностью;
 - б) рост доходности;
 - в) приток краткосрочных капиталов;
 - г) нарушение нормативной базы.
- 12. Индикаторами надежности банков выступают:**
- а) уровень капитализации банков;
 - б) изменение прибыли;
 - в) качество кредитных портфелей;
 - г) все вышеперечисленное верно.
- 13. Пороговое значение отношения депозитов в иностранной валюте к совокупной денежной массе – это:**
- а) 5%;
 - б) 10%;
 - в) 15%;
 - г) 20%;
 - д) 30%.
- 14. Объектом пруденциального управления является:**
- а) кредитный портфель и финансовые инструменты;
 - б) финансовый менеджмент;
 - в) банковский менеджмент с уклоном на снижение и контроль над рисками.
- 15. Леверидж финансовый – это:**
- а) отношение капитала организации к заемным средствам;

- б) отношение заемного капитала организации к собственным средствам;
- в) отношение наиболее ликвидных активов к сумме краткосрочных обязательств;
- г) соотношение между курсами валют.

16. Реактивный антикризисный менеджмент включает:

- а) мероприятия, направленные на обеспечение соответствия политики банка требованиям региона;
- б) мероприятия, направленные на создание продукта, обладающего уникальной ценностью для потребителя;
- в) мероприятия, направленные на повышение уровня популярности банка;
- г) мероприятия, направленные на преодоление кризиса в кредитной организации.

17. Превентивный антикризисный менеджмент содержит:

- а) мероприятия, направленные на повышение цены банковских акций;
- б) инструменты, используемые для предотвращения кризиса в кредитной организации;
- в) документы, регламентирующие осуществление банковских операций;
- г) цели, задачи и рыночную политику кредитной организации.

Глава 3.

Риски ликвидности и банкротство кредитных организаций

Изучив тему 3, студент должен:

знать:

- понятие устойчивости, надежности, стабильности, ликвидности и платежеспособности кредитной организации; критерии оценки и механизмы обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации; виды и методы оценки риска ликвидности в кредитной организации; резервы ликвидности первого уровня; резервы ликвидности второго уровня.

уметь:

- определить стадию развития кризиса ликвидности в кредитной организации

акцентировать внимание на понятиях:

- устойчивость кредитной организации; надежность кредитной организации; стабильность кредитной организации; финансовая устойчивость коммерческого банка; ликвидность банка; платежеспособность банка; риски в банковской практике; риск срочной ликвидности; риск недостатка кредитных ресурсов; риск мгновенной ликвидности; резервы ликвидности первого уровня; резервы ликвидности второго уровня.

приобрести навыки:

- оценки мероприятий по управлению ликвидностью в режиме восстановления ликвидности

Читать:

- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 8, С. 152, глава 13, глава 15.

Выполнить задание:

1. в данном пособии. – Глава 3.
2. в учебном пособии Тавасиева А.М. – на С. 177, 309.

Краткое содержание. Устойчивость кредитной организации: понятие, критерии оценки и структурная многосложность. Надежность и стабильность кредитной организации. Понятие ликвидности банка. Виды риска ликвидности. Стадии развития кризиса ликвидности в кредитной организации. Мероприятия по управлению ликвидностью в режиме восстановления ликвидности.

3.1. Устойчивость кредитной организации: понятие и критерии оценки

Банковская система оказывает серьезное воздействие на темпы, направленность и эффективность экономических процессов в стране. Это обстоятельство обусловлено главной функцией банковского сектора – перераспределением финансовых ресурсов. Банкротство даже одного крупного банка приводит к значительным негативным общеэкономическим и социальным последствиям. Поэтому *обеспечение устойчивости* банковской системы и каждого отдельного банка является основной функцией управления как со стороны ЦБ, так и самой кредитной организации.

В современной экономической литературе не существует единого подхода к определению категорий «устойчивость» и «устойчивость кредитной организации». В научных публикациях по экономической и финансовой проблематике категорию «устойчивость» часто отождествляют с «надежностью» и «стабильностью». В связи с этим требуются концептуальные уточнения в понимании данных терминов.

Устойчивость – это способность сохранять данное состояние, несмотря на действие различных факторов (сил).

Устойчивость кредитной организации – способность кредитной организации сохранять равновесное состояние в существующей экономической среде в течение относительно длительного периода времени в условиях воздействия изменяющихся внешних и внутренних факторов.

Надежность кредитной организации – это способность кредитной организации выполнять предназначенные функции в течение заданного срока. Надежность кредитной организации с позиций клиентов выражает, прежде всего, выполнение обязательств по сохранению равноценности размещенных денежных средств и их своевременному возврату.

Стабильность кредитной организации – ситуация, при которой изменяющиеся внешние и внутренние факторы не оказывают серьезного воздействия на принятие экономических решений, закрепление и поддержание показателей функционирования кредитной организации на определенном уровне (оздоровление кредитной организации).

Важнейшими составляющими устойчивости кредитной организации (коммерческого банка) являются: капитальная устойчивость, коммерческая (рыночная) устойчивость, функциональная устойчивость, организационно-структурная устойчивость и финансовая устойчивость.

Капитальная устойчивость коммерческого банка определяется размерами собственного капитала банка. Величина собственного капитала банка является одним из основных источников и факторов постоянства конкурентной силы банка, определяет масштабы его деятельности, возможность погасить убытки, достаточность объема денежной массы для удовлетворения требований о выдаче вкладов.

В основе **коммерческой устойчивости** банка лежит мера участия банка в рыночных отношениях: широта и прочность связей с банковским миром, реальным сектором экономики, участие в межбанковских отношениях, контроль большей или меньшей доли финансовых потоков в стране (регионе), социальная значимость банка.

Функциональная устойчивость связана со специализацией либо универсализацией кредитной организации. В последнее время в современной литературе ведется дискуссия о том, какими должны быть современные банки – универсальными или специализированными, какие из них являются наиболее устойчивыми. Следует заметить, что коммерческий банк по своей сути является *универсальной*

кредитной организацией, так как имеет право осуществлять любые, не запрещенные законодательством банковские операции и сделки при условии, что он готов и заинтересован в этом. При этом банк может отдавать предпочтение проведению тех или иных операций и сделок, что и будет отражать его специализацию в рамках универсального характера деятельности. В этом случае ответ на вопрос об универсализации или специализации будет индивидуален для каждого банка.

В настоящее время Банк России и Правительство РФ, рассматривая проблемы структуры банковской системы, отмечают, что банки должны сохранить возможность развиваться в рамках универсального статуса, позволяющего снизить риски за счет диверсификации услуг, обеспечить комплексность обслуживания клиентов. Специализация же кредитных организаций на отдельных продуктах, операциях и видах деятельности возможна в рамках их универсального статуса. Наряду с сохранением статуса банков как универсальных финансовых посредников, Центральный банк РФ считает необходимым развитие институциональных альтернатив банкам в рамках банковской системы: кредитно-депозитных организаций, имеющих лицензию на операции по привлечению и размещению средств, без оказания расчетных услуг и привлечения средств населения; ссудно-сберегательных ассоциаций, кредитных кооперативов.

Каждый из рассмотренных вариантов функциональной устойчивости коммерческого банка имеет свои преимущества и недостатки:

- специализация банка ставит его в тесную зависимость от изменения рыночной конъюнктуры, исключая возможность диверсификации деятельности банка при ее изменении;
- универсализация банка позволяет диверсифицировать структуру привлечения денежных ресурсов и не зависеть от одного крупного клиента, но расширение объема и диапазона предоставляемых услуг может привести к чрезмерному усложнению организации и управления банком и в результате – к ослаблению устойчивости и конкурентоспособности банка, к тому, что банк потеряет чувствительность к потребностям рыночной среды.

Организационно-структурная устойчивость банка предполагает, что организационная структура банка и ее управление должны соответствовать целям и задачам деятельности банка. В целях повышения организационно-структурной устойчивости ком-

мерческие банки постоянно изменяют набор отделов и управлений, состав руководящих органов.

Финансовая устойчивость коммерческого банка – это устойчивость его финансового положения в долгосрочной перспективе. Данная категория отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности.

В основе определения финансовой устойчивости российских кредитных организаций лежат те же критерии, что и в международной практике: *состояние собственного капитала, прибыльность, качество активов, достаточность резервов, менеджмент*. Особое внимание уделяется соблюдению законодательства РФ и нормативных актов Банка России, своевременному выполнению обязательств перед кредиторами, состоянию бухгалтерского учета и отчетности, оперативному устранению имеющихся недостатков, эффективности внутреннего контроля.

Оценка финансового состояния кредитных организаций регулярно осуществляется Банком России на основе анализа предоставляемой отчетности, материалов инспекционных и аудиторских проверок.

В соответствии с критериями финансовой устойчивости все кредитные организации подразделяются на две категории:

финансово стабильные:

- кредитные организации без недостатков в деятельности;
- кредитные организации, имеющие отдельные недостатки в деятельности.

проблемные:

- кредитные организации, испытывающие серьезные финансовые трудности;
- кредитные организации, находящиеся в критическом финансовом положении.

Оценка деятельности банка позволяет выявить успехи и недостатки, разработать реальную стратегию развития банка в перспективе. Оценка осуществляется различными субъектами и с разными целями. Оценке подлежат финансовая устойчивость банка, состояние учета, отчетности и т.п. Основными источниками информации для анализа являются данные финансовой отчетности,

расшифровки отдельных статей баланса, данные аналитического учета, внутренние документы банка, материалы проверок, официальная статистика. В соответствии с рекомендациями Мирового банка главными направлениями анализа финансовой устойчивости банков, исходя из специфики их деятельности, являются уровень доходности, состояние ликвидности, качество активов, достаточность капитала и резервов, эффективность управления банком.

Управление экономической устойчивостью коммерческого банка состоит из регулирования всех видов устойчивости, перечисленных выше. Совокупность финансовой и организационной устойчивости включает в себя процесс принятия стратегических решений и предполагает сбор и обработку информации, выработку решений, управленческий консалтинг, контроль, анализ, регулирование, организацию и оптимизацию организационной структуры, бизнес-планирование банка и его подразделений, менеджмент персонала банка.

Устойчивость коммерческих банков определяется внешними и внутренними факторами. При этом внешние факторы не зависят от работы коммерческого банка, а внутренние являются отражением эффективности функционирования самого банка. В массовом банкротстве банков решающая роль принадлежит внешним факторам, представляющим собой вероятностную совокупность взаимосвязанных и взаимообусловленных факторов.

3.2. Понятие и виды риска ликвидности кредитной организации

Основой надежности и устойчивости банковских учреждений, необходимым условием их платежеспособности является ликвидность.

Под **ликвидностью банка** понимается способность банка погасить в срок обязательства.

Рыночная модель экономики предполагает, что прибыльность является важнейшим стимулом работы банка. Однако развитие рыночных отношений всегда связано с некоторой нестабильностью различных экономических параметров: постоянно меняются спрос и предложение, финансовые условия заключения сделок, платежеспособность клиентов. Поэтому коммерческий банк при совершении определенной сделки несет риск финансового результата сделки.

Риски в банковской практике – это опасность потери ликвидности и доходов банка при наступлении определенных событий. В деятельности коммерческих банков существует значительное количество рисков. Достаточно назвать процентный риск, кредитный риск, риск рыночной конъюнктуры, портфельный риск, операционный риск, риск потери ликвидности.

Риск ликвидности является основным банковским риском. Этот риск связан с невыполнением банком своих обязательств или необеспечением требуемого роста активов. Он может привести к оттоку размещенных в банке денежных средств и вызвать тем самым банкротство кредитной организации. В настоящее время различают три вида риска ликвидности:

- риск срочной ликвидности;
- риск недостатка кредитных ресурсов;
- риск мгновенной ликвидности.

Под *риском срочной ликвидности* понимается риск реализации активов ниже рыночных цен, вызванный несбалансированностью активов и пассивов банка по срокам и суммам их востребования и погашения.

Под *риском недостатка кредитных ресурсов* понимается риск непредоставления банком общепринятого набора услуг по кредитованию из-за отсутствия средств, свободных для размещения в кредиты.

Под *риском мгновенной ликвидности* понимается риск возникновения задержки исполнения банком денежных обязательств на срок более одного рабочего дня, связанный с недостатком наличных денежных средств в кассе и (или) безналичных денежных средств на счетах банка в Банке России или в банках-корреспондентах.

В июле 2000 года Банк России Письмом от 27.07.2000 №139-Г «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» обратил внимание своих территориальных учреждений и кредитных организаций на первостепенное значение эффективного управления ликвидностью. В письме содержатся рекомендации по организации эффективного управления и контроля над ликвидностью в кредитных организациях и по оценке влияния ликвидности на финансовое состояние кредитных организаций. В рекомендациях отмечается, что условием эффективного управления ликвидностью является наличие в кредитной организации документа о политике в сфере управления и контроля над состоянием ликвидности.

Данный документ должен содержать цели, основные принципы и систему требований к организации работы банка и отдельных его подразделений в сфере оценки, управления и контроля ликвидности, в частности:

- формализованное описание процедур определения рациональной потребности кредитной организации в ликвидных средствах;
- порядок проведения анализа состояния мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности, причин невыполнения обязательных нормативов и определения мер по доведению показателей как минимум до нормативных значений;
- процедуры принятия решений при возникновении конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью кредитной организации, возникающего в том числе из-за низкой доходности ликвидных активов либо высокой стоимости ресурсов;
- порядок составления краткосрочного прогноза ликвидности;
- порядок проведения анализа состояния ликвидности с использованием сценариев негативного для кредитной организации развития событий, связанных с состоянием рынка, положением должников, кредиторов, иными обстоятельствами, влияющими на состояние ликвидности кредитной организации, и план мер по поддержанию ликвидности в указанных условиях;
- процедуры восстановления ликвидности кредитной организации, в том числе процедуры принятия решений по мобилизации ликвидных активов, привлечения дополнительных ресурсов на случай возникновения дефицита ликвидности.

Целью оценки ликвидности является оперативное определение занимаемой банком текущей позиции в разрезе риска мгновенной ликвидности, риска недостаточности кредитных средств и риска срочной ликвидности, а также формирование прогноза изменения ликвидности.

3.3. Организация управления ликвидностью

Целью управления ликвидностью является определение и занятие банком целевой позиции в разрезе каждого риска ликвидности, не нарушающей установленные ограничения по этим рискам и позволяющей наиболее эффективно использовать ресурсы банка.

Наиболее ответственной стадией управления ликвидностью является принятие конкретных решений по регулированию ликвидности, то есть устранению дефицита или избытка ликвидности. Как правило, полномочия и обязанности в сфере оценки, управления и контроля ликвидности в многофилиальном банке распределяются следующим образом.

Наблюдательный совет – утверждает политику, заслушивает отчет Правления банка и службы внутреннего контроля о состоянии ликвидности (не реже одного раза в год).

Правление банка – устанавливает порядок оценки управления и контроля ликвидности, принимает решения о восстановлении ликвидности.

Комитет по управлению активами и пассивами – рассматривает и вносит изменения во внутрибанковские методики и нормативы: предельные нормативы ликвидности, лимиты на объемы активных и пассивных операций по подразделениям, видам требований и обязательств, контрольные значения сроков, сумм крупных операций.

Казначейство Дирекции по управлению активными и пассивными операциями – осуществляет оценку, управление и оперативный контроль ликвидности и платежеспособности банка.

Отдел трансфертных операций Казначейства – осуществляет текущий мониторинг срочной ликвидности, согласовывает предоставление денежных средств на определенные сроки для совершения новых активных операций, исходя из установленных ограничений по риску ликвидности, вносит предложения по изменению политики перераспределения ресурсов между подразделениями банка, процентной политики, предельных значений по суммам крупных операций, ограничений по резервам ликвидности на рассмотрение Комитета по управлению активами и пассивами.

Отдел управления денежными и валютными позициями Казначейства – обеспечивает достаточность средств на корсчетах в Банке России, кредитных учреждениях и кассе для гарантированного проведения расчетов и предоставления в размерах согласованных с отделом трансфертных операций Казначейства денежных средств для проведения новых активных операций. Осуществляет оценку риска мгновенной ликвидности и несет ответственность за управление риском мгновенной ликвидности. Управляет резервами 1-го уровня и контролирует резервы 2-го уровня.

Управление портфельных инвестиций Дирекции по управлению активными и пассивными операциями – управляет портфелем ценных

бумаг, являющихся резервом 2-го уровня, поддерживает его ликвидность, осуществляет реализацию этих резервов для своевременного пополнения резервов 1-го уровня.

Отдел анализа и прогнозирования баланса Дирекции по управлению активными и пассивными операциями – анализирует текущее и прогнозирует будущее состояние ликвидности банка, осуществляет контроль над выполнением установленных банком России нормативов текущей, общей и долгосрочной ликвидности.

Отдел исследования рынков – оценивает ликвидность рынка ценных бумаг, входящих в резерв 2-го уровня.

Коммерческая дирекция – осуществляет сбор у филиалов и других подразделений банка заявок на предоставление крупных кредитов, формирует сводную заявку и представляет ее в отдел трансфертных операций Казначейства. Информировывает отдел трансфертных операций Казначейства о возможном возникновении просроченной задолженности по уже совершенным активным операциям в целях определения лимита кредитования. Согласует проведение крупных активных операций филиалами.

Управление налично-денежного обращения Объединенной региональной дирекции – осуществляет организацию вывоза кассы в соответствующие РКЦ ТУ ЦБ РФ в целях пополнения безналичных денежных средств в соответствии с поручениями отдела управления денежными и валютными позициями Казначейства.

Банк применяет следующие **инструменты управления ликвидностью**:

1. Оперативное управление резервами первого и второго уровней.

- Реструктуризация активов, входящих в состав резервов ликвидности первого и второго уровней;
- Перевод доходоприносящих активов, входящих в резервы ликвидности первого и второго уровней, в форму ликвидных средств.

2. Централизованная политика по перераспределению ресурсов между подразделениями банка и процентная политика. Политика направлена на поддержание сбалансированности предложения ресурсов со стороны клиентов банка и спроса клиентов на ресурсы банка.

3. Лимитирование активных операций. Проведение срочных активных операций, не связанных с формированием резервов ликвидности, производится только за счет устойчивых источников.

4. Осуществление крупных (долгосрочных) активных и пассивных операций только по согласованию с Казначейством или Ко-

митетом по управлению активами и пассивами банка. Под крупной активной (пассивной) операцией понимается операция, в результате совершения которой будут сформированы активы (пассивы), отражающиеся в балансе банка в сумме, равной или превышающей контрольное значение суммы крупной активной (пассивной) операции в рублях или в иностранной валюте, установленное решением Комитета по управлению активами и пассивами банка. Под крупным предоставлением денежных средств понимается предоставление денежных средств по вновь совершаемой активной операции или пролонгации задолженности по уже совершенной активной операции, в сумме равной или превышающей контрольное значение крупного предоставления денежных средств, установленное решением Комитета по управлению активами и пассивами банка.

5. Целевое привлечение пассивов. Целевое привлечение пассивов осуществляется: на финансовых рынках, как правило, в форме краткосрочных межбанковских кредитов для пополнения корреспондентских счетов банка; в форме долгосрочных межбанковских кредитов и депозитов юридических лиц – для стабилизации срочной ликвидности.

6. Введение режима восстановления ликвидности. Режим восстановления ликвидности вводится в следующих случаях:

- появление угрозы нарушения установленных Банком России нормативов ликвидности и (или) установленных Комитетом по управлению активами и пассивами банка ограничений на риски ликвидности;
- нарушения установленных Банком России нормативов ликвидности и (или) установленных Комитетом по управлению активами и пассивами банка ограничений на риски ликвидности;
- появления угрозы нарушения платежеспособности банка;
- задержки исполнения банком своих денежных обязательств на срок более одного дня из-за недостатка наличных денежных средств в кассе и (или) безналичных денежных средств на счетах банка.

7. Раскрытие информации о состоянии ликвидности банка. Раскрытие информации о состоянии ликвидности банка способствует поддержанию ликвидности, так как информирует контрагентов банка о состоянии ликвидности и позволяет уменьшить вероятность изъятия средств клиентами банка в условиях ухудшения общей экономической ситуации.

3.4. Мероприятия по управлению ликвидностью

Мероприятия по управлению ликвидностью включают мероприятия по управлению: мгновенной ликвидностью; срочной ликвидностью; ликвидностью в режиме восстановления ликвидности.

1. Мероприятия по управлению мгновенной ликвидностью:

- управление остатками на корреспондентских счетах в РКЦ ТУ ЦБ РФ;
- поддержание функционирования системы выделения денежных средств Казначейством для совершения активных операций;
- ведение Казначейством платежного календаря банка, управление потоками платежей, обеспечение резервов ликвидности;
- перераспределение и формирование остатков на корреспондентских счетах в кассе банка в целях обеспечения проведения всех платежей банка в безналичной и наличной форме;
- управление резервами ликвидности первого и второго уровней;
- расчет Дирекции по управлению активами и пассивами и утверждение Комитетом по управлению активами и пассивами предельных значений по нормативам мгновенной ликвидности и иным ограничениям по риску мгновенной ликвидности; оперативный мониторинг соблюдения предельных значений норматива мгновенной ликвидности, установленных Банком России и Комитетом по управлению активами и пассивами;
- обеспечение управления ликвидностью в иностранной валюте.

2. Мероприятия по управлению срочной ликвидностью:

- выполнение отделом трансфертных операций Казначейства функций центра оперативного управления срочной ликвидностью банка;
- непрерывное функционирование системы управления срочной ликвидностью, обеспечивающей проведение активных и пассивных операций в рамках установленных ограничений;
- поддержание системы уведомления подразделений банка о величине лимита предоставления денежных средств на определенный срок, при соблюдении которого будут выполняться установленные Комитетом по управлению активами и пассивами ограничения по рискам ликвидности. Заявки на выделение денежных средств должны предоставляться в отдел трансфертных операций Казначейства;
- поддержание функционирования системы согласования подразделениями банка с Комитетом по управлению активами и пассивами

вами и отделом трансфертных операций Казначейства крупных (долгосрочных) активных (пассивных) операций, подлежащих контролю с точки зрения управления ликвидностью;

- разработка отделом трансфертных операций Казначейства и утверждение Комитетом по управлению активами и пассивами политики по перераспределению ресурсов между подразделениями банка и процентной политики с учетом требований управления срочной ликвидностью и структурой баланса банка;

- разработка отделом трансфертных операций Казначейства и утверждение Комитетом по управлению активами и пассивами предельных значений по коэффициентам ликвидности банка и иным ограничениям по риску срочной ликвидности;

- оперативный мониторинг соблюдения нормативов текущей, долгосрочной и общей ликвидности, установленных Банком России, и ограничений по риску срочной ликвидности, установленных Комитетом по управлению активами и пассивами.

3. Мероприятия по восстановлению ликвидности определяются с учетом того, на какой стадии находится ухудшение ликвидности банка. Выделяют две стадии ухудшения ликвидности: стадию повышенных рисков ликвидности и стадию кризиса ликвидности. Повышенные риски ликвидности могут возникнуть при наступлении одного из следующих событий:

- появление угрозы нарушения установленных Банком России предельных значений нормативов ликвидности;

- задержка исполнения своих денежных обязательств банком на срок не более двух рабочих дней из-за недостатка наличных денежных средств в кассе и (или) безналичных денежных средств на счетах банка в Банке России или в банках-корреспондентах;

- нарушение установленных Банком России нормативов ликвидности;

- нарушение установленных Комитетом по управлению активами и пассивами ограничений на риски ликвидности.

Кризис ликвидности может наступить, прежде всего, при возникновении задержки исполнения банком своих обязательств на срок более двух рабочих дней из-за недостатка наличных денежных средств в кассе и (или) безналичных денежных средств на счетах банка.

На стадии повышенных рисков ликвидности банком должны осуществляться следующие мероприятия по восстановлению ликвидности:

- Анализ причин невыполнения установленных Банком России предельных значений нормативов ликвидности и определение мер по достижению как минимум предельных значений.
 - Подробный анализ текущего и прогнозного состояния требований банка (особенно с просроченными сроками), обязательств банка (особенно при наличии угрозы досрочного их предъявления к погашению) и определение мер по реструктуризации требований и обязательств банка в целях снижения рисков ликвидности.
 - Использование основных инструментов пополнения средств на корреспондентских счетах и в кассе банка.
 - Перенос активных операций на следующий день.
 - Введение режима совершения активных операций в пределах суммы погашения текущего дня.
 - Перевод Управлением портфельных инвестиций части резервов ликвидности 2-го уровня в резервы 1-го уровня.
- На стадии кризиса ликвидности** банком должны осуществляться следующие мероприятия по восстановлению ликвидности:
- Сокращение расходов банка.
 - Проведение переговоров о пролонгации и реструктуризации обязательств банка.
 - Увеличение уставного капитала банка.
 - Привлечение стабилизационных кредитов.
 - Проведение переговоров с клиентами о досрочном погашении их задолженности перед банком.
 - Прекращение совершения активных операций, не связанных с формированием резервов ликвидности на определенный срок.

Контрольные вопросы:

1. Как соотносятся категории: устойчивость, стабильность и надежность кредитной организации?
2. Что следует понимать под экономической устойчивостью коммерческого банка?
3. Какой показатель используется для определения капитальной устойчивости банка?
4. Что лежит в основе коммерческой устойчивости банка?
5. Какими должны быть современные банки – узкоспециализированными или универсальными?
6. Какое состояние финансовых ресурсов отражает финансовая устойчивость кредитной организации?

7. Назовите механизмы обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации.
8. Какие виды риска ликвидности различают в настоящее время?
9. Как распределяются полномочия и обязанности в сфере оценки, управления и контроля ликвидности?
10. Какие инструменты управления ликвидностью может применять кредитная организация?

Выполните задания:

1. Перечислите наиболее ликвидные активы банка.
2. Перечислите факторы, которые влияют на ликвидность коммерческого банка.
3. Назовите критерии, которые могут быть использованы для оценки эффективности инструментов управления ликвидностью.
4. Постройте два варианта схем взаимосвязи кредитных рисков с другими рисками. Поясните их на примерах.
5. Какое значение для организации управления ликвидностью многофилиального банка имеют принципы:
 - оценки ликвидности в масштабе баланса банка?
 - учета устойчивости при оценке ликвидности?
 - приоритетности ликвидности над доходностью?
6. Какие изменения в технологии и методологии управления ликвидностью банка произошли за последние три года?
7. На основе данных о структуре активов и пассивов баланса банка А по срокам востребования и погашения рассчитайте коэффициенты ликвидности и дайте оценку риска срочной ликвидности.

Изменение структуры активов и пассивов банка по срокам востребования и погашения

Структура активов банка	На 01.01.2005		На 01.01.2006		На 01.01.2007	
	Млн руб.	Доля, %	Млн руб.	Доля, %	Млн руб.	Доля, %
Активы до 30 дней	5922	41,8	9067	40,1	15545	47,3
Активы от 1 до 6 месяцев	2735	19,3	5583	24,7	8771	26,7
Активы от 6 мес. до 1 года	2464	17,4	3197	14,1	4938	15,0
Активы свыше 1 года	3053	21,5	4765	21,1	3613	11,0
Итого	14174	100	22612	100	32867	100

**Изменение структуры пассивов банка
по срокам востребования и погашения**

Структура пассивов банка	Млн руб.	Доля, %	Млн руб.	Доля, %	Млн руб.	Доля, %
Пассивы до 30 дней	7794	55,0	13747	60,8	22497	68,5
Пассивы от 1 до 6 месяцев	2392	16,9	4913	21,7	5434	16,5
Пассивы от 6 мес. До 1 года	1927	13,6	668	3,0	1472	4,5
Пассивы свыше 1 года	2061	14,5	3284	14,5	3464	10,5
Итого	14174	100	22612	100	32867	100

План семинарского занятия по теме 3:

1. Понятие и виды устойчивости кредитной организации.
2. Механизмы обеспечения устойчивости кредитной организации.
3. Понятие и виды ликвидности банка.
4. Риски ликвидности и пути их минимизации.
5. Мероприятия по управлению ликвидностью.

Тесты

1. Под ликвидностью банка понимают:

- а) возможность выплатить задолженность по процентным платежам;
- б) перераспределение и формирование остатков на корреспондентских счетах и в кассе банка в целях обеспечения проведения всех платежей банка в безналичной форме;
- в) возможность оказаться перед лицом банкротства;
- г) способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств.

2. Платежеспособность банка означает:

- а) легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства;
- б) способность банка своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера;
- в) сбалансированность активов и пассивов банка по срокам.

3. Риск срочной ликвидности – это:

- а) риск неисполнения банком обязательств перед контрагентами, вызванный несбалансированностью активов и пассивов банка по срокам и суммам их востребования и погашения;

- б) риск возникновения задержки исполнения банком денежных обязательств на срок более одного рабочего дня, связанный с недостатком наличных денежных средств в кассе или безналичных денежных средств на счетах банка в Банке России или в банках-корреспондентах;
 - в) риск непредставления банком общепринятого набора услуг по кредитованию из-за отсутствия средств, свободных для размещения в кредиты;
 - г) риск реализации активов ниже рыночных цен, вызванный несбалансированностью активов и пассивов банка по срокам и суммам их востребования и погашения.
- 4. Под риском недостатка кредитных ресурсов следует понимать:**
- а) риск неисполнения банком обязательств перед контрагентом, вызванный несбалансированностью активов и пассивов банка по срокам и суммам их востребования и погашения;
 - б) риск возникновения задержки исполнения банком денежных обязательств на срок более одного рабочего дня, связанный с недостатком наличных денежных средств в кассе или безналичных денежных средств на счетах банка в Банке России или в банках-корреспондентах;
 - в) риск непредставления банком общепринятого набора услуг по кредитованию из-за отсутствия средств, свободных для размещения в кредиты;
 - г) риск реализации активов ниже рыночных цен, вызванный несбалансированностью активов и пассивов банка по срокам и суммам их востребования и погашения.
- 5. Под риском мгновенной ликвидности понимается:**
- а) риск неисполнения банком обязательств перед контрагентом, вызванный несбалансированностью активов и пассивов банка по срокам и суммам их востребования и погашения;
 - б) риск возникновения задержки исполнения банком денежных обязательств на срок более одного рабочего дня, связанный с недостатком наличных денежных средств в кассе или безналичных денежных средств на счетах банка в Банке России или в банках-корреспондентах;
 - в) риск непредставления банком общепринятого набора услуг по кредитованию из-за отсутствия средств, свободных для размещения в кредиты;

- г) риск реализации активов ниже рыночных цен, вызванный несбалансированностью активов и пассивов банка по срокам и суммам их востребования и погашения.
- 6. Повышенные риски ликвидности могут возникнуть при наступлении одного из следующих событий:**
- а) нарушение установленных Банком России нормативов ликвидности;
 - б) задержка исполнения банком своих обязательств на срок более двух рабочих дней;
 - в) задержка исполнения банком своих обязательств на срок не более двух рабочих дней;
 - г) нарушение установленных Комитетом по управлению активами и пассивами ограничений на риски ликвидности.
- 7. Стадия кризиса ликвидности возникает при наступлении одного из следующих событий:**
- а) нарушение установленных Банком России нормативов ликвидности;
 - б) задержка исполнения банком своих обязательств на срок более двух рабочих дней;
 - в) задержка исполнения банком своих обязательств на срок не более двух рабочих дней;
 - г) нарушение установленных Комитетом по управлению активами и пассивами ограничений на риски ликвидности.
- 8. На стадии кризиса ликвидности банком должны осуществляться следующие мероприятия по восстановлению ликвидности:**
- а) реализация части активов банка;
 - б) увеличение расходов банка;
 - в) сокращение расходов банка;
 - г) осуществление всех видов банковских операций;
 - д) обслуживание государственных таможенных гарантий;
 - е) увеличение уставного капитала банка.
- 9. На стадии повышенных рисков ликвидности банком должны осуществляться следующие мероприятия по восстановлению ликвидности:**
- а) перенос активных операций на следующий рабочий день;
 - б) перевод Управлением портфельных инвестиций части резервов ликвидности второго уровня в резервы первого уровня;

- в) перевод Управлением портфельных инвестиций части резервов ликвидности первого уровня в резервы второго уровня;
- г) привлечение стабилизационных кредитов;
- д) сокращение уставного капитала банка;
- е) введение режима совершения активных операций в пределах суммы погашения текущего дня;
- ж) анализ причин невыполнения установленных Банком России предельных значений нормативов ликвидности.

10. Операции, обеспечивающие приток денежных средств:

- а) погашение кредитов клиентами;
- б) погашение векселей, депозитных и сберегательных сертификатов;
- в) зачисление средств на расчетные счета;
- г) выпуск облигаций;
- д) подкрепление кассы;
- е) списание средств со счетов банков-корреспондентов;
- ж) привлечение межбанковского кредита.

11. Операции, вызывающие отток денежных средств:

- а) погашение кредитов клиентами;
- б) погашение векселей, депозитных и сберегательных сертификатов;
- в) зачисление средств на расчетные счета;
- г) выпуск облигаций;
- д) подкрепление кассы;
- е) списание средств со счетов банков-корреспондентов;
- ж) привлечение межбанковского кредита.

12. Инструменты управления мгновенной ликвидностью:

- а) операции РЕПО;
- б) привлечение и размещение межбанковских кредитов;
- в) клиринг;
- г) овердрафт;
- д) поддержание системы ежедневного мониторинга;
- е) регулирование лимитов;
- ж) поддержание функционирования системы ежедневного выделения ресурсов Казначейством на проведение активных операций.

13. Инструменты управления срочной ликвидностью:

- а) задержки платежей;
- б) составление платежного календаря;
- в) поддержание создания и функционирования баз данных для поддержания решений по управлению ликвидностью;
- г) продажа валюты;
- д) поддержание системы ежедневного мониторинга;
- е) операции рефинансирования.

14. Резервы ликвидности первого уровня – это:

- а) ценные бумаги, имеющие ежедневно устойчивые торговые обороты;
- б) наличные денежные средства в кассе;
- в) безналичные денежные средства на счетах в Банке России;
- г) безналичные денежные средства на счетах в банках-корреспондентах;
- д) предоставленные банкам краткосрочные кредиты.

15. Резервы ликвидности второго уровня включают:

- а) депозиты в Банке России;
- б) ценные бумаги, имеющие ежедневно устойчивые торговые обороты;
- в) наличные денежные средства в кассе;
- г) предоставленные банкам краткосрочные кредиты.

16. Принцип приоритета ликвидности над доходностью объясняется следующими причинами:

- а) банки являются поставщиками подавляющей части денежной массы страны;
- б) вкладчики должны иметь полную уверенность в надежности любого банка;
- в) общество не должно иметь повод ставить под сомнение платежеспособность и устойчивость банковской системы;
- г) все вышеназванное верно.

17. Управлением мгновенной ликвидностью занимается следующее подразделение банка:

- а) наблюдательный совет;
- б) комитет по управлению активами и пассивами;
- в) отдел управления денежными и валютными позициями казначейства;

- г) отдел трансфертных операций Казначейства;
- д) управление портфельных инвестиций;
- е) отдел исследования рынков;
- ж) коммерческая дирекция.

18. За управление срочной ликвидностью отвечает следующее подразделение банка:

- а) управление налично-денежного обращения Объединенной генеральной дирекции;
- б) отдел анализа и прогнозирования баланса Дирекции по управлению активными и пассивными операциями;
- в) правление банка;
- г) казначейство Дирекции по управлению активными и пассивными операциями;
- д) отдел трансфертных операций Казначейства.

19. Оценивает ликвидность рынка ценных бумаг:

- а) управление портфельных инвестиций Дирекции по управлению активными и пассивными операциями;
- б) отдел исследования рынков Дирекции по управлению активными и пассивными операциями;
- в) коммерческая дирекция;
- г) комитет по управлению активами и пассивами.

Глава 4.

Институт страхования банковских вкладов

Изучив тему 4, студент должен:

знать:

- цели создания систем страхования вкладов; виды систем страхования вкладов; компетенцию и порядок образования Агентства по страхованию банковских вкладов; участников системы страхования банковских вкладов; порядок возмещения по вкладам; структуру фонда обязательного страхования вкладов; международный опыт страхования банковских вкладов.

уметь:

- оценить эффективность функционирования систем страхования депозитов.

акцентировать внимание на понятиях:

- институт страхования банковских вкладов; система страхования банковских вкладов; депозитный вклад; депозитный банк; нон-депозитный банк; реестр банков; вкладчик; возмещение по вкладу; разрешение Банка России; дефицит фонда обязательного страхования вкладов.

приобрести навыки:

- определения сберегательного поведения населения; динамики и перспектив развития рынка вкладов.

Читать:

- ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23.12.2003 года №177-ФЗ.
- Алексеева Д.Г., Пыхтин С.В., Хоменко Е.Г. Комментарий к ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23.12.2003 года №177-ФЗ. – М.: ИД «Юриспруденция», 2005.

Выполнить задание:

в данном пособии. – Глава 4.

Краткое содержание. Цели создания систем страхования депозитов. Структура системы страхования депозитов в коммерческих банках. Кодифицированные и некодифицированные системы страхования депозитов. Институт страхования банковских вкладов в России. Компетенция и порядок образования Агентства по страхованию вкладов. Структура фонда обязательного страхования вкладов. Порядок выплаты возмещения по вкладам. Международный опыт защиты банковских депозитов.

4.1. Понятие и цели создания системы страхования банковских вкладов

Страхование банковских вкладов является одной из главных гарантий сохранности привлеченных во вклады денежных средств. Страхование вкладов способствует стабилизации финансового рынка, приносит политические выгоды, обеспечивая защиту мелких вкладчиков, улучшает возможность конкурентной борьбы мелких банков с более крупными банками.

Определение сущности системы страхования вкладов представляет самостоятельную научную проблему, поскольку единых подходов к определению «страхования вкладов» и «системы страхования вкладов» не существует.

Так, в отечественной научной литературе полностью отсутствует определение системы страхования вкладов (депозитов). Во многих определениях «страхование вкладов» сводится к понятию вида имущественного страхования в банке, что не позволяет обособить данный механизм защиты денежных средств вкладчиков от основных видов страхования имущества. Следует также отметить, что большинство российских авторов ограничивают страхование вкла-

дов защитой и возвратом денежных средств вкладчиков в случае банкротства сберегательного учреждения, не предусматривая разработку мер по профилактике банкротства банка, что может способствовать обеспечению стабильности и финансового здоровья банковской системы в целом.

Под страхованием депозитов ведущие специалисты Федеральной Корпорации страхования вкладов (FDIC) в США понимают как обеспечение возврата вкладов физических лиц, так и меры предупреждения и профилактики финансовой несостоятельности сберегательного учреждения.

Таким образом, **страхование вкладов** – это экономические отношения по обеспечению возврата вкладов физических лиц в законодательно установленном размере в случае признания банка финансово несостоятельным (банкротом).

Система страхования вкладов – это комплекс мер, направленных на предупреждение финансовых проблем у депозитного банка и обеспечение возвратов вкладов его клиентам в случае признания банка финансово несостоятельным (банкротом).

Депозитный банк – это кредитная организация, имеющая право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических лиц.

И соответственно целесообразно предложить определение для банков, не вошедших в систему страхования вкладов, но активно выполняющих ряд иных банковских операций.

Нон-депозитный банк – это кредитная организация, не имеющая право на привлечение денежных средств физических лиц, но обладающая правом на привлечение во вклады денежных средств юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

Система страхования вкладов включает цели, функции и механизм взаимодействия между основными субъектами. К **целям создания системы страхования банковских вкладов относят:**

- Содействие стабильности финансовой системы страны.
- Снижение у владельцев застрахованных денег стимулов к их изъятию из банков из опасения потерять сбережения.
- Защита наименее просвещенных в области финансов владельцев депозитов, которые имеют незначительные по размерам суммы, размещенные в банках.

- Сокращение государственных расходов на проведение мероприятий по реструктуризации/ликвидации обанкротившихся банков.
- Создание равных конкурентных условий для банков, привлекающих депозиты.
- Смягчение влияния банкротств банков на население.
- Совершенствование банковского законодательства, пруденциального регулирования и надзора.
- Замещение неявной государственной гарантии страхования вкладов ограниченным пределом возмещения.

Между тем страхование банковских вкладов имеет не только преимущества, но и недостатки. Назовем некоторые из них. Во-первых, страхование депозитов нарушает рыночный порядок, поскольку снижает стимулы для принятия эффективных решений банковскими менеджерами, вкладчиками и заемщиками. Во-вторых, существует возможность неэффективного отбора банков. В-третьих, существует проблема «морального вреда», которая заключается в следующем: уверенность владельцев депозитов и акционеров банков в полной защите от угрозы банкротства может привести к уменьшению контроля за финансовым состоянием банка, к инвестированию привлеченных средств в рискованные проекты.

Решение вышеперечисленных проблем обеспечивается через установление стандартов корпоративного управления, установление предельного размера страхового возмещения по депозитам, исключение отдельных категорий депозитов из числа страхуемых и др.

К сказанному следует добавить, что в зависимости от задач, которые ставятся перед механизмом защиты банковских вкладов, можно выделить ряд разновидностей организационных процедур, определяющих порядок работы с финансово неустойчивым депозитным банком:

1. *Слияние банков.* Организация слияния банка, испытывающего трудности, с другим, более сильным банком.
2. *Меры по недопущению банкротства банка.* Косвенная защита вкладов путем принятия комплекса мер, направленных на недопущение банкротства банков, которая может позволить банку пройти через банкротство, а затем выплатить вкладчикам максимально возможную сумму страхового вознаграждения.
3. *Поручительство.* Поручительство гарантирующего института за банк с целью получения им кредита.
4. *Возврат депозитов.* Гарантирующий институт расплачивается с застрахованными депозиторами. Все другие кредиторы рискуют, т.к.

они получают от гарантирующего института сертификаты ликвидатора, который ликвидирует все активы обанкротившегося банка.

5. *Сделки по покупке активов и принятию ответственности.* Застрахованные депозиты, а часто и все другие обязательства, принимаются одним приобретающим их банком. Приобретающий банк покупает только часть активов обанкротившегося банка, предоставляя гарантирующему институту ликвидировать те активы, в которых у него нет необходимости. Приобретающий банк определяется на конкурсном аукционе с заранее подаваемыми заявками. При оптовых сделках по банку приобретающий банк покупает почти все активы обанкротившегося банка со скидкой с их балансовой ценности.

6. *Трансферт застрахованных депозитов.* Только застрахованные депозиты и обеспеченные пассивы передаются приобретающему банку с вливанием наличности от гарантирующего института в качестве компенсации. Приобретающий банк использует средства для покупки части активов обанкротившегося банка.

7. *Помощь открытому банку.* Оказывая помощь обанкротившемуся банку, гарантирующий институт вливает сумму наличности, равную разнице между арестованными банковскими активами и пассивами. Банк, которому оказали помощь, может продолжать свое существование либо гарантирующий институт может ограничить финансовую помощь и подтолкнуть банк к неплатежеспособности.

8. *Промежуточный банк и Национальный банк страхования депозитов.* Национальный банк страхования депозитов оказывает ограниченный круг услуг под руководством гарантирующего института в течение максимум двух лет. По замыслу, промежуточный банк служит сохранению ценности активов банка тем, что позволяет ему продолжить деятельность, причем потенциальные участники торгов получают время, чтобы проанализировать ситуацию.

4.2. Виды систем страхования банковских вкладов

Системы страхования депозитов можно разделить на два принципиально разных типа: некодифицированное страхование и кодифицированное страхование.

Некодифицированные системы защиты депозитов основываются на практике прошлых лет, когда государство выступало гарантом банковской системы. Основные признаки:

- отсутствие законодательства, предусматривающего юридическую ответственность сторон (банков перед вкладчиками);

- отсутствие необходимых правил, связанных с масштабами и видами компенсаций (финансовая помощь в случае неплатежеспособности оказывается селективно);

- отсутствие фонда для оказания финансовой помощи.

Преимущества:

- крупные и мелкие вкладчики защищены в равной степени;
- государству не приходится организовывать страховой фонд.

Недостатки:

- порождают условия для коррупции;
- решение о санации банка зависит от доли государственного участия в данном банке (частным банкам финансовая помощь не оказывается);

- налогоплательщики несут основные затраты на восстановление ликвидности банковской системы;

- правительство самостоятельно принимает решение о банкротстве банков.

Кодифицированные системы защиты депозитов основываются на законодательно описанной системе страхования вкладов. Процедура страхования предусмотрена в юридическом порядке в законодательных актах и законах (О ЦБ, страховании вкладов и др.). Закон регламентирует: процедуру банкротства банков; типы институтов, участвующих в системе страхования; виды обязательств, подлежащих защите; границы страхования депозитов (государство ставит условия, при которых институт можно считать неплатежеспособным, и оговаривает процедуру компенсации застрахованных вкладов), в том числе: лимиты страховых взносов, лимиты страховых выплат, процедуру страховых выплат, право управления фондом страхования депозитов, порядок финансирования фонда страхования, определение момента неплатежеспособности банка.

При данной системе страхованию подлежат следующие виды депозитов: текущие счета и счета ЗП; депозиты до востребования; сберегательные депозиты; срочные депозиты; депозитные сертификаты. Реже гарантии распространяются на:

- Межбанковские депозиты. Аргументом в пользу отказа от гарантирования этих депозитов является то, что банки обладают возможностью оценить финансовое состояние друг друга. В связи с этим они способны минимизировать риск по межбанковским операциям.

- Депозиты в иностранной валюте. Причины исключения: незначительное влияние на платежную систему при малой доле в суммарных депозитах; трудность определения границ колебания валютного курса за пределами действий Центрального Банка.
- Депозиты в филиалах банков за рубежом. Исключение данной категории депозита объясняется нежеланием страховать национальными ресурсами риски, связанные с деятельностью материнского банка в других странах.

Лимиты страхования (страховые выплаты) могут устанавливаться для каждого счета; для каждого типа вкладчика; для каждого счета и для каждого типа вкладчика (комплексный); для супругов, владеющих совместным депозитом.

Участие банков в системе страхования депозитов может быть добровольным (страховые взносы рассчитываются на основе риска) и обязательным (риски распределяются по всей банковской системе). Кодифицированная система страхования предполагает также создание Фонда страхования депозитов. При этом возможно несколько форм его организации.

- Фонд создается, управляется, финансируется государством (банки не разделяют затрат при банкротстве других банков).
- Фонды, управляемые общественными корпорациями и частично финансируемые банками (частное управление со схемой взаимного страхования без участия государства).
- Фонды, совместно управляемые представителями банков и государством и финансируемые банками.

Финансирование системы страхования. Различают следующие варианты организации финансирования системы страхования.

1. Финансирование системы страхования за счет регулярных взносов банков. Данный вариант позволяет аккумулировать ликвидные ресурсы для быстрой выплаты сумм страхового возмещения, обеспечить участие в покрытии расходов системы всех участников, распределить по времени нагрузку на участников системы, связанную с компетенцией застрахованных депозитов при закрытии несостоятельных банков.

2. Страховые взносы устанавливаются и уплачиваются после того, как определяются расходы на компенсацию убытков вкладчикам. Данные системы управляются институтами-членами системы и не имеют ясно очерченной ответственности в части расходов на компен-

сацию вкладчикам и предлагают сострахование. При данном варианте отсутствует поддерживающее финансирование государства.

Организация надзора и контроля возложены на независимые органы. Корпорация страхования имеет широкие полномочия, включая регулирование, контроль и надзор. Страховые организации тесно взаимодействуют с органами банковского надзора в целях обмена информацией.

4.3. Организация системы страхования банковских вкладов в России

Создание системы страхования банковских вкладов населения является специальной государственной программой, реализуемой в соответствии с положениями ФЗ от 23 декабря 2003 года №177-03 «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». В соответствии с указанным законом создано Агентство по страхованию вкладов. Его **основная задача** – защита сбережений населения, размещенных во вкладах и на счетах в российских банках на территории РФ.

Участие в системе страхования обязательно для всех банков, имеющих право на работу с частными вкладами. Вклады считаются застрахованными со дня включения банка в реестр банков-участников системы.

Участниками системы страхования вкладов являются:

- вкладчики банков, разместившие денежные средства во вкладах (в случае наступления страхового случая – выгодополучатели);
- банки, в которых физические лица разместили вклады (страхователи);
- Агентство по страхованию вкладов (страховщик);
- Банк России как регулирующий орган.

Для страхования вкладов вкладчику не требуется заключения какого-либо договора: оно осуществляется в силу закона. Агентство по страхованию вкладов за банк возвращает вкладчику основную сумму его накоплений, вместо вкладчика занимает его место в очереди кредиторов и в дальнейшем само выясняет отношения с банком по возврату задолженности.

В соответствии с законом о страховании вкладов размер возмещения устанавливается исходя из суммы обязательств перед вкладчиком, в отношении которого наступил страховой случай.

Возмещение по вкладам выплачивается в размере 100% суммы вкладов в банке, но не более 400 000 рублей. Валютные вклады пересчитываются по курсу ЦБ на дату наступления страхового случая. Компенсация не может превышать 400 000 рублей, даже если вкладчик хранит деньги на нескольких счетах в одном банке.

Страховые случаи, с наступлением которых у вкладчика возникают права требовать возмещения по вкладам, – это: отзыв у банка лицензии ЦБ РФ на осуществление банковских операций и введение ЦБ РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

Страхованию подлежат все денежные средства физических лиц в банках, за исключением:

- средств физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, если эти счета открыты в связи с указанной деятельностью;
- вкладов на предъявителя;
- средств, переданных физическими лицами банкам в доверительное управление;
- средств, размещенных во вклады в находящихся за пределами территории РФ филиалах банков РФ.

Для получения возмещения по вкладам вкладчик должен представить в Агентство по страхованию вкладов (его уполномоченному агенту) заявление и документы, удостоверяющие его личность. Сделать это можно в любое время со дня наступления страхового случая до завершения в банке конкурсного производства. Требования лиц, не явившихся своевременно, будут удовлетворяться в исключительных случаях, например при тяжелой болезни, длительной заграничной командировке. Отказ в восстановлении пропущенного срока вкладчик может обжаловать в суде.

Выплата возмещения по вкладам производится Агентством по страхованию вкладов в соответствии с реестром обязательств банка перед вкладчиками, формируемым банком, в отношении которого наступил страховой случай, в течение трех дней со дня представления вкладчиком в Агентство документов, но не ранее четырнадцати дней со дня наступления страхового случая (этот период необходим для получения от банка информации о вкладах и организации расчетов). Возмещение по вкладам выплачивается в течение трех дней после получения от вкладчика согласия на перечисление ему конкретной суммы возмещения по его вкладам.

Финансовая основа системы страхования вкладов – фонд обязательного страхования вкладов (ФОСВ). Основными источниками формирования фонда являются:

- первоначальный имущественный взнос РФ в размере 2 млрд руб.;
- страховые взносы;
- пени за неполную или несвоевременную уплату страховых взносов;
- средства федерального бюджета (в случае недостатка средств с целью обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов);
- доходы от инвестирования временно свободных денежных средств фонда обязательного страхования вкладов.

Порядок уплаты страховых взносов. Страховые взносы едины для всех банков и уплачиваются *ежеквартально*. Ставка страховых взносов банков устанавливается Советом директоров Агентства. Она не может превышать 0,13% средней величины вкладов за квартал. В случае дефицита фонда ставка страховых взносов может быть увеличена до 0,3%. Денежные средства ФОСВ могут инвестироваться:

- в государственные ценные бумаги РФ;
- в депозиты и ценные бумаги Банка России;
- в государственные ценные бумаги субъектов РФ, облигации и акции российских эмитентов, а также в российские ипотечные ценные бумаги;
- в паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих денежные средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- в паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих денежные средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- в ценные бумаги экономически развитых иностранных государств.

С целью обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов Правительству России предоставлено право выделять Агентству средства федерального бюджета в случае недостатка средств фонда страхования вкладов.

Понятие и функции Агентства по страхованию вкладов.

Агентство по страхованию банковских вкладов создано в январе 2004 года на основании Федерального закона от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ». Организационно-правовая форма – государственная корпорация. Высший орган управления – Совет директоров (7 представителей Правительства РФ, 5 представителей Банка России и Генеральный директор Агентства – А.В. Турбанов). В системе национальной экономики выполняет следующие функции:

- выплата вкладчикам возмещения по вкладам при наступлении страхового случая;
- ведение реестра банков-участников системы страхования вкладов;
- контроль за формированием фонда страхования вкладов;
- управление средствами фонда страхования вкладов;
- ликвидация неплатежеспособных банков.

Для создания эффективно функционирующей системы страхования банковских вкладов в Российской Федерации необходимо учитывать не только историю, традиции и ресурсы страны, но и мировой опыт создания систем страхования депозитов, так как неадекватная система страхования депозитов не только не способствует устойчивости банковского сектора, но и создает угрозу стабильности финансовой системы.

4.4. Международный опыт страхования банковских вкладов

В настоящее время не существует единой системы страхования вкладов. Каждое государство решает проблему сохранности денежных средств, размещенных в банках, по-разному (явный отказ от защиты вкладов практикуется в Новой Зеландии, где специальные требования относительно прозрачности банковских операций позволяют потенциальному вкладчику самому оценить перспективы возврата своих средств).

Американская система страхования вкладов является старейшей и наиболее авторитетной в мире. История развития системы страхования вкладов начинается с установления в США

государственного страхования вкладов физических и юридических лиц в Нью-Йорке в 1829 г. Средства специально созданного долевого фонда защиты интересов депозиторов и держателей банкнот при поддержке правительства штата помогли осуществить расчеты с кредиторами банков в период депрессии конца 1830-х годов. В период с 1829 по 1859 год подобные системы действовали в пяти штатах. После банковского кризиса 1907 года попытки создания систем страхования депозитов были предприняты еще в восьми штатах.

С 1800 по 1933 гг. в США произошло 14 массовых банкротств банков, причем в 11 из них происходила приостановка возврата вкладов. Следовательно, введение государственного, в рамках нескольких штатов, страхования депозитов не позволило эффективно противостоять потрясениям в финансовой области экономики США.

Следующим шагом внедрения страхования депозитов в банковскую практику стало принятие в 1933 г. закона о национальной системе страхования депозитов, в соответствии с которым с 1 января 1934 года на временной основе, а с 23 августа 1935 года на постоянной основе начала функционировать Федеральная корпорация страхования депозитов (ФКСД).

Наряду с федеральной системой страхования депозитов в США есть корпорация страхования вкладов клиентов банков в штатах. Банки, находящиеся в подчинении органов управления штатов, страхуются этими корпорациями, финансируемыми правительствами штатов.

Американская система страхования депозитов отличается открытостью, по сравнению со всеми другими странами. Обсуждение банковских законов проходит в Конгрессе публично, с проведением и публикацией слушаний в комитетах, выступлениями высших государственных чиновников и т.п.

Существенную роль в создании обязательных систем страхования в Европе (действующих, в частности, в Финляндии, Великобритании, Болгарии, странах Балтии – всего более чем в 60 странах мира) сыграла Директива 94/19/ЕС Европейского парламента и Совета от 30 мая 1994 года «О системах гарантирования депозитов». Директива установила, что каждое государство-член ЕС осуществляет контроль за созданием и официальным признанием на своей территории одной либо нескольких систем гарантирования депозитов. Без участия в системе страхования вкладов, получившей официальный статус в государстве, какое-либо кредитно-финансовое

учреждение не имеет права принимать вклады, несмотря на наличие разрешения на банковскую деятельность. Директивой также была закреплена и сумма, которой должны покрываться совокупные депозиты каждого вкладчика соответствующими схемами гарантирования, в размере до 20 000 евро в случае недостаточности депозитов. Раз в пять лет в зависимости от экономической и монетарной ситуации и развития банковского сектора сумма может пересматриваться.

В Германии сложилась своеобразная разветвленная система добровольного саморегулируемого страхования вкладов с «мягким» регулированием со стороны федеральных органов. Однако Европейский союз обязывает создание в рамках гарантирующего института исключительно государственной структуры.

С целью приведения документов в соответствие с нормами единой Европейской системы в мае 1998 г. в Германии был принят Закон о страховании вкладов и компенсации инвесторам. Данным законом устанавливалось образование трех специализированных учреждений в виде внебюджетных федеральных фондов при Банке реконструкции с целью дифференциации систем страхования по видам банков (государственные, кооперативные, частные).

Вопрос о финансовой стороне организации и функционирования системы страхования депозитов волнует не только коммерческие банки, но и правительство страны, поэтому целесообразно провести анализ систем страхования депозитов по принципу финансирования системы страхования вкладов.

По принципу финансирования наиболее успешной признана *смешанная система страхования вкладов*, где государство дает стартовый капитал и оказывает моральную и финансовую поддержку в случае несостоятельности банка. Возможность привлечения денежных средств в виде кредитов от центральных банков (как кредиторов последней инстанции) или правительств, а также на рынке ссудных капиталов предоставлена системе страхования на законодательном уровне во многих странах. В то же время инициатива данных заимствований связана, как правило, с определенной угрозой банковскому сектору страны, а также наличием кризисных явлений, когда в системе страхования может возникнуть дефицит финансовых ресурсов. В отдельных странах допускаются даже некоторые формы экстренных бюджетных ассигнований. В частности, в Австрии в рамках системы страхования депозитов возможна эмиссия облигаций, обеспеченных государством, в случае полного исчерпания

других источников финансирования. В Испании, Нидерландах, Финляндии, Венгрии в исключительных случаях предполагается заимствование средств у центрального банка. То же касается и Великобритании, где, согласно поправке к 64 Banking Act 1986 года, система страхования вкладов может осуществлять заимствование в Банке Англии в объеме до 175 млн фунтов стерлингов. В России предусмотрена возможность возмещения ущерба за счет резервного фонда государственного бюджета.

Лидирующее положение по совместному финансированию системы страхования депозитов занимает Африка, далее за ней следуют Европа, Америка и страны Азии и Океании. Такая позиция правительств стран иллюстрирует степень доверия населения не только функционирующему механизму защиты банковских вкладов, но и банковской системе страны в целом.

Анализ мирового опыта свидетельствует, что нередко в целях обеспечения гарантий для частных вкладчиков правительством проводится полная или частичная национализация системы сберегательных учреждений. Другой, более либеральный вариант, связан с введением *обязательного страхования вкладов* в коммерческих банках.

Во всех ведущих странах и некоторых государствах Восточной Европы действует система обязательного страхования депозитов, которая предусматривает, что в случае банкротства или иного прекращения платежей банком, где вкладчик хранит деньги, ему выплачивается компенсация в пределах определенной суммы.

В настоящее время из 181 страны, имеющей системы страхования вкладов, лишь в 4 предусмотрено *полное возмещение по вкладам* (Турция, Таиланд, Туркменистан и Доминиканская республика). В других странах, в том числе странах-членах ЕС, США, Канаде, установлено *частичное возмещение по вкладам*, и определяется оно уровнем экономического развития страны. В большинстве развивающихся стран и странах с переходной экономикой уровень застрахованных вкладов находится в пределах от 87 долларов (в Сербии и Монтенегро) до 2 871 337 долларов (в Мексике).

Добровольная система страхования вкладов не получила значительного распространения, поскольку в основе ее заложены риски финансовой неустойчивости, а государство не несет ответственности за создание финансового механизма возмещения ущерба вкладчикам банков – физическим лицам. Страны, поддерживающие

добровольный принцип вхождения банков, не отличаются стабильной экономической ситуацией и развитым банковским сектором (Македония, Шри-Ланка).

Наиболее эффективной признана *система страхования вкладов с государственным управлением*, так как создание страхового фонда заметно ускоряет выплату вкладчикам по обязательствам обанкротившегося банка. Однако построение системы обязательного страхования вкладов предполагает в качестве источника аккумуляции финансовых ресурсов участие государства (в лице правительства или центрального банка). Следует отметить, что возможность прямой финансовой поддержки системы страхования вкладов со стороны монетарных властей присутствует в подавляющем большинстве стран (более 50). В качестве примера отмечают Японию, где в 1971 году при создании Корпорации по страхованию депозитов правительство внесло в уставный капитал 5,15 млрд йен, а Банк Японии – 150 млн йен. В Испании 50% специального фонда гарантирования вкладов составляют средства центрального банка. В Греции начальный капитал Фонду гарантирования был предоставлен правительством. В Польше, в частности, предусмотрено снижение отчислений в Фонд со стороны участников, а сумму разницы, возникающей от снижения, выплачивает в пользу Фонда Польский национальный банк.

Контрольные вопросы:

1. Назовите цели создания системы страхования банковских вкладов.
2. Каково соотношение понятий «институт страхования банковских вкладов» и «система страхования банковских вкладов»?
3. Охарактеризуйте порядок выплаты возмещения по вкладам в РФ.
4. Выделите важнейшие элементы системы страхования депозитов.
5. Назовите основные виды систем страхования банковских вкладов.
6. Когда было создано Агентство по страхованию банковских вкладов?
7. Назовите источники формирования фонда страхования банковских вкладов.
8. Охарактеризуйте мировой опыт страхования банковских вкладов.

Выполнить задания:

1. Назовите основные аргументы в пользу обязательности участия коммерческих банков в системе страхования банковских вкладов.
2. Перечислите основные формы финансовой помощи государства для системы страхования депозитов.
3. Охарактеризуйте динамику и тенденции развития рынка вкладов в РФ.
4. Как вы оцениваете следующие альтернативные методы решения проблемы массового изъятия банковских депозитов?
 - временное прекращение выплат в форме металлических денег;
 - федеральное страхование депозитов;
 - создание центрального банка.
5. Охарактеризуйте оптимальную практику организации ограниченного и полного страхования депозитов (по материалам МВФ).
6. Как оценить достаточность средств фонда страхования банковских вкладов? Обсудите.

План семинарского занятия по теме 4:

1. Понятие и цели создания системы страхования банковских вкладов.
2. Виды систем страхования банковских вкладов.
3. Институт страхования банковских вкладов в РФ.
4. Международный опыт защиты банковских вкладов.

Тесты

1. *Главными целями страхования банковских вкладов являются:*
 - а) накопление сбережений и поощрение экономического роста;
 - б) привлечение банков к спасению своих коллег;
 - в) защита массового вкладчика и повышение доверия к банковской системе;
 - г) возможность конкуренции небольших и средних банков с крупными и государственными;
 - д) обеспечение устойчивости банковской системы.
2. *Система финансовой безопасности банковского сектора экономики включает следующие компоненты:*
 - а) жесткий пруденциальный надзор;
 - б) лицензирование банковской деятельности;
 - в) надежный правовой режим;
 - г) соблюдение стандартов бухгалтерского учета и аудита;

- д) страхование депозитов;
 - е) эффективный режим раскрытия банковской информации;
 - ж) все вышеназванное;
 - з) все вышеназванное, за исключением пунктов а и г.
3. *Повышение уровня конкуренции в банковском секторе экономики заставляет банки:*
- а) повышать процентные ставки по кредитам;
 - б) понижать процентные ставки по кредитам;
 - в) ограничивать предоставление кредитов реальному сектору экономики;
 - г) работать более эффективно.
4. *Явный отказ от защиты вкладов практикуется в:*
- а) Японии;
 - б) Швеции;
 - в) США;
 - г) России;
 - д) Новой Зеландии.
5. *Установленный законом приоритет владельцев депозитов перед другими требованиями при ликвидации банка практикуется в:*
- а) России;
 - б) Германии;
 - в) Австралии;
 - г) Великобритании;
 - д) Иране.
6. *Мировой валютный фонд поддерживает следующий способ организации системы страхования банковских вкладов:*
- а) явный отказ от защиты вкладов;
 - б) формализованное ограниченное покрытие;
 - в) полное покрытие;
 - г) неопределенность относительно возмещения.
7. *Добровольная система страхования банковских вкладов сохраняется в:*
- а) Швейцарии;
 - б) Черногории;
 - в) Македонии;
 - г) Шри-Ланке;

- д) США;
 - е) Доминиканской Республике.
8. В странах Европейского Союза размер страхового возмещения составляет:
- а) 10 000 евро;
 - б) 15 000 евро;
 - в) 20 000 евро;
 - г) 30 000 евро;
 - д) 35 000 евро;
 - е) иное.
9. Частную систему страхования правомерно называть:
- а) американской;
 - б) французской;
 - в) немецкой;
 - г) японской.
10. Мировой опыт показывает, что наиболее рациональным является:
- а) фиксированный принцип определения платежей в фонд страхования депозитов;
 - б) установление дифференцированных ставок страховых платежей.
11. Некодифицированные системы защиты депозитов предполагают:
- а) наличие фонда для оказания финансовой помощи;
 - б) отсутствие необходимых правил, связанных с масштабами и видами компенсаций;
 - в) правительство самостоятельно принимает решение о банкротствах банков;
 - г) издание нового по существу и форме законодательного акта, с максимальной полнотой регулирующего определенную область общественных отношений и заменяющего ранее действующие законодательные акты.
12. Кодифицированные системы защиты депозитов – это:
- а) системы законов, по отдельным отраслям права, с отменой устаревших законов;
 - б) системы, не предусматривающие юридическую ответственность сторон (банков перед вкладчиками);
 - в) системы, при которых частным банкам финансовая помощь не оказывается.

13. *Институт страхования банковских вкладов в России сформирован на основе ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» №177-ФЗ от:*
- а) 20.11.2002 года;
 - б) 23.12.2003 года;
 - в) 29.12.2004 года.
14. *Участниками системы страхования банковских вкладов в РФ являются:*
- а) вкладчики банков;
 - б) граждане РФ;
 - в) иностранные организации;
 - г) ЦБ РФ как регулирующий орган;
 - д) АРКО (Агентство по реструктуризации кредитных организаций);
 - е) банки, в которых физические лица разместили вклады;
 - ж) Агентство по страхованию вкладов.
15. *Страховые случаи, с наступлением которых у вкладчика возникают права требовать возмещения по вкладам, – это:*
- а) отзыв у банка лицензии ЦБ РФ на осуществление банковских операций;
 - б) недостаточная ликвидность;
 - в) введение ЦБ РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов банка;
 - г) уменьшение уставного капитала банка.
16. *Страховые взносы в РФ уплачиваются банками:*
- а) ежемесячно;
 - б) ежеквартально;
 - в) ежегодно;
 - г) иное.
17. *Организационно-правовая форма Агентства по страхованию вкладов:*
- а) учреждение;
 - б) некоммерческое партнерство;
 - в) общество с ограниченной ответственностью;
 - г) государственное унитарное предприятие;
 - д) государственная корпорация.

18. Возмещение по вкладам в России выплачивается в размере 100% суммы вкладов в банке, но не более:

- а) 100 000 рублей;
- б) 190 000 рублей;
- в) 250 000 рублей;
- г) 400 000 рублей;
- д) иное.

19. Ставка страховых взносов банков устанавливается Советом директоров Агентства и не может превышать:

- а) 0,10%;
- б) 0,13%;
- в) 0,15%;
- г) 0,25%;
- д) 0,30%;
- е) иное.

20. Страхованию в РФ подлежат:

- а) вклады физических лиц;
- б) вклады юридических лиц;
- в) межбанковские депозиты;
- г) депозиты в иностранной валюте;
- д) депозиты в филиалах банков за рубежом.

Глава 5.

Финансовое оздоровление кредитной организации

Изучив тему 5, студент должен:

знать:

- содержание и конечную цель процесса санации; виды финансовой помощи банку; нормативно-правовое обеспечение финансового оздоровления кредитной организации.

уметь:

- разработать план финансового оздоровления кредитной организации.

акцентировать внимание на понятиях:

- финансовое оздоровление, план финансового оздоровления, финансовая помощь, формы финансовой помощи.

приобрести навыки:

- определения объективных и субъективных трудностей эффективного санирования банков

Читать:

- ФЗ №40-ФЗ от 25.02.1999 «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». – Глава 2.
- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 19.
- Тютюнник А.В., Турбанов А.В. Банковское дело. – М.: Финансы и статистика, 2005. – Часть 8, С. 342–346.

Выполнить задание:

1. в данном пособии. – Глава 5.
2. в учебном пособии Тавасиева А.М. – на С. 422.

Краткое содержание. Понятие финансового оздоровления кредитной организации. Меры по финансовому оздоровлению кредитной организации. Формы финансовой помощи банку. Изменение структуры активов и пассивов банка. Изменение организационной структуры банка. План мер по финансовому оздоровлению кредитной организации. Структура плана финансового оздоровления банка. Оценка ситуации в кредитной организации. Порядок установления контроля за осуществлением кредитной организацией мер по финансовому оздоровлению.

5.1. Содержание и критерии санации кредитной организации

Финансовое оздоровление (санация) является одной из важнейших мер по предупреждению банкротства кредитной организации.

Финансовое оздоровление представляет собой комплекс форм, моделей и методов приведения финансовых обязательств юридического лица в состояние, которое позволяет своевременно и в полном объеме исполнять денежные обязательства и платежи, обеспечивать надлежащий оборот потоков финансовых ресурсов, исключая их дисбаланс и проявление признаков неплатежеспособности.

Финансовое оздоровление кредитной организации направлено на восстановление собственного капитала кредитной организации до величины, при которой будут выполняться обязательные экономические нормативы, и возврат кредитной организации к нормальной устойчивой работе. Для достижения положительного результата финансового оздоровления, восстановления платежеспособности необходимы своевременное начало и системный характер мероприятий. Системный подход к соответствующим экономическим решениям предполагает сочетание активной финансовой политики государства с усилиями самих кредитных организаций. Это позволит постоянно осуществлять:

- регулярный мониторинг и диагностику финансового состояния кредитных организаций;
- оздоровление финансов кредитных организаций;
- оптимизацию структуры капитала кредитных организаций.

В настоящее время основным инструментом, характеризующим качество работы кредитной организации, служит анализ ее финансовой деятельности.

Ухудшение финансового положения значительного числа коммерческих банков является следствием внешних и внутренних причин. **Внешние причины** – подразделяются на три вида: экономические, политические и социальные. К *экономическим* причинам относятся:

- а) кризисное состояние экономики в целом;
- б) проведение ЦБ РФ жесткой рестрикционной политики;
- в) банковские спекуляции на рынках межбанковских кредитов (депозитов) и ГКО.

К числу важнейших *политических* факторов можно отнести приближение выборов и принятие связанных с этим популистских решений, в том числе и в денежно-кредитной сфере. К *социальным* факторам следует причислить падение доверия населения к банкам из-за краха рынка ГКО, валютного рынка.

Внутренние причины – подразделяются на два вида:

1. *Проблемы управления в банке:*

- а) потери квалифицированных сотрудников аппарата управления;
- б) вынужденные остановки, связанные с управлением, а также нарушения ритмичности банковского процесса;
- в) участие банка в судебных разбирательствах с непредсказуемым исходом;
- г) потеря основных клиентов;
- д) недооценка постоянного технического и технологического обновления банка;
- е) чрезмерная зависимость банка от какого-либо одного конкретного проекта или вида активов;
- ж) излишняя ставка на успешность и прибыльность нового проекта;
- з) неэффективные долгосрочные соглашения.

2. *Проблемы, связанные с выбранной политикой работы:*

- а) повторяющиеся существенные потери;
- б) превышение некоторого критического уровня просроченной кредиторской задолженности;
- в) чрезмерное использование дорогих заемных денежных средств в качестве источника финансирования;
- г) низкие значения коэффициентов ликвидности;

- д) нехватка оборотных средств (функционирующего капитала);
- е) увеличивающаяся доля заемных средств в общей сумме денежных средств;
- ж) неправильная реинвестиционная политика;
- з) превышение размеров заемных средств над установленными лимитами;
- и) наличие просроченной дебиторской задолженности.

Внешние факторы способны воздействовать на всю банковскую систему целиком. Внутренние – это результат функционирования банков. Кризис одного банка может затронуть всю банковскую систему (проблемы СБС-Агро, Инкомбанка). Отсюда следует, что реальным шагом, с помощью которого банк может восстановить свою платежеспособность, является *изменение внутреннего менеджмента и политики банка*.

Для улучшения показателей своего баланса на ранних стадиях ухудшения финансового состояния кредитные организации используют разные методы. Например, за счет *нового кредита* производят выплаты процентов и погашение основной суммы долга или переоформляют кредиты с наступившими сроками погашения в векселя. Строительство «кредитных пирамид» в активах проблемных банков, как правило, сопровождается таким же строительством «пирамид» и в пассиве баланса, поэтому, как только приток средств в банк снижается, пирамиды начинают разрушаться, уничтожая банк.

Одной из серьезных причин ухудшения финансового состояния отечественных кредитных организаций являются *факты мошенничества* и, как результат, преднамеренное или фиктивное банкротство. Для преодоления этих причин, кроме усиления контроля над ними и увеличения инспекционных проверок, необходимо совершенствование системы банковской отчетности.

Серьезные проблемы, возникающие у кредитных организаций, могут быть вызваны практикой *выдачи льготных кредитов и льготных выплат сотрудникам*. Как правило, большая их часть указывается в операциях по кредитованию населения, операциях с ценными бумагами, на валютных счетах.

В большинстве проблемных институтах существует практика *выдачи льготных или беспроцентных кредитов своим учредителям и работникам*, а также организациям, в которых данные институты участвуют своей долей капитала или имеют представителей в органах управления. С подобными кредитами связана и проблема достовер-

ности принимаемого залогового обеспечения кредита и порядок отражения в балансе гарантий по кредитам. Большинство проблемных кредитов, выданных как учредителям кредитной организации, так и некоторым клиентам, имеют плохое обеспечение. Принятое в залог имущество из-за плохого юридического оформления гарантийных, залоговых и страховых обязательств труднореализуемо. В этой связи необходимо совершенствовать и по возможности законодательно определить перечень ценностей, которые могут быть приняты в качестве обеспечения кредита.

Особая категория клиентов кредитной организации – клиенты, финансирование которых производится из средств местных или федеральных бюджетов. В результате *невыполнения бюджетом своих обязательств* большинство подобных клиентов являются злостными неплательщиками. Надзорным органам в этих условиях необходимо ввести для кредитных организаций, обслуживающих низкорентабельных, но необходимых для экономики клиентов, особый порядок их регулирования по нормативам ликвидности.

Недостаточная величина собственных средств также часто является причиной плохого финансового состояния кредитной организации. Достаточность капитала характеризует степень надежности банка и защищенности средств отдельных категорий депозиторов. При необеспеченности собственными средствами капитальных затрат, распылении фондов и прибыли средства депозиторов в проблемном банке остаются практически ничем не обеспеченными (только невозвратными ссудами и низколиквидными активами).

Существенным фактором сокращения кредитных рисков являются **резервы по ссудам**. Источником создания резервов в зависимости от категории ссуды являются доходы и чистая прибыль. Занижая коэффициенты рискованных оценок, банки получают возможность завуалировать неэффективность своей деятельности. Это ведет к искажению финансовой отчетности, создавая на время видимость благополучия в банке. Таким образом, причин, в силу которых банк может оказаться перед необходимостью финансового оздоровления, много.

Отечественная практика санации проблемных кредитных учреждений выделяет четыре основных пути их финансового оздоровления, а именно:

- ЦБ РФ имеет право направить предписание о замене руководителей и главного бухгалтера банка с целью коренного пересмотра общей политики банка;

- ЦБ РФ может стимулировать мероприятия по реорганизации банка;
- ЦБ РФ вправе ввести в банк временную администрацию с целью проведения политики финансового оздоровления либо, наоборот, с целью подготовки к реализации программы банкротства;
- ЦБ РФ дает возможность администрации банка разработать и реализовать программу финансового оздоровления кредитного учреждения.

Наиболее предпочтительным как для самой кредитной организации, так и для общества в целом является разработка и реализация плана финансового оздоровления силами самого банка.

5.2. План финансового оздоровления кредитной организации

План финансового оздоровления банка составляется по установленной форме. Он должен учитывать рекомендации территориального учреждения ЦБ РФ и совета директоров кредитной организации относительно форм и сроков реализации мер с целью финансового оздоровления кредитной организации. План финансового оздоровления должен быть ориентирован на устранение причин, которые привели к ухудшению финансового состояния кредитной организации. Общий срок реализации плана санационных мер зависит от ситуации, которая сложилась в банке, и характера предлагаемых мероприятий.

План санации включает три раздела. *Первый раздел* содержит перечень и оценку причин возникновения кризисной ситуации в банке. *Во втором разделе* представлены сведения о предполагаемых результатах его выполнения, а именно: значения обязательных нормативов, динамика величины собственного капитала банка, сроки восстановления уровня достаточности собственного капитала и текущей ликвидности. *Третий раздел* включает необходимые приложения к плану. Все мероприятия по финансовому оздоровлению кредитной организации должны быть обоснованы и подтверждены документами. *К подтверждающим документам* относятся:

- выписки из решений органов государственной власти субъектов РФ и иные документы, подтверждающие участие кредитной организации в тех или иных программах, либо оказание органами го-

сударственной власти субъектов РФ поддержки в финансовом оздоровлении кредитной организации;

- выписки из решений совета директоров кредитной организации;
- договоры, контракты, свидетельства о праве собственности;
- документы, подтверждающие намерения участников, кредиторов и других лиц внести дополнительные денежные средства в уставный капитал кредитной организации;
- иные документы.

Меры финансового оздоровления кредитной организации

1. Оказание финансовой помощи кредитной организации ее учредителями и иными лицами. Такая помощь может быть оказана в виде:

- размещения денежных средств на депозите в банке;
- предоставления поручительств по кредитам для банка, отсрочки или рассрочки платежа;
- перевода долга банка в качестве дивидендов и направления ее (помощи) на осуществление мер по финансовому оздоровлению банка;
- дополнительного взноса в уставный капитал банка;
- прощения долга кредитной организации;
- новации.

2. Изменение структуры активов и структуры пассивов кредитной организации может предусматривать: улучшение качества ее кредитного портфеля;

- сокращение расходов банка;
- увеличение собственного капитала;

снижение размера и удельного веса текущих и краткосрочных обязательств в общей структуре пассивов.

3. Приведение в соответствие размера уставного капитала кредитной организации и величины ее собственных средств.

4. Изменение организационной структуры банка, например:

- изменение состава и численности сотрудников;
- сокращение и ликвидация обособленных и иных подразделений кредитной организации.

План финансового оздоровления кредитная организация направляет в территориальное учреждение ЦБ РФ. Территориальное учреждение ЦБ РФ устанавливает реальное финансовое положение кредитной организации, оценивает мероприятия, предусмотренные планом санации, и на этой основе определяет возможность восстановления платежеспособности, ликвидности и дальнейшего развития кредитной организации в результате выполнения мероприятий по ее финансовому оздоровлению.

Для установления реального финансового положения кредитной организации выясняется, имеется ли у нее недостаток собственных средств (капитала) и ликвидных активов, а также определяется их размер. Для *определения недостатка собственных средств* (капитала) рассчитывается, прежде всего, сумма, необходимая для покрытия возможных и имеющихся потерь (обесценения) активов, и устанавливается сумма обязательств, которая не была учтена в балансе (неначисленная задолженность перед бюджетом, внебюджетными фондами, кредиторами и вкладчиками, в том числе по процентам, штрафам, пеням и неустойкам), а также сумма внебалансовых обязательств (гарантии, поручительства), по которым наступил момент платежа, но он не был совершен из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах кредитной организации.

Сумма, которая требуется для покрытия возможных и имеющихся потерь активов, определяется путем оценки стоимости всех активов кредитной организации. *Недостаток капитала* определяется как разница между суммой собственных средств (капитала), которая минимально необходима для выполнения экономических нормативов, пересчитанных на основе показателей расчетного баланса, и суммой собственных средств (капитала).

Для *определения недостатка у кредитной организации ликвидных средств* следует оценить разницу между обязательствами до востребования и на срок до 30 дней и ликвидными активами. При оценке возможности восстановления платежеспособности и ликвидности кредитной организации в результате выполнения мероприятий по ее финансовому оздоровлению проверяется, прежде всего, соответствие этих мероприятий требованиям действующего законодательства и нормативных актов Банка России. Затем мероприятия оцениваются с точки зрения сроков их выполнения и способности реально обеспечить восстановление платежеспособности и ликвидности кредитной организации.

При *оценке мероприятий по сокращению административно-хозяйственных расходов* кредитной организации выясняется, насколько

ко они будут обеспечивать нормальное ее функционирование и выполнение ею намеченных мероприятий по финансовому оздоровлению при снижении расходов. Для этого следует, в частности, сравнить по структуре и динамике планируемые и ранее произведенные расходы. Это позволит определить реальность планируемого снижения тех или иных расходов.

При оценке реальности мероприятий, предусматривающих повышение доходности операций кредитной организации, определяется, в какой степени кредитная организация имеет технические и финансовые возможности развивать операции, которые могут принести доход, и позволяет ли ситуация на финансовых и других рынках развивать эти направления бизнеса, возможности направлять свободные денежные средства в какие-либо активные рентабельные операции. Признанные реальными мероприятия следует оценивать с точки зрения их влияния на финансовое оздоровление кредитной организации, имея в виду, что выполнение всех этих мероприятий должно обеспечить восстановление платежеспособности и ликвидности, то есть покрыть недостаток капитала и ликвидных средств. В этих целях мероприятия, направленные на восстановление ликвидности кредитной организации, анализируются в первую очередь, так как обеспечение своевременных расчетов по текущим обязательствам является одним из основных условий выполнения данной кредитной организацией мероприятий по финансовому оздоровлению.

При оценке влияния указанных мероприятий на восстановление платежеспособности и ликвидности кредитной организации следует исходить из того, что в период проведения санационных мероприятий кредитная организация будет осуществлять все присущие ей операции, в том числе формирование различных резервов, включая резервы под возможные потери стоимости активов, обязательные резервы, депонируемые в Банке России, и резервный фонд.

Важным моментом в работе с банками, имеющими внешние признаки банкротства, является направление в них *рабочих групп для оценки возможностей санирования* и установления непосредственно на месте реального финансового состояния, в случае когда бухгалтерская отчетность банка вызывает сомнения в возможности реализации плана санации.

План финансового оздоровления банк может разработать с участием временной администрации, назначенной в него ЦБ РФ (если полномочия исполнительных органов ограничены), или только временной администрацией, в случае если полномочия исполни-

тельных органов и главного бухгалтера банка приостановлены. Временная администрация также обязана предоставить в банк план санации кредитного учреждения и, в случае одобрения ЦБ РФ, пытаться на практике его реализовать.

Если ЦБ РФ сомневается в компетентности действующего руководства банка и предвидит грядущие проблемы, связанные с этим, он вправе рекомендовать акционерам (или пайщикам) заменить действующий руководящий состав (управляющего, главного бухгалтера и т.д.). В основном, рекомендации носят директивный характер.

5.3. Недостатки в составлении и реализации планов финансового оздоровления кредитных учреждений и возможные варианты их решения

Разработка плана финансового оздоровления – ответственный этап в процедуре санации кредитной организации. В случае эффективной реализации поставленных задач, кредитная организация может достигнуть частичного или полного восстановления утраченной платежеспособности, повысить ликвидность, улучшить показатели рентабельности. Однако практика рассмотрения планов финансового оздоровления (санации) банков свидетельствует о наличии целого ряда *факторов, препятствующих своевременному и эффективному проведению санационных мероприятий*. К наиболее часто встречающимся следует относить:

1. Ориентацию на недостоверный бухгалтерский баланс. Составителям планов санации необходимо точно представлять размеры дефицита финансовых средств, иначе планируемые меры окажутся неэффективными. Важно, чтобы в балансе были достоверно отражены как активные, так и пассивные операции, вынесены на просрочку невозвращенные ссуды и неуплаченные проценты по ним, созданы в полной мере, в соответствии с действующими правилами, резервы под выданные ссуды и под вложения в ценные бумаги, полностью сформирован резервный фонд и оплачен ФОР. Если в балансе отражены реальные размеры убытков банка, то достоверной окажется и величина минимально необходимого капитала, при которой обязательные экономические нормативы будут выполняться.

2. Нежелание или отсутствие возможностей у собственников кредитных организаций осуществлять соответствующие меры,

направленные на оздоровление ситуации в их банке. Нередки случаи, когда собственники банков, являющихся фактически банкротами, не имея ресурсов для их оздоровления, не передают контроль над банками инвестору, готовому осуществить мероприятия по финансовому оздоровлению.

3. Отсутствие документов, подтверждающих реальность запланированных мероприятий. Например, если идет речь об увеличении уставного капитала, то необходимо представить протокол общего собрания акционеров банка, принявшего такое решение, с указанием сроков его выполнения и инвесторов, желающих увеличить уставный капитал банка; их письма, подтверждающие осведомленность о реальном финансовом состоянии банка, бухгалтерские балансы, заверенные в ГНИ, с наличием чистых активов, достаточных для инвестирования в уставный капитал банка, копии аудиторских заключений. Запрашиваются также документы, подтверждающие факт представления на регистрацию проспекта эмиссии ценных бумаг, отчета о ее выполнении, нового состава акционеров или участников, изменения величины уставного капитала. В приложениях к плану санации должны быть включены следующие копии договоров банка: о переуступке прав требований, о переоформлении краткосрочной кредитной задолженности в долгосрочную, цессии, определения арбитражного суда по взысканию с должников выданных банком ссуд и другие документы, подтверждающие выполнение банком мероприятий плана санации.

4. В плане санации должен содержаться график выполнения банком тех или иных мероприятий и достижения определенных целевых установок.

При наличии указанных недостатков планы санации возвращаются на доработку с требованием представить подтверждающие документы. Если план финансового оздоровления отвечает предъявляемым требованиям, он принимается территориальным учреждением ЦБ РФ.

Пути решения проблем санирования кредитных организаций

1. В настоящее время **объектами санирования** являются банки, отнесенные к 4-й группе проблемности, то есть имеющие внешние, ярко выраженные признаки банкротства. Во многих из этих банков убытки и дефицит финансовых ресурсов так велики, что невозможно найти инвесторов для восстановления их платежеспособ-

ности. Поэтому представляется целесообразным, чтобы Центральный банк подключался к организации банковского санирования в тот момент, когда кредитные организации еще не вошли в стадию банкротства и когда имеется больше возможностей для их финансового оздоровления, то есть необходимо начинать процедуру санации в банках, отнесенных к 3-й группе проблемности.

2. Несовершенство банковского законодательства проявляется и в том, что некоторые негативные моменты деятельности кредитной организации, способные нанести серьезную угрозу банку, никак не отражаются в банковском законодательстве. Это происходит в том случае, когда учредители или акционеры банка так тесно связаны между собой (через капиталы или руководящие органы), что *определить, каким имуществом владеет данный банк, не всегда представляется возможным*, а при банкротстве банка ликвидационная комиссия сталкивается с фактом аренды большей части основных средств банков у фирм-акционеров, которые таким способом создают гарантии своих средств, размещенных в банке. Интересы кредиторов в этом случае не являются равными и поэтому необходимо решить эти вопросы на законодательном уровне.

3. В начале 90-х годов *система получения лицензии* на проведение банковских операций отличалась особым либерализмом. Было зарегистрировано значительное число банков, ориентированных только на быстрое получение прибыли даже при очевидном мошенничестве. Такие банки не были нацелены на поддержание своей устойчивости, не имели определенных целей и долгосрочной политики, не выработывали тактику работы с клиентурой, базирующуюся на длительных отношениях, а иногда и осуществляли деятельность в непригодных помещениях, часто меняли свои юридические адреса, прекращая работу без извещения кредиторов и вкладчиков. Для разрешения проблем с такими банками, кроме ужесточения правил регистрации, необходимо становление полноценных профессиональных служб, как внешнего аудита банков, так и служб внутреннего аудита в самих коммерческих банках.

4. Для преодоления негативных тенденций состояния проблемных банков, а также разрешения вопроса эффективности отечественной банковской системы в целом в настоящее время необходимо определить показатели структурообразующих (социально значимых) банков, крах которых повлечет возникновение системного кризиса в банковском секторе. Для поддержания нормальной работы данной категории банков необходимо *дифференцировать по-*

казатели ликвидности и по возможности усилить контроль за их деятельностью.

5. Кроме того, необходимо выработать эффективный механизм поддержки действующих банков путем *развития операций рефинансирования со стороны Центрального банка*. Значительные объемы средств, уже задействованные коммерческими банками в операциях с векселями, ставят для Центрального банка России задачу разработки порядка переучета векселей. Помимо этого необходимо кроме развития ломбардного кредитования совершенствовать практику выдачи расчетных кредитов и прием средств на депозит Центральным банком на краткосрочной основе. Данная система рефинансирования признана эффективной в большинстве экономически развитых стран и вполне могла бы быть применена и в России.

6. Для усиления ответственности сотрудников и руководства коммерческих банков за результаты своей работы необходимо введение дополнительных регулирующих мер. В международной практике применяется *система штрафов работников*, допустивших ошибки в своей профессиональной деятельности (в США от 1000 долларов за каждый день), при одновременном действии *системы компенсаций и страхования сотрудников*. Страхование покрытия, однако, часто не распространяется на уголовные преступления, деяния, связанные с нечестностью служащих, действия, предпринятые для личной выгоды, действия, повлекшие конфликты интересов. В РФ, где личная ответственность руководства и сотрудников банков за удачу и неудачи коммерческого банка минимальна, можно было бы законодательно установить определенные ежемесячные отчисления из доходов сотрудников банка в специальный фонд по заработной плате, средства которого депонируются и при обнаружении недостатков в работе персонала банка направляются на погашение убытков.

Таким образом, *институт санирования проблемных кредитных организаций в России находится на ранних стадиях зарождения*. В российской банковской системе отсутствует практика управления кризисными кредитными учреждениями, законодательная база, регулирующая это направление, далека от совершенства.

Контрольные вопросы:

1. Раскройте содержание финансового оздоровления кредитной организации.
2. Какие банки являются объектами санирования?
3. Какие источники информации следует использовать в процессе оценки финансового состояния кредитной организации?
4. Назовите факторы, которые могут привести к ухудшению финансового положения кредитной организации.
5. Перечислите меры финансового оздоровления кредитной организации.
6. С какой целью разрабатывается и какова структура плана финансового оздоровления кредитной организации?
7. В чем состоят недостатки в составлении и реализации планов финансового оздоровления кредитной организации?
8. Назовите пути решения проблем санирования кредитных организаций.

Выполните задания:

1. Представьте, что вы руководите банком. Общий объем депозитов вашего банка резко сократился. Что вы сделаете для преодоления этого кризиса?
2. Допустим, что вы – банковский служащий и ведете переговоры с клиентом банка о выдаче ссуды. Какие условия могут быть включены в договор о выдаче этой ссуды для того, чтобы минимизировать риск непогашения ссуды в срок? Обсудите.
3. Проанализируйте баланс коммерческого банка «Х» на 01.01.2007 года, тыс. руб.

Активы	155 223	155 223	Пассивы
Касса	2 178	25 000	Уставный фонд
Резервный счет	6 398	9 793	Резервы, спецфонды
Ссудная задолженность:	66 612	30 958	Средства организаций:
- краткосрочная	9 381	15 083	- расчетные счета
- долгосрочная	356	2 560	- депозиты
- просроченная	896	2	- бюджетные средства
- в инвалюте	35 918	13 313	- инвалютные счета
- МБК выданный	20 061	2 224	- МБК полученный
Ценные бумаги	24 874	6 894	Вклады граждан

Корсчета в РКЦ	5 104	60	Счета ЛОРО
Счета НОСТРО	7 596		Счета филиалов
Счета филиалов		38 318	Векселя
Основные средства	28 162	2 303	Прибыль отчетного периода
Дебиторы банка	7 873	33 167	Кредиторы банка
Целевое финансирование		243	Целевые средства
Просроченные проценты	2 194	2 195	Доходы будущих периодов
Расходы			Доходы
Прочие активы	4 232	4 068	Прочие пассивы

План семинарского занятия по теме 5:

1. Понятие финансового оздоровления кредитной организации.
2. Меры финансового оздоровления.
3. План финансового оздоровления.
4. Пути решения проблем санирования кредитных организаций.

Тесты

1. *Финансовое оздоровление кредитной организации – это:*
 - а) форма реорганизации кредитной организации;
 - б) одна из мер по предупреждению банкротства кредитных организаций;
 - в) деятельность, направленная на поиск и оценку лучших примеров бизнес-практики;
 - г) разновидность диверсификации.
2. *С какой целью в кредитной организации проводятся мероприятия по финансовому оздоровлению?*
 - а) защита интересов кредитной организации от недобросовестной конкуренции;
 - б) восстановление собственного капитала кредитной организации;
 - в) сокращение кредитного риска;
 - г) расширение сферы деятельности кредитной организации.
3. *Процедура финансового оздоровления может быть инициирована:*
 - а) Министерством финансов РФ;
 - б) кредиторами кредитной организации;
 - в) ЦБ РФ;
 - г) самой кредитной организацией;
 - д) Министерством по налогам и сборам РФ.

4. *В каком случае процедуры финансового оздоровления банка будут считаться завершенными успешно?*
- а) кредитная организация выполняет обязательные экономические нормативы;
 - б) кредитная организация изменяет стратегию развития;
 - в) кредитная организация расширяет организационно-пространственные границы;
 - г) кредитная организация внедряет прогрессивные технологии ведения банковского бизнеса.
5. *Если финансовое оздоровление не завершится успехом, то что за этим должно последовать?*
- а) ликвидация кредитной организации;
 - б) введение временной администрации по управлению кредитной организацией;
 - в) приостановление действия лицензии;
 - г) преобразование кредитной организации.
6. *Финансовая помощь банку может быть оказана в следующих формах:*
- а) дополнительного взноса в уставный капитал данной кредитной организации;
 - б) увеличения собственного капитала кредитной организации;
 - в) прощения долга кредитной организации.
7. *Основными критериями оценки качества активов банка являются:*
- а) ликвидность, доходность, диверсифицированность вложений по отраслям экономики, срочность;
 - б) доходность, стабильность, срочность, рискованность, оборачиваемость;
 - в) ликвидность, доходность, диверсифицированность, степень риска вложений.
8. *Изменение структуры активов банка может предусматривать:*
- а) замену неликвидных активов ликвидными;
 - б) увеличение собственного капитала;
 - в) сокращение расходов кредитной организации;
 - г) отказ от распределения прибыли банка.

- 9. Основными показателями оценки качества обязательств банка являются:**
- а) диверсифицированность, стоимость, срочность, оборачиваемость;
 - б) срочность, рискованность, стоимость;
 - в) стабильность, стоимость, диверсифицированность.
- 10. При оценке стоимости привлеченных средств банка учитывают:**
- а) средний уровень процентной ставки по счетам клиентов;
 - б) средний уровень процентной ставки по счетам клиентов, не процентные затраты и расходы по иммобилизации части средств в ликвидные активы;
 - в) средний уровень процентной ставки по счетам клиентов, не процентные затраты и расходы по иммобилизации части средств в ликвидных активах, фонде обязательных резервов.
- 11. Изменение структуры пассивов банка может включать:**
- а) увеличение удельного веса долгосрочных обязательств в структуре пассивов кредитной организации;
 - б) снижение размера текущих обязательств кредитной организации;
 - в) сокращение удельного веса среднесрочных обязательств в структуре пассивов кредитной организации;
 - г) улучшение качества кредитного портфеля кредитной организации.
- 12. Если уставный капитал коммерческого банка больше собственного капитала, то банк обязан:**
- а) поставить в известность клиентов кредитной организации;
 - б) привести в соответствие размер уставного капитала и величину собственных средств (капитала);
 - в) принять меры по увеличению уставного капитала и величины собственных средств;
 - г) поменять содержание Устава кредитной организации.
- 13. В течение какого времени с момента возникновения основания для осуществления мер по предупреждению банкротства руководитель кредитной организации должен обратиться в Совет директоров с ходатайством об осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации:**
- а) 5 дней;
 - б) 10 дней;

- в) 20 дней;
- г) 1 месяца.

14. При наличии какого условия руководитель кредитной организации может обратиться в Совет директоров с ходатайством об осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации:

- а) снижается рейтинг кредитной организации;
- б) причины возникновения оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации не могут быть устранены исполнительными органами кредитной организации;
- в) снижается качество кредитного портфеля кредитной организации;
- г) превышение размеров заемных средств над установленными лимитами.

15. В каком случае руководитель кредитной организации должен обратиться в ЦБ РФ с ходатайством об осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации?

- а) если интересы руководителя кредитной организации противоречат принятому решению;
- б) если учредители отказались принять участие в осуществлении мер по финансовому оздоровлению (реорганизации);
- в) если учредители не приняли соответствующего решения в установленный срок;
- г) все вышеназванное верно.

16. Требование ЦБ РФ об осуществлении мер по финансовому оздоровлению кредитной организации должно содержать:

- а) рекомендации по кандидатуре нового руководителя кредитной организации;
- б) перечень причин, послуживших основанием для направления требования;
- в) рекомендации по кандидатуре главного бухгалтера кредитной организации;
- г) рекомендации по реинвестиционной политике;
- д) рекомендации о формах осуществления мер;
- е) рекомендации о сроках осуществления мер.

17. В течение какого периода времени с момента получения требования кредитная организация обязана (в случае невозможности увеличения собственных средств) снизить размер уставного капитала до величины, не превышающей величину собственных средств, и внести изменения в учредительные документы?
- а) 10 дней;
 - б) 20 дней;
 - в) 30 дней;
 - г) 45 дней.
18. План мер по финансовому оздоровлению вправе требовать от кредитной организации:
- а) Министерство по налогам и сборам РФ;
 - б) Агентство по страхованию банковских вкладов;
 - в) ЦБ РФ;
 - г) Ассоциация российских банков;
 - д) Министерство финансов РФ.
19. План мер по финансовому оздоровлению кредитной организации в обязательном порядке должен содержать:
- а) оценку финансового состояния кредитной организации;
 - б) срок восстановления уровня достаточности собственных средств кредитной организации;
 - в) структуру собственного капитала кредитной организации;
 - г) срок восстановления норматива мгновенной ликвидности;
 - д) меры по получению дополнительных доходов.
20. Кто контролирует выполнение плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации?
- а) Совет учредителей данной кредитной организации;
 - б) Ассоциация российских банков;
 - в) ЦБ РФ;
 - г) Агентство по страхованию банковских вкладов;
 - д) Совет кредиторов данной кредитной организации.
21. План финансового оздоровления может быть разработан:
- а) аудиторской организацией;
 - б) индивидуальным аудитором;
 - в) временной администрацией;
 - г) самой кредитной организацией;
 - д) все вышеназванное верно;
 - е) правильный ответ отсутствует.

Глава 6.

Временная администрация по управлению проблемным банком

Изучив тему 6, студент должен:

знать:

- нормативно-правовое обеспечение функционирования временной администрации по управлению проблемным банком.

уметь:

- оценить эффективность функционирования временной администрации по управлению проблемным банком как меры по предупреждению банкротства кредитной организации.

акцентировать внимание на понятиях:

- временная администрация, руководитель временной администрации, основания назначения временной администрации, аффилированные лица, балансовая стоимость кредитной организации, уступка прав требований, гарантия, поручительство, мораторий на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации.

приобрести навыки:

- организации работы временной администрации по управлению проблемным банком.

Читать:

- ФЗ №40-ФЗ от 25.02.1999 «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». – Глава 3.
- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по

специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 19, С. 413–420.

Выполнить задание:

в данном пособии. – Глава 6.

Краткое содержание. Порядок назначения временной администрации по управлению кредитной организацией. Основания назначения временной администрации. Задачи временной администрации. Состав временной администрации. Механизм функционирования временной администрации по управлению кредитной организацией. Условия работы и техническое оснащение временной администрации. Расходы временной администрации. Прекращение деятельности временной администрации.

6.1. Порядок назначения и функционирования временной администрации по управлению кредитной организацией

Временная администрация является специальным органом управления кредитной организацией, назначаемым Банком России. Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией – это одна из мер, направленных на предупреждение банкротства кредитной организации, и одна из мер, относящаяся к принудительным мерам воздействия, применяемых к кредитным организациям.

Решение о назначении временной администрации принимается по ходатайству территориального учреждения Банка России и (или) Департамента лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России.

Ходатайство о назначении временной администрации должно содержать:

- сведения о кредитной организации;
- обоснование назначения временной администрации в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»;
- сведения о финансовом состоянии кредитной организации;
- предложение о сроке действия временной администрации;

- предложение о составе временной администрации;
- предложение о полномочиях временной администрации и полномочиях исполнительных органов кредитной организации (об ограничении либо о приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации);
- список банков-корреспондентов кредитной организации;
- другие данные.

Решение о назначении временной администрации оформляется приказом Банка России, который подписывает Председатель Банка России или его заместитель. Приказ Банка России о назначении временной администрации доводится до территориальных учреждений Банка России и кредитных организаций в порядке, установленном нормативными актами Банка России, и публикуется Банком России в «Вестнике Банка России» в течение 10 дней с момента его принятия.

Публикация соответствующей информации о назначении Банком России временной администрации по управлению кредитной организацией необходима в связи с тем, что одной из функций временной администрации в случае приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации является установление ее кредиторов и размеров их требований по денежным обязательствам. В этом случае кредиторы кредитной организации получают возможность своевременно заявить о своих требованиях к кредитной организации, с тем чтобы временная администрация могла наиболее эффективно оценить финансовое состояние кредитной организации.

Порядок назначения, организации, осуществления и прекращения деятельности временной администрации по управлению кредитной организацией устанавливается Федеральным законом «О Центральном Банке РФ (Банке России)», Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», а также Положением ЦБ №279-П от 9 ноября 2005 года.

Временная администрация назначается Банком России в кредитную организацию на срок до шести месяцев, за исключением случая, предусмотренного п. 4 ст. 18 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». В соответствии с данным пунктом после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций временная администрация действует до момента назначения ликвидатора либо до момента назначения конкурсного управляющего.

Основания назначения временной администрации:

- кредитная организация не удовлетворяет требования отдельных кредиторов по денежным обязательствам и (или) не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие семь дней и более с момента наступления даты их удовлетворения и (или) исполнения, в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации;
- кредитная организация допускает снижение собственных средств (капитала) по сравнению с их (его) максимальной величиной, достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на 30 процентов при одновременном нарушении одного из обязательных нормативов, установленных Банком России;
- кредитная организация нарушает норматив текущей ликвидности, установленный Банком России, в течение последнего месяца более чем на 20 процентов;
- кредитная организация не исполняет требования Банка России о замене руководителя кредитной организации либо об осуществлении мер по финансовому оздоровлению или реорганизации кредитной организации в установленный срок;
- в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» имеются основания для отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

Задачей временной администрации является сохранение или восстановление платежеспособности банка в интересах его кредиторов и вкладчиков, а также акционеров (пайщиков) и создание работоспособного управленческого механизма, обеспечивающего устранение выявленных нарушений и осуществление других мер по финансовому оздоровлению банка.

Временная администрация *ежемесячно* представляет Банку России письменные *отчеты о ходе и результатах* своей деятельности по управлению банком.

Структура временной администрации: руководитель временной администрации, заместитель руководителя временной администрации (при необходимости) и рядовые члены временной администрации.

Количественный состав временной администрации определяется в зависимости от наличия у кредитной организации филиальной сети, а также от характера и объема предстоящей работы.

В состав временной администрации не могут входить:

- единоличный исполнительный орган кредитной организации, заместители руководителя кредитной организации, лица, входящие в Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция), а также главный бухгалтер (бухгалтер), руководитель ревизионной комиссии и члены ревизионной комиссии (ревизоры), руководитель службы внутреннего контроля кредитной организации и работники службы внутреннего контроля кредитной организации, в том числе освобожденные от исполнения своих обязанностей в течение 12 месяцев, предшествовавших назначению временной администрации;
- заинтересованные лица, определенные п. 2 ст. 19 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» по отношению к лицам, указанным в абзацах втором и третьем настоящего пункта;
- лица, являющиеся кредиторами кредитной организации (в том числе вкладчиками);
- лица, имеющие задолженность перед кредитной организацией;
- лица, имеющие судимость за совершение преступлений в сфере экономики и против государственной власти;
- лица, совершившие в течение последних 12 месяцев, предшествовавших назначению временной администрации, административное правонарушение в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, установившим в законную силу постановлением органа, уполномоченного рассматривать дела об административных правонарушениях;
- лица, с которыми в течение последних двух лет, предшествовавших назначению временной администрации, были расторгнуты трудовые договоры (контракты) по инициативе работодателя по основаниям, предусмотренным п.п.: 3, 5, 7, 9, 11 ст. 81 и п. 1 ст. 278 Трудового кодекса РФ;
- лица, по вине которых кредитной организацией были допущены нарушения федеральных законов и нормативных актов Банка России, зафиксированные в соответствующей базе данных Банка России.

Руководителем временной администрации не может быть лицо, имеющее либо имевшее в течение последних трех лет, предшествовавших назначению временной администрации, отношения с кредитной организацией в качестве ее акционера (участника).

Условия работы и техническое оснащение временной администрации

Временная администрация в период своей деятельности, в целях реализации возложенных на нее функций и задач, пользуется служебными помещениями, средствами связи, автомобильным транспортом и иными техническими средствами, принадлежащими кредитной организации, в порядке и на условиях, которые установлены для исполнительных органов кредитной организации, если интересы безопасности временной администрации и (или) защита служебной информации либо другие обстоятельства не требуют установления иных условий работы и технического оснащения временной администрации.

Расходы временной администрации в действующей кредитной организации, связанные с ее деятельностью, в том числе оплата труда членов временной администрации, не являющихся служащими Банка России и государственными служащими, осуществляются за счет кредитной организации. В целях упорядочения расходов кредитной организации в период деятельности временной администрации составляется смета расходов. *Смета расходов* составляется на период деятельности временной администрации, подписывается руководителем временной администрации и представляется на утверждение в соответствующее территориальное учреждение Банка России не позднее 5 рабочих дней с момента назначения временной администрации.

Территориальное учреждение Банка России осуществляет контроль над использованием денежных средств, предусмотренных сметой расходов, на основании ежемесячной, квартальной, годовой и иной отчетности кредитной организации. В указанной смете могут быть предусмотрены следующие статьи расходов:

- расходы на охрану;
- расходы на автотранспорт;
- оплата за пользование средствами связи;
- расходы, связанные с командировками;
- прочее.

При составлении сметы расходов должны быть использованы усредненные тарифы, соответствующие каждой статье расходов в данном регионе. При наличии у кредитной организации филиальной сети расходы по смете расходов могут быть увеличены по сравнению с усредненными тарифами, в том числе:

- при наличии до 10 филиалов – не более чем на 10%;
- при наличии от 10 до 30 филиалов – не более чем на 20%;
- при наличии более 30 филиалов – не более чем на 30%.

6.2. Организация и порядок работы временной администрации при ограничении полномочий исполнительных органов кредитной организации

В соответствии со ст. 21 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» *в случае ограничения полномочий* исполнительных органов кредитной организации временная администрация осуществляет следующие *функции*:

- проводит обследование кредитной организации;
- устанавливает наличие оснований для отзыва лицензии, предусмотренных ст. 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»;
- участвует в разработке кредитной организацией мероприятий по ее финансовому оздоровлению и контролирует их реализацию;
- контролирует распоряжение имуществом кредитной организации в пределах, установленных настоящим Положением (статьей);
- иные функции в соответствии с федеральными законами.

В случае ограничения полномочий исполнительных органов кредитной организации *руководитель временной администрации*:

- обеспечивает доведение до сведения учредителей (участников), кредиторов и должников кредитной организации приказа Банка России о назначении временной администрации;
- распределяет обязанности между членами временной администрации; подписывает распоряжения временной администрации, обязательные для исполнения членами временной администрации и служащими кредитной организации;
- обеспечивает осуществление функций временной администрации;
- устанавливает порядок перераспределения (в случае необходимости) средств между филиалами кредитной организации.

При осуществлении указанных в настоящем Положении функций временная администрация:

- получает от органов управления кредитной организации необходимую информацию и документы, которые касаются деятельности кредитной организации;
- даёт согласие на совершение органами управления кредитной организации сделок, указанных в настоящем Положении;
- обращается в Банк России, в том числе в территориальное учреждение Банка России, с ходатайством о приостановлении полномочий исполнительных органов управления кредитной организации, если ее должностные лица или лица, действующие по их поручению,

чению, воспрепятствуют осуществлению функций временной администрации;

- обращается в Банк России, в том числе в территориальное учреждение Банка России, с предложениями о внесении изменений и дополнений в приказ Банка России о назначении временной администрации.

В соответствии с п. 3 ст. 21 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» органы управления кредитной организации вправе только с согласия временной администрации совершать сделки:

- связанные с передачей недвижимого имущества кредитной организации в аренду, залог, с внесением его в качестве вклада в уставный капитал третьих лиц, а также с распоряжением таким имуществом иным образом;
- связанные с распоряжением иным имуществом кредитной организации, балансовая стоимость которого составляет более 1% от балансовой стоимости активов кредитной организации, в том числе с выдачей кредитов и займов, учетом векселей, с проведением операций с ценными бумагами (включая выпуск собственных ценных бумаг), выдачей гарантий и поручительств, уступкой прав требований, переводом и прощением долга, новацией, отступным, а также с учреждением доверительного управления;
- с заинтересованными лицами в отношении кредитной организации, определяемыми в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

В случае выявления признаков совершения преступления временная администрация направляет информацию в правоохранительные органы, территориальное учреждение Банка России и Банк России.

6.3. Организация и порядок работы временной администрации при приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации

В соответствии со ст. 22 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» в случае *приостановления полномочий* исполнительных органов кредитной организации временная администрация осуществляет следующие *функции*:

- реализует полномочия исполнительных органов кредитной организации;
- проводит обследование кредитной организации;
- устанавливает наличие оснований для отзыва лицензии, предусмотренных ст. 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»;
- разрабатывает мероприятия по финансовому оздоровлению кредитной организации, организует и контролирует их исполнение;
- принимает меры по обеспечению сохранности имущества и документации кредитной организации;
- устанавливает кредиторы кредитной организации и размеры их требований по денежным обязательствам;
- принимает меры по взысканию задолженности перед кредитной организацией;
- обращается в Банк России с ходатайством о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации;
- иные функции в соответствии с федеральными законами.

В случае приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации руководитель временной администрации осуществляет полномочия, указанные в настоящем Положении, а также:

- осуществляет предусмотренные учредительными документами кредитной организации полномочия руководителя кредитной организации;
- действует от имени кредитной организации без доверенности;
- выдает доверенности сотрудникам кредитной организации и иным лицам, в том числе с правом передоверия;
- обеспечивает проведение ревизии банкнот, ценностей, находящихся в кассах, банкоматах и прочее;
- обеспечивает проведение инвентаризации основных средств и материальных активов кредитной организации;
- распоряжается имуществом кредитной организации.

При осуществлении указанных в настоящем Положении функций временная администрация:

- получает от органов управления кредитной организации необходимую информацию и документы, касающиеся деятельности кредитной организации;
- предъявляет от имени кредитной организации иски в суды общей юрисдикции, арбитражные суды и третейские суды;

- назначает представителей временной администрации в филиалы кредитной организации, а также в органы управления ее дочерних организаций;
- согласовывает решения совета директоров (наблюдательного совета) или решения общего собрания учредителей (участников) кредитной организации, за исключением решений о совершении сделок, предусмотренных настоящим Положением;
- вправе отстранить членов исполнительных органов кредитной организации от работы (освободить от занимаемой должности) и приостановить выплату им заработной платы;
- вправе собирать собрание учредителей (участников) кредитной организации в порядке, установленном федеральными законами;
- вправе обратиться от имени кредитной организации в суд с требованием о привлечении к ответственности членов Совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации, руководителя кредитной организации (директора; генерального директора) и (или) членов коллегиального исполнительного органа, кредитной организации (правления, дирекции), если их виновными действиями (бездействием) кредитной организации были причинены убытки, в размере причиненных убытков, если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами;
- обращается от имени кредитной организации в суд или арбитражный суд с требованием о признании сделок, совершенных кредитной организацией в течение трех лет до дня назначения временной администрации, недействительными, если указанные сделки отвечают признакам недействительности сделок, указанным в ст. 28 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Решения, принятие которых относится к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) или общего собрания учредителей (участников) кредитной организации, вступают в силу только с согласия временной администрации.

Временная администрация вправе только с согласия совета директоров (наблюдательного совета) или общего собрания учредителей (участников) кредитной организации в пределах их компетенции, установленной федеральными законами и учредительными документами кредитной организации, совершать сделки, связанные:

- с передачей недвижимого имущества кредитной организации в аренду, залог, с внесением его в качестве вклада в уставный капитал третьих лиц, а также с распоряжением таким имуществом иным образом;

- с распоряжением иным имуществом кредитной организации, балансовая стоимость которого составляет более 5% от балансовой стоимости активов кредитной организации, в том числе с выдачей кредитов и займов, выдачей гарантий и поручительств, уступкой прав требований, переводом и прощением долга, новацией, отступным, а также с учреждением доверительного управления.

Руководитель кредитной организации не позднее дня, следующего за днем назначения временной администрации, обязан передать ей печати (штампы) кредитной организации, а в сроки, согласованные с временной администрацией, передать бухгалтерскую и иную документацию согласно перечню документации кредитной организации, подлежащей приему-передаче при назначении временной администрации и прекращении ее деятельности, материальные и иные ценности кредитной организации.

Руководитель временной администрации вправе отменить доверенности, ранее выданные от имени кредитной организации. Новые доверенности выдаются по решению руководителя временной администрации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Временная администрация не может самостоятельно распоряжаться определенным имуществом кредитной организации. Сделки, связанные с распоряжением недвижимым имуществом кредитной организации, а также иным имуществом, балансовая стоимость которого составляет более 5 процентов балансовой стоимости активов кредитной организации, временная администрация вправе осуществлять только с согласия Совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации или общего собрания ее участников (пункт 3 статьи 22 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»).

6.4. Особенности деятельности временной администрации, назначенной Банком России после отзыва у кредитной организации лицензии

В соответствии с п. 2 ст. 17 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» Банк России обязан назначить временную администрацию в кредитную организацию не позднее дня, следующего за днем отзыва у кредитной организации лицензии.

Временная администрация осуществляет полномочия исполнительных органов кредитной организации и руководствуется в своей деятельности законодательством РФ.

Прием-передача документации кредитной организации, ревизия банкнот, монет и иных ценностей, инвентаризация основных средств и материальных активов кредитной организации осуществляются в соответствии с законодательством.

В период после отзыва у кредитной организации лицензии и до момента назначения ликвидатора либо до момента назначения конкурсного управляющего временная администрация вправе совершать операции по взысканию и получению в безналичной и наличной денежной форме дебиторской задолженности, неустоек, пеней и штрафов, возврату авансовых платежей кредитной организации, получению средств от погашения ценных бумаг и доходов по ценным бумагам, принадлежащим кредитной организации на праве собственности, осуществлению платежей кредитной организации по исполнительным документам и др.

Переоценка средств кредитной организации в иностранной валюте и драгоценных металлах осуществляется при их списании (реализации), которое осуществляется в ходе ликвидации кредитной организации.

Обязательства кредитной организации в иностранной валюте учитываются на балансе кредитной организации в валюте РФ по официальному курсу иностранных валют к российскому рублю, установленному Банком России, действовавшему на момент отзыва у кредитной организации лицензии.

До момента назначения конкурсного управляющего (ликвидатора) запрещается заключение сделок кредитной организации и исполнение обязательств по сделкам кредитной организации, включая погашение кредиторской задолженности в любой форме и иное отчуждение имущества, за исключением сделок, связанных с продолжением функционирования кредитной организации, например, оплата труда лиц, работающих по трудовому договору или по контракту, осуществление текущих платежей за коммунальные и эксплуатационные услуги.

Указанные расходы осуществляются с корреспондентского счета кредитной организации. В случае отсутствия денежных средств на счете в подразделении расчетной сети Банка России по распоряжению руководителя временной администрации осуществляется продажа иностранной валюты, находящейся на валютных

счетах кредитной организации, с последующим перечислением вырученных от продажи средств на корреспондентский счет кредитной организации в подразделении расчетной сети Банка России.

В случае признания кредитной организации банкротом или принятия решения о ее принудительной ликвидации временная администрация в сроки, установленные приказом Банка России о прекращении деятельности временной администрации, обязана передать конкурсному управляющему (ликвидатору) печати и штампы, материальные и иные ценности, бухгалтерскую и иную документацию кредитной организации, необходимые конкурсному управляющему (ликвидатору) для выполнения его функций.

Не позднее 15 дней со дня издания приказа Банка России об отзыве лицензии временная администрация обязана возвратить в территориальное учреждение Банка России подлинный экземпляр лицензии.

Деятельность временной администрации прекращается по истечении срока, на который она назначена. В иных случаях решение о прекращении деятельности временной администрации принимается Правлением Банка России с учетом обоснования, представленного департаментом банковского надзора и руководителем временной администрации.

Деятельность временной администрации может быть прекращена досрочно:

- в случае устранения причин, послуживших основанием для ее назначения;
- после вынесения арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства или вступления в силу решения арбитражного суда о назначении ликвидатора;
- по другим причинам.

Решение о прекращении деятельности временной администрации оформляется приказом Банка России, который подписывает Председатель Банка России или его заместитель.

Приказ Банка России о прекращении деятельности временной администрации доводится до территориальных учреждений Банка России и кредитных организаций в порядке, установленном нормативными актами Банка России, и публикуется Банком России в «Вестнике Банка России» в течение 10 дней с момента его принятия.

При прекращении деятельности временной администрации и восстановлении полномочий исполнительного органа кредитной

организации, руководитель временной администрации передает в Департамент по организации банковского санирования Банка России по акту приема-передачи дела, заведенные в период работы временной администрации.

Контрольные вопросы:

1. Можно ли считать временную администрацию по управлению проблемным банком одной из мер, направленных на предупреждение банкротства кредитной организации?
2. Какой орган уполномочен принимать решение о назначении временной администрации?
3. На какой срок может быть назначена временная администрация?
4. Назовите основания назначения временной администрации?
5. В чем состоит главная задача временной администрации?
6. Кто не может входить в состав временной администрации?
7. Каким образом организована работа временной администрации при ограничении полномочий исполнительных органов кредитной организации?
8. Какие функции осуществляет временная администрация при приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации?
9. В чем состоят особенности деятельности временной администрации, назначенной Банком России после отзыва у кредитной организации лицензии?

Выполните задание:

Проанализируйте ситуацию и предложите решение
«Опыт организации работы временной администрации Банка России на современном этапе экономического развития, на примере АКБ «Деловая Москва ОАО»».

Описание ситуации

Акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество), АКБ «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (ОАО) был основан в ноябре 1994 года. В соответствии с полученной лицензией на осуществление банковских операций в рублях №3157 от 14 ноября 1994 года. 16 сентября 1999 года АКБ «Деловая Москва» по-

лучила лицензию на осуществление банковских операций в иностранной валюте №3157. Во главе Банка стоят люди, обладающие значительным управленческим опытом, приобретенным в крупнейших российских финансовых структурах. Состав членов правления банком АКБ «Деловая Москва» был следующим: Председателем Правления Банка АКБ «Деловая Москва» назначен А.А. Болматков Первый заместитель председателя Правления Востоков Владимир Олегович. Заместитель председателя Правления Астахов Владимир Анатольевич. Заместитель председателя Правления. Начальник Управления валютных операций Татарская Ольга Вячеславовна. Главный бухгалтер Смирнов Андрей Юрьевич. Заместитель председателя Правления. Начальник Управления Клиентских отношений Рудюк Василий Васильевич.

Объем собственных средств (капитал) на 01.07.2004 г. составляет 221,23 млн руб. Изменение объема собственных средств по состоянию на 01.07.2005 года составляет 222,89 млн рублей, и привело к увеличению объема собственного капитала на 1,66 млн руб. Банк является устойчивым финансовым учреждением с оптимальной организационной структурой, ориентированной на интересы клиента. Банк действовал как кредитное учреждение, предоставляющее корпоративным и частным клиентам полный пакет банковских услуг, включающий расчетные, кредитные, документарные и иные банковские операции. Банк АКБ «Деловая Москва» обслуживал предприятия и организации самого широкого профиля. В число клиентов Банка входили финансовые и страховые компании, предприятия промышленной отрасли, торговли, строительные организации и др. Обладая лицензией на проведение банковских операций, Банк предоставлял услуги корпоративным клиентам в соответствии с международными стандартами. Для частных лиц и организаций Банк предлагал услуги по хранению драгоценных металлов и камней, предметов старины и искусства в индивидуальных сейфовых хранилищах.

Банк стабильно увеличивал качественные и количественные показатели. Неизменно высокий уровень надежности в деятельности банка достигался благодаря принятой за основу взвешенной, консервативной политике, долгосрочному стратегическому планированию, точности финансовых прогнозов и адекватной оценке существующих рисков. Стратегический курс Банка был сформулирован как расширение клиентской базы, поддержание репутации первоклассного Банка во всех сферах деятельности, направленной на то,

чтобы добиться финансового процветания клиентов Банка и, следовательно, самого Банка. Достичь этих целей можно, соблюдая лучшие банковские традиции, основываясь на профессионализме наших сотрудников, внедряя новые банковские технологии. Помимо основной деятельности Банк «Деловая Москва» осуществлял программу благотворительной поддержки ряда организаций, получающих помощь как на постоянной, так и на разовой основе. Структура банка – это четкие взаимоотношения уровней управления и функциональных областей. АКБ «Деловая Москва» сочетала в себе классические принципы построения банковской организационной структуры с мобильностью частного банка, что позволяло оперативно и эффективно решать задачи клиентов.

В связи с неисполнением кредитной организацией акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, неоднократным нарушением в течение одного года требований, предусмотренных статьями 6 и 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», и учитывая неоднократное применение мер, предусмотренных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», руководствуясь статьей 19, пунктом 6 части первой статьи 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» и частью третьей статьи 74 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банка России)», была отозвана с 4 августа 2005 года лицензия на осуществление банковских операций (в рублях и иностранной валюте) у акционерного коммерческого банка «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) (регистрационный №3157 от 14 ноября 1994 года). После того как у банка была отозвана лицензия Банком России последовало и прекращение деятельности кредитной организации акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) на осуществление деятельности банка в соответствии с Положением Банка России от 2 апреля 1996 года №264 «Об отзыве лицензии на осуществление банковских операций у кредитных организаций в Российской Федерации» с учетом изменений и дополнений.

После того как у АКБ «Деловая Москва» (регистрационный номер 3157, дата регистрации 14.11.1994, ОГРН-1027700063643, запись в ЕГРЮЛ от 25.07.2002, лицензия №3157 выдана 30.05.2003) приказом Банка России от 3 августа 2005 №ОД-455 была отозвана лицензия в

соответствии с пунктом 2 статьи 17 Федерального закона от 25.02.1999 №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», была назначена с 4 августа 2005 года временная администрация по управлению кредитной организацией акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) сроком действия в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» до дня вынесения арбитражным судом решения о признании банкротом и об открытии конкурсного производства (утверждения конкурсного управляющего) или до дня вступления в законную силу решения арбитражного суда о назначении ликвидатора.

Приказом Банка России руководителем временной администрации по управлению кредитной организацией акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) был назначен Киселев Олег Юрьевич – заместителя начальника Управления по организации инспекционной деятельности Московского ГТУ Банка России. Также в состав временной администрации вошли Матвеева Анастасия Юрьевна в должности заместителя начальника отдела организации ликвидационных процедур Департамента ликвидации банков Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (по согласованию). С 1 ноября 2005 г. в состав временной администрации вошла Белякова Светлана Владимировна в должности ведущего эксперта отдела организации и контроля за инспекционной деятельностью Отделения №4 Московского ГТУ Банка России. Однако в связи с приказом Банка России от 18 ноября 2005 №ОД-650 с 21 ноября 2005 г. от исполнения обязанностей руководителя временной администрации был освобожден Киселев Олег Юрьевич. И руководителем временной администрации с 21 ноября 2005 г. был назначен Губочкин Юрий Васильевич, в должности главного экономиста отдела по работе с ликвидируемыми кредитными организациями Управления банковского надзора Московского ГТУ Банка России.

В соответствии со статьями 22, 22.1, 23 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» приостановить на период деятельности временной администрации полномочия исполнительных органов кредитной организации Акционерного Коммерческого Банка «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (Открытое Акционерное Общество).

После рассмотрения дела по АКБ «Деловая Москва» в Арбитражном суде и принятием решения по делу АКБ «Деловая Москва»

Арбитражного суда г. Москвы от 28.12.2005 о принудительной ликвидации кредитной организации акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) (регистрационный номер Банка России 3157, дата регистрации Банком России 14.11.1994) и назначением ликвидатора, в соответствии с пунктом 4 статьи 18 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». Банк России издал приказ о прекращении с 13 января 2006 года деятельности временной администрации по управлению кредитной организацией акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество), назначенной приказом Банка России от 03.08.2005 №ОД-456 «О назначении временной администрации по управлению кредитной организацией акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) АКБ «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (ОАО) (г. Москва) в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций». Также в этом приказе содержится информация руководителю временной администрации по управлению кредитной организацией акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество) обеспечить передачу бухгалтерской и иной документации, печатей и штампов, материальных и иных ценностей должника ликвидатору в сроки, установленные статьей 31 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»

После вынесения решения Арбитражным судом по делу АКБ «Деловая Москва» было сделано объявление о ликвидации АКБ «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (ОАО), которое содержало следующую информацию.

Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» сообщает о том, что решением Арбитражного суда г. Москвы от 28 декабря 2005 года, резолютивная часть которого оглашена 21 декабря 2005 года, по делу №А40-47094/05-88-72 акционерный коммерческий банк «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» (открытое акционерное общество), регистрационный №3157, зарегистрированный по адресу: 105264, г. Москва, ул. 9-ая Парковая, д. 39, корп. 3, подлежит ликвидации в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Функции ликвидатора возложены на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов», расположенную по адресу: 109240, г. Москва, Верхний Таганский тупик, д. 4.

Требования кредиторов с приложением подлинных документов либо их надлежащим образом заверенных копий, подтвер-

ждающих обоснованность этих требований, или вступивших в законную силу судебных актов направляются представителю ликвидатора по адресу: 123022, Москва, а/я № 11 (телефоны «горячей линии»: 8-800-200-08-05, (495) 777-24-29, 589-40-88, 514-74-78).

Реестр требований кредиторов подлежит закрытию по истечении 60 дней с даты первого опубликования настоящего сообщения в «Российской газете» или «Вестнике Банка России».

Участниками первого собрания кредиторов являются кредиторы, предъявившие свои требования в течение 30 календарных дней со дня опубликования сведений о ликвидации кредитной организации, а также в период деятельности временной администрации Банка России. Датой предъявления требования является дата его получения представителем ликвидатора.

При предъявлении требований кредитор обязан указать наряду с существом предъявляемых требований сведения о себе, в том числе фамилию, имя, отчество, дату рождения, реквизиты документа, удостоверяющего личность, и почтовый адрес для направления корреспонденции (для физического лица), наименование, место нахождения (для юридического лица), контактный телефон, а также банковские реквизиты счета, открытого на имя кредитора в одном из банков Российской Федерации (при его наличии), на который могут перечисляться денежные средства в рамках расчетов с кредитором в ходе ликвидации.

В соответствии с требованиями Федерального закона «О банках и банковской деятельности» и Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (далее – Федеральный закон) Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (далее – Агентство), являющаяся ликвидатором ОАО АКБ «ДЕЛОВАЯ МОСКВА», ликвидируемого в соответствии с решением Арбитражного суда г. Москвы по делу №А40-47094/05-88-72 от 28.12.2005 (резолютивная часть решения объявлена 21.12.2005), публикует сведения о ходе ликвидации.

Последний баланс ОАО АКБ «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» сдан руководством банка в Банк России по состоянию на 01.08.2005. Временная администрация по управлению банком назначена приказом Банка России от 04.08.2005. Руководители банка передали временной администрации автоматизированную банковскую систему в нерабочем состоянии. В настоящее время ликвидатором проводятся мероприятия по восстановлению баз данных.

По данным бухгалтерского учета по состоянию на 21.12.2005 активы банка, с учетом исключения их них суммы созданного резер-

ва на возможные потери, составили 379,5 млн руб. Обязательные резервы, перечисленные в Банк России, остаток денежных средств в кассе банка и на корреспондентском счете в Банке России составил 30,3 млн руб. По предварительной оценке ликвидатора размер активов, которые реально взыскать или реализовать без существенных потерь, составляет 44,4 млн руб. Обязательства банка – 167,9 млн руб., в том числе вклады физических лиц – 12,1 млн руб.

Основную долю активов банка составляют права требования по ранее выданным кредитам. Большая часть кредитов, выданных банком, не имеет обеспечения. Вексельный портфель состоит из простых беспроцентных векселей. Информация о финансовом состоянии векселедателей отсутствует. В настоящее время проводится работа по установлению местонахождения векселедателей и заемщиков банка, а также их действительного финансового состояния. Вероятность возврата данных активов низкая.

В настоящее время проводится инвентаризация имущества Банка, по результатам которой в баланс банка будут внесены соответствующие уточнения.

В случае выявления факта недостаточности активов банка для удовлетворения всех требований кредиторов после завершения инвентаризации имущества банка, его оценки и проведения Агентством анализа финансового состояния банка, ликвидатор ОАО АКБ «ДЕЛОВАЯ МОСКВА» подаст заявление в Арбитражный суд г. Москвы о признании банка несостоятельным (банкротом). При принятии Арбитражным судом решения о признании банка несостоятельным (банкротом) удовлетворение требований кредиторов будет осуществляться в ходе конкурсного производства.

По состоянию на 01.02.2006 предъявлены требования кредиторов на общую сумму 123,6 млн руб., в том числе: требования кредиторов 1 очереди на сумму 9,9 млн руб. и 3 очереди – 113,7 млн руб. Требования кредиторов находятся на рассмотрении ликвидатора, установленных требований нет.

По предварительной оценке ликвидатора по состоянию на 01.02.2006 г. с учетом необходимости оплаты текущих расходов, денежные средства, которые могут быть направлены на удовлетворение требований кредиторов, составляют 27,4 млн руб.

Смета планируемых расходов (затрат) по проведению мероприятий по ликвидации банка на период с 21.12.2005 по 31.03.2006 утверждена в сумме 7,4 млн руб и состоит из: административно-хозяйственных расходов в размере 7,3 и расходов на содержание аппарата – 0,1 млн руб. В дальнейшем расходы на проведение ликвидации будут значительно сокращены.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на «1» августа 2005г.

Кредитной организации АКБ «Деловая Москва»
(фирменное (полное официальное) и сокращенное наименование)

тыс. руб.

Но- мер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату
1	2	3
I	АКТИВЫ	
1	Денежные средства	8 025
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	90 020
2.1	Обязательные резервы	4 519
3	Средства в кредитных организациях	692
4	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	0
5	Чистая ссудная задолженность	269 977
6	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5 477
9	Требования по получению процентов	195
10	Прочие активы	458
11	Всего активов	374 844
II	ПАССИВЫ	
12	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0
13	Средства кредитных организаций	57
14	Средства клиентов (некредитных организаций)	120 457
14.1	Вклады физических лиц	12 957
15	Выпущенные долговые обязательства	29 524
16	Обязательства по уплате процентов	287

(продолжение таблицы)

Но- мер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату
17	Прочие обязательства	188
18	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон	746
19	Всего обязательств	151 259
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
20	Средства акционеров (участников)	30 000
20.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	30 000
20.2	Зарегистрированные привилегированные акции	0
20.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
21	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
22	Эмиссионный доход	1
23	Переоценка основных средств	173 000
24	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	1 695
25	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	20 455
26	Прибыль к распределению (убыток) за отчетный период	1 824
27	Всего источников собственных средств	223 585
28	Всего пассивов	374 844
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	35 214
30	Гарантии, выданные кредитной организацией	440
V	СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ	
	АКТИВНЫЕ СЧЕТА	0
	ПАССИВНЫЕ СЧЕТА	0

Вопросы для обсуждения:

1. Охарактеризуйте финансовое состояние КО АКБ «Деловая Москва» на 01.07.2004.
2. Можно ли считать КО АКБ «Деловая Москва» конкурентоспособной?
3. На предоставлении каких услуг специализировался банк?
4. Кто входил в число клиентов банка?
5. За счет каких факторов достигался высокий уровень надежности банка?
6. Назовите причины банкротства КО АКБ «Деловая Москва».
7. Охарактеризуйте состав временной администрации по управлению КО АКБ «Деловая Москва».
8. Когда и чем завершилась деятельность временной администрации?
9. Может ли банк быть преобразован в другую организацию?
10. На какую организацию возложены функции ликвидатора?
11. Когда подлежит закрытию реестр требований кредиторов?
12. Какие кредиторы являются участниками первого собрания кредиторов?
13. Проанализируйте баланс кредитной организации АКБ «Деловая Москва» на 01.08.2005 года.
14. Какие расходы включает смета по проведению мероприятий по ликвидации кредитной организации АКБ «Деловая Москва»?
15. Назовите меры по обеспечению сохранности имущества и документации кредитной организации.

План семинарского занятия по теме 6:

1. Порядок назначения и функционирования временной администрации по управлению кредитной организации.
2. Организация и порядок назначения временной администрации при ограничении полномочий исполнительных органов кредитной организации.
3. Организация и порядок назначения временной администрации при приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации
4. Организация деятельности временной администрации, назначенной после отзыва у кредитной организации лицензии.

Тесты

1. **Какой орган уполномочен назначать временную администрацию по управлению проблемным банком?**
 - а) Министерство финансов РФ;
 - б) Совет кредиторов кредитной организации;
 - в) Банк России;
 - г) Совет учредителей кредитной организации.
2. **Основанием приостановления или ограничения полномочий исполнительных органов кредитной организации могут быть:**
 - а) решение общего собрания клиентов данной кредитной организации;
 - б) акт Банка России о назначении временной организации;
 - в) решение Агентства по страхованию банковских вкладов о назначении временной организации;
 - г) приказ Министерства по налогам и сборам.
3. **К основаниям назначения временной администрации относятся следующие действия кредитной организации:**
 - а) кредитная организация нарушает норматив текущей ликвидности более чем на 10% в течение месяца;
 - б) кредитная организация допускает снижение собственных средств за последние 12 месяцев более чем на 30%;
 - в) кредитная организация не исполняет требования ЦБ о замене руководителя, реорганизации, реструктуризации;
 - г) кредитная организация не исполняет требования ЦБ по финансовому оздоровлению.
4. **Срок действия временной администрации - это:**
 - а) 3 месяца;
 - б) 6 месяцев;
 - в) один год;
 - г) один год и шесть месяцев;
 - д) два года.
5. **Если к моменту окончания установленного ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» срока действия временной администрации имеются основания для ее назначения, то Центральному банку следует:**
 - а) продлить срок деятельности временной администрации;
 - б) отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций;

- в) заменить руководителя и главного бухгалтера кредитной организации;
 - г) провести реструктуризацию кредитной организации.
- 6. Введение временной администрации может быть инициировано:**
- а) Банком России;
 - б) Агентством по страхованию банковских вкладов;
 - в) органами управления кредитной организации;
 - г) кредиторами кредитной организации;
 - д) Министерством финансов РФ;
 - е) Ассоциацией российских банков.
- 7. В состав временной администрации могут входить:**
- а) служащие данной кредитной организации;
 - б) служащие ЦБ РФ;
 - в) служащие Агентства по страхованию банковских вкладов;
 - г) лица, являющиеся вкладчиками данной кредитной организации.
- 8. Руководителем временной администрации кредитной организации назначается:**
- а) лицо, имеющее лицензию на осуществление данного вида деятельности;
 - б) лицо, предложенное Советом учредителей кредитной организации;
 - в) служащий Банка России;
 - г) лицо, назначенное Банком России.
- 9. Состав временной администрации формирует:**
- а) ЦБ РФ;
 - б) Агентство по страхованию банковских вкладов;
 - в) Совет учредителей кредитной организации;
 - г) руководитель временной администрации.
- 10. Временная администрация, назначенная Банком России после отзыва лицензии на осуществление банковских операций, осуществляет свою деятельность с момента:**
- а) утверждения состава временной администрации;
 - б) утверждения руководителя временной администрации;
 - в) своего назначения.
- 11. Временная администрация, назначенная Банком России после отзыва лицензии на осуществление банковских операций, осуществляет свою деятельность до момента:**
- а) назначения ликвидатора;
 - б) назначения конкурсного управляющего;

- в) назначения нового руководителя кредитной организации;
 - г) преобразования кредитной организации.
12. При назначении временной администрации в кредитную организацию после отзыва лицензии на осуществление банковских операций, полномочия исполнительных органов управления кредитной организации считаются:
- а) приостановленными;
 - б) переданными Совету учредителей кредитной организации;
 - в) переданными Совету кредиторов кредитной организации.
13. Временная администрация в случае назначения ее после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций разрабатывает план мероприятий по финансовому оздоровлению кредитной организации:
- а) да, разработка плана мер по финансовому оздоровлению предусмотрена ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»;
 - б) нет, данные действия противоречат ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»;
 - в) данные действия возможны, но только с разрешения ЦБ РФ.
14. Что обязана сделать временная администрация в случае назначения ее после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций?
- а) провести обследование кредитной организации;
 - б) направить в Банк России ходатайство о направлении Банком России в арбитражный суд заявления о признании кредитной организации банкротом;
 - в) уведомить кредиторов о признании кредитной организации банкротом;
 - г) приступить к ликвидации кредитной организации.
15. Расходы временной администрации осуществляются за счет средств:
- а) ЦБ РФ;
 - б) государственного бюджета;
 - в) кредитной организации.
16. Кем утверждается смета расходов временной администрации по управлению кредитной организацией?
- а) Банком России;
 - б) Советом директоров кредитной организации;

- в) Министерством по налогам и сборам;
г) руководителем временной администрации.
17. *Участники кредитной организации вправе обратиться в арбитражный суд с иском к Банку России о возмещении кредитной организации реального ущерба вследствие необоснованного назначения временной администрации?*
- а) да, у них есть такое право;
б) да, если они владеют в совокупности не менее чем 1% уставного капитала кредитной организации;
в) да, если они владеют в совокупности не менее чем 5% уставного капитала кредитной организации;
г) да, если они владеют в совокупности не менее чем 10% уставного капитала кредитной организации;
д) у них нет данного права.
18. *В случае приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации руководитель временной администрации осуществляет деятельность от имени кредитной организации:*
- а) без доверенности;
б) по доверенности Банка РФ;
в) по доверенности, выданной решением общего собрания учредителей.
19. *Отметьте функции временной администрации в случае приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации:*
- а) проводит обследование кредитной организации;
б) реализует полномочия исполнительных органов кредитной организации;
в) изменяет штатное расписание кредитной организации;
г) контролирует работу кредитной организации с клиентами;
д) принимает меры по взысканию задолженности перед кредитной организацией;
е) контролирует распоряжение имуществом кредитной организации.
20. *В случае приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации руководитель временной администрации вправе отстранить членов исполнительных органов кредитной организации от занимаемой должности:*
- а) да, у него есть данное право;

- б) нет, данное право не предусмотрено ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»;
 - в) руководитель временной администрации не только имеет право отстранить членов исполнительных органов кредитной организации от занимаемой должности, но и приостановить выплату им заработной платы.
21. В случае приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации временная администрация вправе только с согласия Совета директоров кредитной организации совершать сделки, связанные с распоряжением имуществом кредитной организации, балансовая стоимость которого составляет более ... балансовой стоимости активов кредитной организации:
- а) 1%;
 - б) 3%;
 - в) 5%;
 - г) 10%.
22. Совет директоров кредитной организации вправе расширить полномочия временной администрации по распоряжению имуществом кредитной организации в случае приостановления полномочий исполнительных органов:
- а) да, у него есть такое право;
 - б) у него нет такого права;
 - в) имеет право, но должен учитывать мнение ЦБ РФ.
23. В течение какого периода времени исполнительные органы кредитной организации в случае приостановления полномочий должны предоставить временной администрации печати и штампы кредитной организации?
- а) в течение 3 дней;
 - б) в течение 5 дней;
 - в) в течение 10 дней;
 - г) не позднее дня, следующего за днем назначения временной администрации;
 - д) в сроки, согласованные с временной администрацией.
24. В течение, какого периода времени исполнительные органы кредитной организации в случае приостановления полномочий должны предоставить временной администрации бухгалтерскую и иную документацию кредитной организации?
- а) в течение 3 дней;

- б) в течение 5 дней;
 - в) в течение 10 дней;
 - г) не позднее дня, следующего за днем назначения временной администрации;
 - д) в сроки, согласованные с временной администрацией.
25. *Отметьте функции временной администрации в случае ограничения полномочий исполнительных органов кредитной организации:*
- а) проводит обследование кредитной организации;
 - б) устанавливает наличие оснований для отзыва лицензии на осуществление банковских операций;
 - в) изменяет штатное расписание кредитной организации;
 - г) контролирует работу кредитной организации с клиентами;
 - д) принимает меры по взысканию задолженности перед кредитной организацией;
 - е) контролирует распоряжение имуществом кредитной организации.
26. *В случае ограничения полномочий исполнительных органов кредитной организации временная администрация вправе только с согласия Совета директоров кредитной организации совершать сделки, связанные с распоряжением имуществом кредитной организации, балансовая стоимость которого составляет более ... балансовой стоимости активов кредитной организации:*
- а) 1%;
 - б) 3%;
 - в) 5%;
 - г) 10%.
27. *ЦБ РФ вправе ввести мораторий на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации в случае:*
- а) ограничения полномочий исполнительных органов кредитной организации;
 - б) приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации;
 - в) после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.
28. *Банк России вправе ввести мораторий на удовлетворение требований кредиторов на срок:*
- а) не более 1 месяца;
 - б) не более 3 месяцев;

- в) не более 5 месяцев;
- г) не более 6 месяцев.

29. *Начисляются ли в течение срока действия моратория неустойки и подлежащие уплате проценты?*

- а) да;
- б) нет;
- в) да, начисляются, но подлежат выплате после окончания срока действия моратория;
- г) да, начисляются, но срок выплаты устанавливает кредитная организация.

30. *По какой ставке начисляются проценты на сумму требований кредитора по денежным обязательствам и обязательным платежам, выраженным в валюте РФ?*

- а) учитывается средняя ставка банковского процента по краткосрочным операциям;
- б) учитывается ставка рефинансирования;
- в) проценты начисляются в размере 2/3 ставки рефинансирования;
- г) проценты начисляются в размере 1/2 ставки рефинансирования.

31. *По какой ставке начисляются проценты на сумму требований кредитора по денежным обязательствам и обязательным платежам, выраженным в иностранной валюте?*

- а) учитывается средняя ставка банковского процента по краткосрочным операциям;
- б) учитывается ставка рефинансирования;
- в) проценты начисляются в размере 2/3 ставки рефинансирования;
- г) проценты начисляются в размере 1/2 ставки рефинансирования.

32. *Банк России принимает решение о прекращении деятельности временной администрации на основании:*

- а) ходатайства Совета директоров кредитной организации;
- б) передачи дел арбитражному управляющему;
- в) устранения причин, послуживших причиной ее назначения.

33. *Порядок прекращения деятельности временной администрации устанавливается:*

- а) нормативными актами Банка России;
- б) приказом Министерства финансов РФ;
- в) распоряжением Совета директоров кредитной организации;
- г) распоряжением Агентства по страхованию банковских вкладов.

34. Сведения о прекращении деятельности временной администрации публикуются в:
- а) «Финансовой газете»;
 - б) «Вестнике Банка России»;
 - в) в журнале «Деньги»;
 - г) в журнале «Банковское дело в Москве».
35. Основная задача временной администрации – это:
- а) восстановление платежеспособности кредитной организации;
 - б) ликвидация кредитной организации;
 - в) изменение корпоративной культуры кредитной организации;
 - г) преобразование кредитной организации.
36. Как часто временная администрация представляет отчет о своей деятельности?
- а) еженедельно, ежемесячно, ежеквартально;
 - б) еженедельно, ежемесячно, отчет за весь период деятельности;
 - в) один раз в две недели, один раз в квартал, отчет за весь период деятельности;
 - г) каждую неделю, отчет за весь период деятельности.

Глава 7.

Реструктуризация кредитной организации

Изучив тему 7, студент должен:

знать:

- понятие, формы и виды реструктуризации в банковском секторе экономики.

уметь:

- разработать программу реструктуризации кредитной организации.

акцентировать внимание на понятиях:

- реструктуризация, реструктуризация кредитной организации, реструктуризация системы кредитных организаций, реструктуризация банковской системы, диверсификация, интернационализация, специализация.

приобрести навыки:

- проведения реструктуризации в кредитной организации.

Читать:

- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 2.

Выполнить задание:

1. в данном пособии. – Глава 7.
2. в учебном пособии Тавасиева А.М. – на С. 59.

Краткое содержание. Понятие реструктуризации. Задачи реструктуризации. Этапы реструктуризации. Формы и виды реструктуризации в банковском секторе экономики. Специализация, диверсификация и интернационализация банковского бизнеса. Горизонтальная и вертикальная интеграция банковских структур. План реструктуризации кредитной организации. Реструктуризация обязательств перед кредиторами. Операционная реструктуризация банка. Ликвидация кредитной организации в процессе ее реструктуризации.

7.1. Понятие реструктуризации кредитной организации

Термин «реструктуризация» в переводе с латинского означает изменение структуры какого-либо объекта или системы при сохранении неизменности направленности его (ее) функционирования. *В результате реструктуризации объекта:*

- не может получиться совершенно другой объект;
- объект не может исчезнуть. Процесс исчезновения объекта называется ликвидацией.

В отношении банковской деятельности единого определения термина «реструктуризация» не существует. Анализ проблемы реструктуризации позволяет выделить три ее уровня:

- реструктуризация кредитной организации;
- реструктуризация системы кредитных организаций;
- реструктуризация банковской системы.

Реструктуризация кредитной организации предполагает комплекс мер, применяемых к кредитной организации и направленных на преодоление ее финансовой неустойчивости и восстановление платежеспособности. Данное определение указывает на то, что *реструктуризация является одной из мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.*

Реструктуризация системы кредитных организаций – это:

- процесс изменения структуры кредитных организаций (отраслевой специализации организаций, соотношений банков и небанковских кредитных организаций, универсальных и специализированных банков);

- направляемый государством процесс преодоления финансовой неустойчивости всей системы коммерческих кредитных организаций и восстановления ее способности осуществлять свои базовые функции. А именно:

- осуществление платежей и расчетов;
- предоставление кредитов субъектам экономики;
- аккумуляция и обеспечение сохранности денежных средств юридических и физических лиц.

В данном случае предполагается не только проведение мероприятий по восстановлению платежеспособности отдельных кредитных организаций, но и управление этим процессом со стороны государства, а именно:

- разработка правил, процедур, регламентов;
- определение критериев эффективности и сроков проведения конкретных мероприятий;
- определение направлений использования денежных средств и критериев их использования;
- прочие.

Под реструктуризацией банковской системы понимают оздоровление (санацию) банковской системы в целом. Реструктуризация банковской системы включает:

- создание условий для эффективной конкуренции между банками;
- совершенствование правовой базы и организационно-экономических механизмов взаимовыгодного сотрудничества между банками и их клиентами;
- повышение качества управления банковской системой в целом и каждым отдельно взятым ее элементом;
- финансовое оздоровление отдельных банков;
- ликвидацию неплатежеспособных банков.

Следует отметить, что между уровнями реструктуризации существует тесная взаимосвязь. Изменения, происходящие в одном банке, в итоге оказывают влияние на качественные и количественные характеристики банковской системы в целом. И наоборот, трансформация банковской системы не может не затронуть деятельности конкретных кредитных организаций. Нельзя реструктурировать банковскую систему в отрыве от реформирования реального сектора экономики. Решение проблем реального сектора эко-

номики требует соответствующей общегосударственной политики. Таким образом, и реальному сектору, и банковской системе необходимы четкие ориентиры, которые будут стимулировать их развитие. Реструктуризация банковской системы невозможна также без изменения кадровой политики. Реструктуризации банковской системы должно предшествовать оздоровление денежных и кредитных отношений, прежде всего, предотвращение всех недежных форм «платежей» в экономике. Таким образом, банковская реструктуризация должна носить общесистемный характер.

7.2. Реструктуризация: цели, задачи, принципы

Общей целью процесса реструктуризации банковской системы является совершенствование системы государственного управления банковской деятельностью в стране для создания условий, препятствующих повторению банковских кризисов. Указанная цель может быть конкретизирована применительно к условиям страны в следующем перечне задач, работа над решением которых должна составить реальное *содержание процесса реструктуризации*.

Задачи реструктуризации:

- Восстановление способности банковской системы оказывать базовый комплекс услуг.
- Повышение качества активов.
- Реструктуризация отдельных крупных неплатежеспособных банков, ликвидация которых принесла бы значительные социальные и экономические издержки.
- Восстановление доверия к банкам со стороны частных вкладчиков, кредиторов, клиентов, в том числе иностранных партнеров.
- Недопущение утраты банковских технологий и имущественных комплексов, которые могут быть использованы для ведения конкурентоспособной банковской деятельности.
- Отстранение неспособного к конструктивной работе банковского управленческого персонала, его замена на управленцев, добросовестно защищающих интересы всех кредиторов, клиентов и акционеров банка.
- Привлечение к участию в капиталах банков новых собственников, в том числе иностранных инвесторов.
- Восстановление нормального функционирования финансовых рынков.

- Восстановление деятельности банковской системы на коммерческих принципах и создание условий для ее активной работы с реальным сектором экономики, повышения ответственности руководителей и собственников банков за результаты их деятельности по управлению последними.

В числе **принципов процесса реструктуризации** банковской системы можно назвать следующие.

- Приоритетность защиты интересов вкладчиков.
- Одинаковое отношение к защите интересов всех кредиторов и клиентов, в том числе иностранных.
- Прозрачность и открытость процесса реструктуризации обязательств и активов банка.
- Экономическая ответственность собственников банков, неспособных платить по обязательствам (выраженная в сокращении доли и объема принадлежащего им банковского капитала), привлечение их к процессу реструктуризации путем осуществления дополнительных взносов в капитал банков.
- Участие кредиторов в процедурах реструктуризации.
- Оказание государственной поддержки только тем банкам, которые принимают и успешно реализуют программы финансового оздоровления, ориентированные прежде всего на самостоятельное решение возникших проблем.

Эффект от проведения реструктуризации возможен только при согласовании действий учредителей (участников), кредиторов, руководителей кредитных организаций, законодательной и исполнительной власти.

7.3. Процедура реструктуризации кредитной организации

Процедура реструктуризации предполагает: выделение объекта реструктуризации; разделение объекта на элементарные сегменты; раскрытие отношений преобразования между сегментами, их систематизация и построение абстрактной структуры, которая должна получиться в результате осуществления реструктуризации; выведение всех теоретически возможных следствий (финансовых, экономических, социальных, политических и т.д.), которые возникнут при практической реализации предполагаемой структуры того или иного объекта банковского сектора экономики.

Применительно к кредитной системе выделяют следующие **объекты**, которые подлежат **реструктуризации**: отдельные кредитные организации (как замкнутые системы), отдельные сегменты кредитной организации. Элементарными сегментами отдельно взятой кредитной организации, рассматриваемой как объект реструктуризации, могут быть:

- **Структурные элементы активов кредитной организации**
 - а) Ликвидные и неликвидные активы:
 1. наиболее ликвидные активы – денежные средства и счета в ЦБ;
 2. сравнительно ликвидные – ГКО, ссуды до востребования, ссуды до 30 дней;
 3. менее ликвидные средства – банковские инвестиции в ценные бумаги, расчеты с дебиторами, расчеты будущих периодов;
 4. малоликвидные активы – среднесрочные и долгосрочные кредиты, коммерческие, среднесрочные и долгосрочные кредиты, потребительские, просроченная задолженность по ссудам.
 - б) Активы, приносящие доход:
 1. учетно-ссудные:
 - учет векселей и ссуды под залог векселей, товаров, недвижимого имущества (ипотека), ценных бумаг;
 - ссуды до востребования, краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные;
 - ссуды предприятиям и отдельным гражданам.
 2. Банковские инвестиции.
 - в) Активы, не приносящие доход – денежные средства в кассе, денежные средства на корреспондентском счете в расчетно-кассовом центре и на резервном счете, основные средства, материалы, нематериальные активы, иммобилизованные собственные средства.
 - г) Активы различной срочности.
 - д) Сомнительные и безнадежные долги.
- **Структурные элементы пассивов кредитной организации**
 - а) Собственные средства кредитной организации – уставный фонд, резервный фонд, нераспределенная прибыль, прочие.
 - б) Текущие, краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные обязательства.
- **Элементы внутреннего организационного строения кредитной организации**, в том числе обособленные (филиалы и представительства).

- **Функциональные подразделения кредитной организации**
 - а) отделы;
 - б) управления.
- **Структурные элементы управления ее деятельностью**
 - а) организация внутреннего аудита;
 - б) состояние кадрового состава;
 - в) прочие.

Мероприятия по реструктуризации кредитной организации целесообразно осуществлять в соответствии с планом (программой). **План реструктуризации** кредитной организации может иметь следующую структуру:

I раздел. Общие сведения о кредитной организации. В этом разделе, как правило, отражаются полное официальное название, юридический и почтовые адреса, банковские реквизиты кредитной организации и ее участие в уставных капиталах дочерних и зависимых организаций с указанием их наименований и доли банка в их капитале.

II раздел. Структура органов управления кредитной организации. Здесь важно представить организационную структуру банка (штатное расписание с указанием фамилий, имен, отчеств по всем должностям, начиная с начальника управления), положения о действующих в банке комитетах и анкетные данные членов правления кредитной организации.

III раздел. Причины возникновения финансовых трудностей. Данный раздел должен содержать анализ внешних (влияние социально-экономических условий на деятельность кредитной организации и возникшие при этом финансовые трудности) и внутренних (ошибки в финансовой и кадровой политике) причин, вызвавших необходимость реструктуризации. Следует привести также данные анализа динамики основных балансовых статей, доходов и расходов банка, его капитала, объема средств клиентов, не оплаченных из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах банка, с момента возникновения финансовых трудностей.

IV раздел. Финансовое состояние кредитной организации.

V раздел. Мероприятия, проводимые в рамках реструктуризации кредитной организации. Данный раздел содержит поэтапный перечень конкретных мероприятий, осуществляемых в рамках реструктуризации кредитной организации, сроки их проведения, долж-

ности и фамилии ответственных исполнителей из числа ее менеджеров и ожидаемый экономический эффект. При описании мероприятий по реструктуризации должны быть отражены следующие вопросы:

- участие акционеров и третьих лиц (с приложением документов, подтверждающих их согласие);
- работа с имеющимися активами кредитной организации;
- мероприятия по восстановлению и поддержанию ликвидности (реструктуризация задолженности перед иностранными инвесторами, физическими и юридическими лицами, бюджетом и внебюджетными фондами);
- источники сокращения расходов кредитной организации;
- источники получения кредитной организации доходов в период реструктуризации и перспективы ее развития;
- источники и план-график возврата стабилизационных кредитов;
- прочие мероприятия, в том числе изменение структуры органов управления кредитной организации и ее филиальной сети, работа с дочерними и зависимыми компаниями и др.

Дополнительно план реструктуризации может включать такие меры, как:

- продажа предприятия (бизнеса) кредитной организации;
- создание новой кредитной организации;
- приобретение акций (долей) действующей кредитной организации.

После разработки план по реструктуризации кредитной организации необходимо предоставить для ознакомления кредиторам (вкладчикам) и учредителям (участникам) с целью соблюдения их интересов.

7.4. Виды реструктуризации кредитной организации

Реструктуризация имеет различные формы проявления. Разнообразие видов реструктуризации обусловлена такими факторами, как причины преобразований, их цели, роль менеджмента в этом процессе, интересы различных групп участников. **Антикризисная реструктуризация** направлена на преодоление негативных явлений и достижение определенного уровня заданных показателей. Целью **стабилизационной реструктуризации** является сохранение банков-

ского бизнеса в рамках достигнутых результатов. **Инновационная реструктуризация** направлена на совершенствование банковского бизнеса. Она тесно связана с предпринимательским подходом. Ее конечная цель – обеспечение устойчивого развития банковского бизнеса в долгосрочной перспективе. Промежуточные цели уточняются в соответствии со складывающейся внешней ситуацией и внутрибанковскими потребностями.

С точки зрения инициирования процесса реструктуризация может подразделяться на добровольную и обязательную. **Добровольная реструктуризация** иницируется самой кредитной организацией. **Обязательная** проводится по решению Банка России. Антикризисная реструктуризация может быть как добровольной, так и обязательной. Инновационная реструктуризация носит добровольный характер.

Реструктуризация может осуществляться как при сохранении организационно-пространственных границ банковского бизнеса, так и выходить за их пределы. Формы реструктуризации в первом случае приведут к укрупнению банков за счет собственных ресурсов на основе поэтапного расширения банковского бизнеса. Данные формы включают: диверсификацию, интернационализацию и специализацию банковского бизнеса.

Диверсификация осуществляется по трем направлениям: 1) освоение новых видов банковской деятельности и продуктового ряда, что позволяет сохранять конкурентные преимущества на традиционных банковских рынках; 2) применение обычных банковских услуг в новых сферах и для удовлетворения новых потребностей; 3) переход в область, не связанную с текущим бизнесом.

Отличительной особенностью *интернационализации* является изменение географической среды банковского бизнеса. Интернационализация более рискованна, обходится дороже, однако при благоприятных макроэкономических условиях обеспечивает получение высокой прибыли. Несмотря на значительный адаптационный период, рост доходов возможен сразу за счет увеличения депозитной базы и сокращения затрат на привлечение кредитов на межбанковском рынке.

При *специализации* банка на одном или нескольких направлениях повышение рентабельности достигается за счет роста вложений в конкретные виды деятельности, что приводит к достижению лидерства в определенной сфере.

Изменение границ банковского бизнеса приводит к образованию новых организационных структур. В этом случае встает вопрос о выборе способа преобразования банковской деятельности. Для создания новых структур существует несколько способов:

- разделение банка на несколько самостоятельных учреждений;
- выделение из банка отдельных звеньев;
- слияние с другими кредитными организациями;
- присоединение к другим банкам;
- образование консолидированных групп с предприятиями не-финансового сектора экономики.

Контрольные вопросы:

1. Что означает термин «реструктуризация»?
2. Чем обусловлена необходимость реструктуризации?
3. Назовите объекты реструктуризации.
4. Назовите цели реструктуризации.
5. Охарактеризуйте задачи реструктуризации.
6. Какие вам известны принципы реструктуризации банковской системы?
7. При каком условии достигается положительный эффект от проведения реструктуризации?
8. Какова структура плана реструктуризации?
9. Какими причинами обусловлена разнородность видов реструктуризации?
10. Как выбрать способ преобразования банковской деятельности?

Выполните задание: Составьте план реструктуризации кредитной организации.

План семинарского занятия по теме 7:

1. Понятие реструктуризации кредитной организации.
2. Цели, задачи и принципы реструктуризации.
3. Процедура реструктуризации кредитной организации.
4. Виды реструктуризации кредитной организации.

Тесты

1. **Что означает термин «реструктуризация» объекта?**
 - а) комплекс последовательно проводимых коммерческих акций и мероприятий;
 - б) изменение структуры какого-либо объекта при сохранении неизменности направленности его функционирования;
 - в) восстановление объекта по сохранившимся описаниям;
 - г) изменение внешнего вида объекта.
2. **Выделите из числа предложенных ниже уровни реструктуризации банковской деятельности:**
 - а) реструктуризация банка, реструктуризация банковской системы, реструктуризация небанковской кредитной организации;
 - б) реструктуризация небанковской кредитной организации, реструктуризация банка, реструктуризация системы кредитных организаций;
 - в) реструктуризация кредитной организации, реструктуризация банковской системы, реструктуризация системы кредитных организаций;
 - г) реструктуризация Центрального Банка, реструктуризация специализированных кредитно-финансовых учреждений.
3. **Можно ли реструктуризацию кредитной организации рассматривать как одну из мер по предупреждению банкротства кредитных организаций?**
 - а) да, можно, так как она направлена на восстановление платежеспособности кредитной организации;
 - б) нет, нельзя, так как меры по предупреждению банкротства кредитных организаций это – финансовое оздоровление, реорганизация и введение временной администрации;
 - в) нет, нельзя, так как в ходе реструктуризации может получиться совершенно новая организация.
4. **Правильное определение реструктуризации кредитной организации:**
 - а) процесс изменения структуры капитала или собственности кредитной организации;
 - б) перестройка кредитной организации по новым принципам;
 - в) долгосрочная программа обновления кредитной организации;
 - г) изменение правового положения кредитной организации.

5. **Базовыми функциями кредитных организаций не являются:**
- а) предоставление кредитов субъектам экономики;
 - б) установление правил осуществления банковской деятельности;
 - в) осуществление платежей и расчетов;
 - г) аккумуляция денежных средств физических и юридических лиц.
6. **Участие в реструктуризации Банка России и Правительства РФ предполагает:**
- а) определение критериев эффективности реструктуризации;
 - б) определение направлений вложения денежных средств и критериев их использования;
 - в) разработка правил, процедур и регламентов;
 - г) все вышеназванное верно.
7. **Применительно к кредитной системе выделяют следующие объекты, которые подлежат реструктуризации:**
- а) кредитные организации как замкнутые системы;
 - б) структурные элементы активов и пассивов кредитной организации;
 - в) функциональные подразделения кредитной организации;
 - г) элементы внутреннего организационного строения кредитной организации;
 - д) все вышеперечисленное верно;
 - е) верны пункты а и б.
8. **Активы, приносящие доход:**
- а) денежные средства в кассе;
 - б) основные средства;
 - в) ссуды до востребования;
 - г) ссуды предприятиям.
9. **Активы, не приносящие доход:**
- а) банковские инвестиции;
 - б) денежные средства на корреспондентском счете в РКЦ;
 - в) ссуды под залог векселей;
 - г) ссуды отдельным гражданам;
 - д) нематериальные активы.
10. **АРКО было зарегистрировано в январе 1999 года в виде небанковской кредитной организации и имело статус:**
- а) государственной корпорации;
 - б) открытого акционерного общества;

- в) общества с неограниченной ответственностью;
- г) автономной некоммерческой организации.

11. ФЗ «О признании утратившими силу ФЗ «О реструктуризации кредитных организаций»» и отдельных положений законодательных актов РФ, а также о порядке ликвидации государственной корпорации «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» вступил в силу:

- а) 23.12.2003 г.;
- б) 11.08. 2004 г.;
- в) 15.06.2005 г.;
- г) 2.02.2006 г.

12. Имобилизованный капитал – это:

- а) капитал, вложенный в долгосрочные инвестиции;
- б) величина акционерного капитала, зафиксированного в уставе;
- в) капитал, помещенный в малоподвижные ценности;
- г) капитал, вкладываемый в проекты с повышенным уровнем риска.

13. План реструктуризации кредитных организаций в РФ предусматривает последовательное проведение работ по следующим направлениям:

- а) реструктуризация обязательств перед кредиторами;
- б) иммобилизация капитала;
- в) рекапитализация банка;
- г) национализация банков;
- д) операционная реструктуризация.

14. Антикризисная реструктуризация может быть:

- а) добровольной;
- б) обязательной;
- в) добровольной и обязательной.

15. Инновационная реструктуризация носит:

- а) добровольный характер;
- б) обязательный характер;
- в) добровольный и обязательный характер.

16. Правильное определение реструктуризации долга кредитной организации:

- а) погашение задолженности кредитной организации;
- б) изменение сроков погашения или условий предоставления займа;

- в) ревизия кредиторской и дебиторской задолженности кредитной организации;
- г) изменение структуры затрат кредитной организации.

17. Диверсификация банковского бизнеса может осуществляться по следующим направлениям:

- а) переход в область, не связанную с текущим бизнесом;
- б) применение обычных банковских услуг в новых сферах и для удовлетворения новых потребностей;
- в) освоение новых видов банковской деятельности и продуктового ряда, что позволяет сохранить конкурентные преимущества на традиционных банковских рынках;
- г) все вышеперечисленное верно.

18. Отличительная черта интернационализации банковского бизнеса – это:

- а) специализация, связанная с концентрацией усилий на определенных видах деятельности;
- б) изменение географической среды банковского бизнеса;
- в) внедрение прогрессивных технологий ведения банковского бизнеса и выпуск новых финансовых инструментов;
- г) объединение бизнеса кредитных организаций, функционирующих на одном рынке, но не конкурирующих между собой.

19. Инновационная реструктуризация направлена на:

- а) преодоление негативных явлений и достижение определенного уровня заданных показателей;
- б) сохранение банковского бизнеса в рамках достигнутых результатов;
- в) совершенствование банковского бизнеса.

20. Что означает термин «антикризисная реструктуризация»?

- а) преодоление негативных явлений и достижение определенного уровня заданных показателей;
- б) сохранение банковского бизнеса в рамках достигнутых результатов;
- в) совершенствование банковского бизнеса;
- г) комплекс мер по урегулированию задолженности перед кредиторами.

Глава 8.

Реорганизация кредитной организации

Изучив тему 8, студент должен:

знать:

- нормативно-правовую базу регулирования реорганизации кредитных организаций в рамках мер по предупреждению банкротства кредитной организации; модели слияний банков.

уметь:

- разработать модель реорганизации банка с целью предотвращения его банкротства.

акцентировать внимание на понятиях:

- реорганизация, поглощение, враждебное поглощение, слияние, выделение, присоединение, эффект синергии, финансовая синергия, операционная синергия, горизонтальное слияние, вертикальное слияние, функциональная интеграция.

приобрести навыки:

- оценки эффективности процессов слияний банков в мире и России.

Читать:

- ФЗ №40-ФЗ от 25.02.1999 «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». – Глава 4.
- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 18.

Выполнить задание:

1. в данном пособии. – Глава 8.
2. в учебном пособии Тавасиева А.М. – на С. 400.

Краткое содержание. Понятие реорганизации банка. Условия проведения реорганизации юридического лица. Особенности правового регулирования реорганизации кредитных организаций в рамках мер по предупреждению банкротства. Критерии необходимости реорганизации кредитной организации. Формы реорганизации кредитной организации. Этапы и процедуры реорганизации банков. Опыт реорганизации российских банков. Мировой опыт слияний и поглощений.

8.1. Понятие реорганизации кредитной организации

Экономический рост, кризисные явления в экономике подталкивают кредитные организации к изменению тактики и стратегии ведения бизнеса. Одной из форм обновления подходов к работе является реорганизация кредитной организации. В официальных документах отсутствует понятие реорганизации юридического лица и банка, в частности. В то же время Гражданский кодекс, Закон «О центральном банке РФ», Закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», Указание Банка России №766-У от 31.03.2000 г. «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций» позволяют сделать следующие выводы.

1. Реорганизационные мероприятия необходимы любому банку, в том числе устойчивому, в качестве элемента стратегии его стабильного развития.

2. Реорганизацию банков следует рассматривать и как инструмент административного наказания и как меру оздоровления финансового состояния кредитной организации.

С целью предупреждения несостоятельности и восстановления платежеспособности Закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» рекомендует использовать лишь две формы реорганизации – *слияние и присоединение*. Банк, его участники и Банк России обязываются прибегать к названным мерам, указанным в статье четвертой Закона, а именно, когда банк:

- на протяжении последних шести месяцев неоднократно не смог удовлетворить денежные требования кредиторов (кредитора)

и/или выполнить обязательные платежи в срок до трех дней с момента наступления даты их исполнения в связи с отсутствием или недостаточностью средств на его корреспондентских счетах;

- в связи с отсутствием или недостаточностью средств на его корреспондентских счетах не удовлетворяет требования кредиторов (кредитора) и/или не выполняет обязательные платежи в сроки, превышающие три дня с момента наступления даты их удовлетворения и/или выполнения;

- допустил абсолютное снижение собственного капитала по сравнению с его максимальной величиной, достигнутой за последние двенадцать месяцев, более чем на двадцать процентов, одновременно нарушив хотя бы один из обязательных нормативов;

- нарушает норматив достаточности собственного капитала;

- нарушает норматив текущей ликвидности в течение последнего месяца более чем на десять процентов;

- начиная с третьего года деятельности по итогам отчетного месяца допустил уменьшение значения собственного капитала ниже зарегистрированного размера уставного капитала.

Эти формы реорганизации применимы к банкам, которые испытывают серьезные финансовые трудности или находятся в критическом финансовом положении.

Вопрос о *критериях необходимости реорганизации банка* в Законе «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» решается неоднозначно. Во-первых, сюда следует отнести критерии, представленные в статье четвертой настоящего Закона (рассмотрены выше). Во-вторых, это основания, установленные в подпунктах 1–3 пункта первого статьи 17 «Основания назначения временной администрации», а именно:

1. кредитная организация не удовлетворяет требования отдельных кредиторов (кредитора) по денежным обязательствам (обязательству) и/или не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие семь дней с момента наступления даты их удовлетворения (исполнения), в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации;

2. кредитная организация допускает снижение собственных средств по сравнению с их максимальной величиной, достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на тридцать процентов при одновременном нарушении одного из нормативов, установленных Банком России;

3. кредитная организация нарушает норматив текущей ликвидности, установленный Банком России, в течение последнего месяца более чем на двадцать процентов.

8.2. Правовые основы реорганизации кредитных организаций

Если в результате реорганизации кредитной организации создается новая кредитная организация (кредитные организации), Центральный банк РФ рассматривает вопрос о выдаче ей (им) новых лицензий на осуществление банковских операций. Документы, необходимые для государственной регистрации кредитной организации (кредитных организаций), предоставляются в территориальное учреждение ЦБ РФ в течение 1 месяца со дня принятия решения о реорганизации кредитной организации.

За рассмотрение вопроса о выдаче созданной (созданным) в результате реорганизации кредитной (кредитным) организации (организациям) лицензии (лицензий) на осуществление банковских операций взимается лицензионный сбор в размере 0,01% от размера уставного капитала кредитной организации (за исключением случаев слияния и преобразования). Сбор вносится по месту расположения кредитной организации и зачисляется в доход федерального бюджета. За государственную регистрацию кредитной организации, созданной в результате реорганизации, взимается государственная пошлина в размере 2000 рублей.

Если на основе реорганизуемой кредитной организации открывается филиал, сбор за его открытие взимается в размере 100-кратного минимального размера оплаты труда и зачисляется в доход федерального бюджета. Переоформление структурных подразделений реорганизованной кредитной организации осуществляется по ее заявлению без повторного направления в ЦБ РФ предоставленных ранее (для открытия указанных подразделений) документов.

Сведения о реорганизации кредитной организации публикуются в «Вестнике Банка России».

Гражданский кодекс, а также нормативные акты Банка России предусматривают следующие **формы реорганизации кредитных организаций**: слияние, присоединение, разделение (не используется при банкротстве банков), выделение (используется в зарубежной практике), преобразование (не используется при банкротстве банков).

При слиянии двух и более кредитных организаций создается новое юридическое лицо – правопреемник прав и обязанностей сливаемых лиц. При создании кредитной организации в форме слияния дополнительно (помимо основных документов, необходимых для регистрации кредитной организации) в территориальное учреждение ЦБ РФ предоставляются следующие документы:

- 1) протоколы общих собраний участников реорганизуемых кредитных организаций, на которых было принято решение о реорганизации в форме слияния и утверждены передаточные акты;
- 2) передаточные акты реорганизуемых кредитных организаций;
- 3) договор о слиянии, в котором определяются порядок и условия слияния, а также порядок конвертации акций (долей) каждой кредитной организации в акции (ценные бумаги, доли) нового юридического лица;
- 4) балансы кредитных организаций на дату принятия решения о слиянии;
- 5) заключение Федеральной антимонопольной службы о соблюдении антимонопольных правил.

По результатам рассмотрения предоставленных документов территориальное учреждение направляет в ЦБ РФ (Департамент лицензирования) заключение о возможности реорганизации кредитной организации. Заключение содержит:

- а) оценку бизнес-плана;
- б) информацию о финансовом состоянии реорганизуемых кредитных организаций, о видах лицензий, на основании которых они действуют;
- в) мнение территориального учреждения по вопросу о реорганизации кредитной организации.

На их основании ЦБ принимает решение о государственной регистрации созданной в результате слияния кредитной организации и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций. Об этом решении сообщается в территориальное учреждение ЦБ РФ. В реестр кредитных организаций, который ведется в территориальном учреждении ЦБ, вносится запись о создании новой кредитной организации и о прекращении деятельности реорганизованных кредитных организаций. В отличие от слияния, *присоединение* одного или нескольких юридических лиц к другому юридическому лицу означает, что:

- нового юридического лица не создается, но присоединяемый банк (или небанковская кредитная организация) прекращает свое существование;

- права и обязанности присоединенного лица в соответствии с передаточным актом переходят к присоединяющей кредитной организации. При реорганизации кредитных организаций в форме присоединения в территориальное учреждение ЦБ РФ представляются следующие документы:

1) *ходатайство кредитной организации, к которой осуществляется присоединение, о принятии решения о государственной регистрации изменений и дополнений в ее учредительные документы в связи с присоединением к ней другой кредитной организации, включающее информацию об уведомлении кредиторов. Ходатайство подписывается председателем Совета директоров кредитной организации или другим уполномоченным лицом;*

2) *протоколы общих собраний участников реорганизуемых кредитных организаций, на которых было принято решение об их реорганизации в форме присоединения и об утверждении договора о присоединении и передаточного акта;*

3) *передаточный акт;*

4) *протокол совместного общего собрания участников, принявшего изменения и дополнения в учредительные документы кредитной организации, к которой осуществляется присоединение, а также решение о конвертации акций (долей) присоединяемой кредитной организации в акции или иные ценные бумаги (доли) присоединяющей кредитной организации;*

5) *договор о присоединении, в котором определяется порядок и условия присоединения, а также порядок конвертации ценных бумаг;*

6) *текст изменений и дополнений в учредительные документы присоединяющей кредитной организации. В учредительные документы также вносится положение о переходе прав и обязанностей присоединяемой кредитной организации к присоединяющей;*

7) *список участников кредитной организации, к которой осуществляется присоединение, с учетом участников присоединяемой кредитной организации (в электронном виде);*

8) *баланс присоединяемой кредитной организации на дату принятия решения о присоединении;*

9) *заключение федеральной антимонопольной службы о соблюдении антимонопольных правил;*

10) *бизнес-план кредитной организации;*

11) *заявление о государственной регистрации изменений, вносимых в устав кредитной организации.*

После рассмотрения указанных документов территориальное управление направляет в ЦБ РФ (Департамент лицензирования) заключение о возможности реорганизации кредитных организаций. Заключение содержит оценку бизнес-плана, информацию о финансовом положении присоединяющей и присоединяемой кредитных организаций, о видах лицензий ЦБ РФ, на основании которых они действуют.

ЦБ РФ, после принятия решения о госрегистрации изменений и дополнений в учредительные документы присоединяющей кредитной организации, направляет в регистрирующий налоговый орган один экземпляр документов (в соответствии с 17 ст. ФЗ «О госрегистрации юридических лиц») с сопроводительным письмом. Не позднее трех рабочих дней со дня получения решения о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц ЦБ РФ вносит запись в Книгу госрегистрации кредитных организаций о прекращении деятельности присоединенной кредитной организации (с указанием правопреемника и формы реорганизации). О принятом решении уведомляется территориальное учреждение ЦБ РФ.

Выделение кредитной организации – это процесс преобразования кредитной организации, при котором:

- из состава кредитной организации отпочковываются одна или несколько кредитных организаций;
- права и обязанности реорганизованной кредитной организации переходят ко вновь созданным кредитным организациям в соответствии с разделительным балансом.

Для регистрации кредитной организации, созданной в результате реорганизации кредитной организации в форме выделения, необходимы дополнительно следующие документы (помимо обычных для регистрации юридического лица документов):

1) *протокол общего собрания* участников кредитной организации, на котором было принято решение о реорганизации в форме выделения, о создании новой кредитной организации и утвержден разделительный баланс;

2) *разделительный баланс* кредитной организации;

3) *изменения и дополнения в учредительные документы* реорганизуемой кредитной организации, содержащие информацию о реорганизации в форме выделения и об уставном капитале кредитной организации, уменьшенном в результате реорганизации.

По результатам рассмотрения полученных документов территориальное учреждение ЦБ РФ направляет в Департамент лицензи-

рования заключение о возможности такой реорганизации. При положительном решении ЦБ РФ вносит запись в Книгу госрегистрации кредитных организаций о создании в результате выделения кредитных организаций и уведомляет территориальное управление ЦБ РФ.

8.3. Слияния и поглощения как фактор роста стоимости банка

Стратегия роста коммерческого банка (компании) может быть обеспечена как за счет внутренних, так и за счет внешних программ и проектов. Внутренние программы обеспечивают создание дополнительной прибыли банка за счет внедрения новых технологий, новых продуктов, управленческих и иных решений в существующем банке. К внешним программам можно отнести слияния и поглощения.

Поглощение – это процесс, характеризуемый тем, что банк (объект поглощения) прекращает свое существование, а банк-покупатель приобретает его активы и обязательства.

Слияние процесс, характеризуемый объединением двух или более юридических лиц (банков, компаний) в одно юридическое лицо. При этом объединяющиеся банки прекращают свое существование, а их активы и обязательства переходят на баланс нового создаваемого юридического лица.

Существуют три основные *причины слияний*: стремление получить синергетический эффект, минимизация налогов, выгоды от операций на рынке ценных бумаг.

Эффект синергии проявляется в росте стоимости двух (нескольких) объединенных банков (то есть взаимодополняющее действие активов двух или нескольких банков, совокупный результат которого превышает суммарный результат отдельно работающих на рынке структур). Создание дополнительной стоимости банка (компании) как результат синергетического эффекта складывается из операционной и финансовой синергий. Финансовая синергия – это дополнительная стоимость, возникающая в результате диверсификации рисков и видов деятельности, возможностей повышения ликвидности и привлечения долгового финансирования. Операционная синергия – это дополнительная стоимость от слияния ресурсов и зависит от вида слияния. В современной мировой практике различают горизонтальное и вертикальное слияние и функциональную интеграцию.

Горизонтальное слияние осуществляется в одной сфере бизнеса, с целью увеличения доли на рынке и снижения себестоимости (два банка). **Вертикальное слияние** осуществляется между звеньями одной цепочки поставщиков и потребителей. **Функциональная интеграция** предполагает слияние банков с целью защиты от сезонных изменений на рынке (банк и страховая компания). В банковском бизнесе преобладают горизонтальные и функциональные слияния.

Минимизация налогов обеспечивается за счет перераспределения добавочной стоимости между частным сектором и государственным.

Выгоды от операций на рынке ценных бумаг возникают, если поглощающий банк приобретает банк с недооцененными акциями.

Кроме перечисленных причин слияния и поглощения кредитных организаций (компаний), можно также назвать диверсификацию, покупку с последующей распродажей купленной кредитной организации (компания) по частям с прибылью, личные мотивы менеджеров.

Слияния и поглощения относятся к очень трудным управленческим проблемам, успех которых зависит от уровня профессионализма руководителей. Статистика слияний в западных странах показывает, что:

- лишь в 23% случаев слияния оправдывают понесенные на них затраты;
- при объявлении о предстоящем слиянии курс акций растет не более чем на 30%;
- в поглощенных компаниях 47% топ-менеджеров увольняются в течение года после сделки, а 75% – в течение трех лет;
- в 70% случаев не достигается запланированный синергетический эффект;
- в течение первых трех-четырех месяцев после объединения производительность труда персонала снижается почти на половину; исполнительные директора и менеджеры по финансам продолжают называть проблемы с персоналом и корпоративной культурой в числе наиболее существенных причин провала слияний;
- топ-менеджеры оценивают финансовые результаты объединившихся компаний как посредственные.

Причины неудачных сделок (слияний)

1. несовместимость корпоративных культур (причем планы мероприятий по ее преодолению разрабатываются крайне редко);

2. различия в управленческой практике;
3. недооценка трудностей, возникающих при слиянии двух корпоративных культур и систем ценностей;
4. проблемы постобъединительного периода;
5. «человеческий фактор».

Самой сложной проблемой является интеграция корпоративных культур.

Модели слияний

- Модель, основанная на личном опыте топ-менеджеров, не предназначенная для оглашения или распространения («нефиксируемый опыт»);
- Модель – «зафиксированный опыт», представленная в виде изложенных на бумаге процедур или рекомендаций по проведению слияний и после него. Рекомендации: по формированию организационной структуры новой компании и унификации различных элементов хозяйственного механизма, в частности, принципы оплаты труда, системы льгот и компенсаций, процедуры отбора и найма новых работников, должностные инструкции для различных категорий персонала.

8.4. Особенности слияний и поглощений в России

Как следует из официальной статистики, процесс слияний и поглощений в российской банковской системе продолжается. Большой интерес специалистов вызвали сделки по поглощению «Первого ОВК» Росбанком, слияние Автобанка, НИКойла и банка «Урал-Сиб», поглощение ряда региональных банков Альфа-Банком. Тем не менее, несмотря на возросшую конкуренцию на финансовых рынках, нет сообщений о враждебных поглощениях, что весьма характерно для рынков с высоким уровнем конкуренции.

К числу преобладающих мотивов слияния кредитных организаций в России следует отнести стремление получить синергетический эффект и диверсифицировать бизнес. Синергетический эффект получается в первую очередь за счет развития бизнеса с клиентской базой, включая перекрестные продажи. Диверсификация проявляется, прежде всего, при слиянии корпоративных, розничных и инвестиционных банков, а также при территориальной экспан-

сии. Что касается форм слияний и поглощений, то преобладает в РФ **дружественное поглощение**. Это обусловлено следующими причинами:

- проведение подобной сделки наиболее простое с юридической точки зрения;
- низкая прозрачность отечественных банков не способствует враждебным поглощениям;
- акции российских коммерческих банков, за исключением Сбербанка, практически не котируются на фондовых биржах.

Из практических задач, которые необходимо решать российским банкирам в процессе слияний и поглощений, можно отметить четыре наиболее важные.

- **Отказ от некоторых торговых марок** вследствие изменения их ценности. Например, после поглощения Росбанком банка «Первого ОВК» вполне логичным шагом представляется отказ от торговой марки «ОВК», так как у многих вкладчиков она ассоциируется с «СБС-Агро», потерявшим деловую репутацию после кризиса 1998 года.

- **Вложение значительных денежных средств в современные информационные системы и технологии.** По оценке специалистов банков и информационно-технологических компаний, в настоящее время в банках весьма велик объем собственных разработок. При этом во многих случаях техническая документация не отвечает критериям качества, достаточного для поддержки систем в случае отсутствия разработчика. Определить потребность во вложениях в информационные системы объекта поглощения и выделить ключевых специалистов, чьи услуги крайне важны для продолжения бизнеса, в случае враждебного поглощения проблематично, так что в текущей ситуации предпочтительно дружественное.

- **Развитие единой, всеобъемлющей системы управления рисками.** Эта проблема представляется весьма актуальной. Низкая прозрачность российских банков не позволяет оценить качество управления рисками поглощаемого банка в случае враждебного поглощения. Именно в ситуации враждебного поглощения очень сложно планировать процесс интеграции системы риск-менеджмента и оценить возможные издержки. Безусловно, скорейший переход на МСФО позволит облегчить решение этой проблемы.

- **Интеграция клиентской базы.** Здесь важно отметить следующее: если банк стремится минимизировать риск зависимости от ключевого персонала (в данном случае – клиентского менеджера), то

в случае слияния или поглощения любого типа процесс интеграции клиентской базы облегчается. Улучшаются и возможности сохранения данной клиентской базы. В современных российских условиях возможности враждебных поглощений осложняются тем, что клиенты тесно связаны с менеджерами (часто бывает, что вслед за ушедшим менеджером уходит и клиентура).

Процессы слияний и поглощений в России активно развиваются, но в инвестиционно-привлекательных секторах экономики. С 1999 г. наблюдается повышение инвестиционной привлекательности российского банковского сектора для внешнего инвестора: наступила определенная стабилизация отрасли, с учетом экономического роста в стране улучшились показатели доходности банков, ликвидность банковской системы в целом повысилась. Однако на межбанковском рынке остаются нерешенными, как минимум, две проблемы:

- российские коммерческие банки остаются непрозрачными для внешнего инвестора (прежде всего, далеко не всегда понятны структура собственности, качество активов, реальный капитал), особенно при рассмотрении возможности враждебного поглощения;
- уровень доверия, как среди банков, так и со стороны вкладчиков к банкам, остается низким: налицо опоздание с введением системы страхования вкладов, затягивание процесса введения МСФО.

Таким образом, с учетом сложившейся в России макроэкономической ситуации, **наиболее вероятными** представляются следующие варианты банковских слияний и поглощений:

- 1) «дружественные поглощения», имеющие «коммерческую основу», то есть поглощение одного коммерческого банка другим с такими целями, как региональная экспансия и диверсификация;
- 2) «вынужденные поглощения» – ситуация, при которой банк, находящийся в собственности государства, поглощает проблемный банк, крах которого может создать много проблем, прежде всего социального характера, на национальном или региональном уровне;
- 3) слияния.

Процесс слияний и поглощений в банковском секторе России будет продолжаться и ускорится, если удастся сделать этот сектор экономики **привлекательным** для инвесторов.

Контрольные вопросы:

1. Назовите особенности правового регулирования реорганизации кредитных организаций в РФ.
2. Какие формы реорганизации кредитной организации используются при банкротстве банков в России, зарубежных странах?
3. Можно ли считать реорганизационные мероприятия элементом стратегии стабильного развития банка?
4. Назовите критерии необходимости реорганизации кредитных организаций?
5. Охарактеризуйте формы реорганизации кредитной организации.
6. Назовите объективные и субъективные трудности эффективной реорганизации.
7. Раскройте содержание моделей слияния кредитных организаций.
8. Какие преимущества получают кредитные организации в результате объединения?
9. Что вам известно о мировом опыте слияний и поглощений банков?

Выполните задания:

1. Составьте план интеграционных мероприятий (не менее пяти) в ходе слияния двух банков (название мероприятия, содержание мероприятия, срок выполнения мероприятия).
2. Проведите сравнительный анализ слияний и поглощений в финансовом секторе экономики в 80-х годах и в настоящее время (причины, риски, цели, объекты контроля, стратегия, конкуренция).
3. Приведите примеры наиболее неудачных / удачных слияний и поглощений (банки-участники, проблемы, результаты).

План семинарского занятия по теме 8:

1. Понятие реорганизации кредитной организации.
2. Основания реорганизации кредитной организации.
3. Формы реорганизации.
4. Реорганизация кредитных организаций в РФ.
5. Зарубежный опыт реорганизации кредитных организаций.

Тесты

1. *Реорганизация – это:*
 - а) перестройка, совершенствование организационных отношений в действующих структурах;
 - б) крупное, разовое изменение в структуре собственности организации;
 - в) порядок выполнения комплекса управленческих операций;
 - г) комплекс мер, направленных на повышение производительности труда.

2. *Что следует понимать под реорганизацией банков?*
 - а) инструмент административного наказания;
 - б) меру оздоровления финансового состояния банка;
 - в) процесс ликвидации банка;
 - г) процесс объединения усилий различных подразделений банка для достижения поставленной цели;
 - д) все вышеназванное верно;
 - е) верно а и б.

3. *Каким банкам необходимы реорганизационные мероприятия?*
 - а) банкам, испытывающим серьезные финансовые трудности;
 - б) банкам, находящимся в критическом финансовом положении;
 - в) банкам, имеющим отдельные недостатки в деятельности;
 - г) всем банкам.

4. *Какие формы реорганизации в РФ применимы к банкам, которые испытывают серьезные финансовые трудности?*
 - а) выделение;
 - б) слияние;
 - в) преобразование;
 - г) разделение;
 - д) присоединение.

5. *Если на основе реорганизуемой кредитной организации открывается филиал, то сбор за его открытие взимается в размере:*
 - а) 2000 рублей;
 - б) 50 МРОТ;
 - в) 100 МРОТ;
 - г) 5000 рублей.

6. Какой процент от размера уставного капитала кредитной организации составляет лицензионный сбор за рассмотрение вопроса о выдаче кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций (возникшей в ходе реорганизации)?
- а) 0,01%;
 - б) 0,03%;
 - в) 0,05%;
 - г) 0,10%.
7. Какие формы слияний и поглощений преобладают в России?
- а) слияния;
 - б) дружественные поглощения;
 - в) вынужденные поглощения;
 - г) враждебные поглощения.
8. Враждебное поглощение означает:
- а) попытку овладеть банком против воли ведущих акционеров;
 - б) приобретение одного банка другим по воле руководителей;
 - в) аккумуляцию акций банка путем скупки их на фондовой бирже;
 - г) концентрацию капиталов кредитных организаций.
9. В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №110 минимально допустимое числовое значение норматива достаточности капитала для отечественных банков составляет (для крупных банков):
- а) 5%;
 - б) 10%;
 - в) 15%;
 - г) 20%;
 - д) иное.
10. В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №110 минимально допустимое числовое значение норматива достаточности капитала для отечественных банков составляет (для мелких банков):
- а) 5%;
 - б) 7%;
 - в) 11%;

- г) 14%;
- д) иное.

11. В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №110 минимально допустимое числовое значение норматива текущей ликвидности для отечественных банков составляет:

- а) 20%;
- б) 30%;
- в) 50%;
- г) 70%;
- д) иное.

Глава 9.

Институт банкротства банков

Изучив тему 9, студент должен:

знать:

- меры по предупреждению банкротства кредитных организаций, особенности банкротства кредитных организаций в РФ.

уметь:

- определить характер и вид причин банкротства конкретного кредитного института.

акцентировать внимание на понятиях:

- банкротство, несостоятельность, конкурсное производство, конкурсная масса, конкурсный управляющий, реестр требований кредиторов, инвентаризация имущества, оценка имущества, промежуточный ликвидационный баланс, ликвидационный баланс.

приобрести навыки:

- диагностики кризисного состояния кредитной организации на основе признаков банкротства.

Читать:

- ФЗ №40-ФЗ от 25.02.1999 «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». – Глава 6.
- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 20.

Выполнить задания:

1. в данном пособии. – Глава 9.
2. в учебном пособии Тавасиева А.М. – на С. 474.

Краткое содержание. Экономическое содержание банкротства кредитной организации. Порядок признания банка банкротом. Инициирование дела о банкротстве банков. Основания признания банка банкротом. Срок рассмотрения дела о банкротстве. Полномочия арбитражного суда. Особенности судебного разбирательства по делам о банкротстве банков. Конкурсное производство. Последствия открытия конкурсного производства. Права кредиторов при банкротстве банков. Счета, используемые в ходе конкурсного производства. Конкурсная масса и очередность удовлетворения требований кредиторов в ходе конкурсного производства. Промежуточный ликвидационный баланс. Ликвидационный баланс. Отчет конкурсного управляющего.

9.1. Понятие и причины банкротства кредитной организации

С экономической точки зрения **банкротство** – это процедура ликвидации неплатежеспособной кредитной организации в связи с невозможностью и нецелесообразностью продолжения ее деятельности. Она включает в себя продажу имущества банка для соразмерного удовлетворения требований его кредиторов. **Цель банкротства** – оградить экономический оборот и его участников от последствий неэффективной работы тех кредитных организаций, которые проявили неспособность надлежащим образом исполнять принятые на себя обязательства.

Но с другой стороны, пока нет твердой уверенности, что такая неспособность приобрела стойкий характер, вполне закономерно желание государства сохранить на рынке кредитную организацию как производителя банковских услуг. Наконец, существует потребность в том, чтобы защитить интересы самого несостоятельного должника, а решение вопроса о его сохранении или ликвидации ввести в четкое русло установленных законом процедур.

Первыми о фактической несостоятельности банка узнают менеджеры и собственники. Нередко они принимают решение о выводе активов, и к моменту отзыва лицензии в банке может практически не остаться денежных средств для погашения обязательств перед кредиторами. Принятые в мировой практике методики раннего предупреждения несостоятельности и прогнозирования деятельности кредитных организаций основываются на достаточно высоком уровне достоверности отчетности банков. В российской действительности это условие не всегда соблюдается. Специалисты выделяют ряд признаков,

косвенно свидетельствующих о приближающемся банкротстве. Например, если отношение собственных средств банка и его активов близко к минимальному уровню, установленному Банком России, или наблюдается низкая доля высоколиквидных активов при существенной доле средств, заимствованных на межбанковских рынках, то это говорит о возможных проблемах с ликвидностью. О внутреннем неблагополучии свидетельствует, например, непроведение платежей клиентов в течение нескольких операционных дней.

Однако в ряде случаев никаких внешних признаков банкротства у банка может не быть. Банкротство может стать результатом длительного и планомерного вывода основной денежной массы из банка, когда большая часть кредитов выдавалась «своим» клиентам. Низкое качество кредитного портфеля также создает потенциальную угрозу – «уход» нескольких крупных клиентов в таких условиях может спровоцировать кризис ликвидности.

Следует также назвать и такую причину банкротства, как потеря деловой репутации. Например, несколько негативных публикаций в прессе о кредитной организации могут вызвать ряд одновременно действующих факторов: закрытие лимитов на межбанковском рынке, отток вкладов физических лиц, массовое предъявление требований кредиторами. Для некоторых банков они вполне способны спровоцировать банкротство.

Таким образом, банкротство кредитной организации – сложный процесс, включающий в себя ряд процедур:

- 1) рассмотрение ситуации, в которой некоторая кредитная организация объявляется несостоятельной;
- 2) юридические процедуры, с помощью которых можно временно приостановить деятельность кредитной организации в случае банкротства, используя законодательные или практические шаги;
- 3) определение ответственности для осуществления (или неосуществления) необходимых шагов в экономическом, финансовом, юридическом, социальном и политическом плане.

9.2. Несостоятельность (банкротство) кредитной организации в условиях России

В современных условиях в РФ вопросы банкротства кредитной организации регламентируются рядом нормативных актов, в частности:

1. ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 г. №86-ФЗ (с изм. от 23.12.2004 г.);

2. ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25.02.99 г. №40-ФЗ (с изм. от 20.08.2004 г.);

3. рядом подзаконных нормативных актов ЦБ РФ, например, Инструкцией ЦБ от 12.07.1999 г. №84-И «О порядке осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций» (с изм. от 21.06.2002 г.);

4. АПК РФ.

Согласно закону «О Центральном банке РФ» наиболее важными целями деятельности Банка России являются: развитие и укрепление банковской системы РФ, осуществление надзора за деятельностью кредитных организаций. Кроме того, Банк России обязан отслеживать финансовое состояние кредитных организаций и выявлять среди них такие, которые находятся на грани состояния неплатежеспособности либо уже являются неплатежеспособными.

Финансовое состояние кредитных организаций ЦБ РФ отслеживает на основании системы показателей-нормативов. Если кредитные организации нарушают нормативы, то к ним могут быть применены следующие меры:

- взыскание с кредитной организации штрафа в размере до 1 процента размера оплаченного уставного капитала, но не более 1 процента минимального размера уставного капитала;

- требование об осуществлении мероприятий по финансовому оздоровлению кредитной организации, в том числе изменения структуры ее активов; замене руководителей кредитной организации; осуществлении реорганизации кредитной организации; изменении на срок до шести месяцев установленных для кредитной организации обязательных нормативов; введении запрета на осуществление кредитной организацией отдельных банковских операций, предусмотренных выданной ей лицензией на осуществление банковских операций, на срок до одного года, а также на открытие ею филиалов на срок до одного года; назначении временной администрации по управлению кредитной организацией на срок до шести месяцев;

- введение запрета на осуществление реорганизации кредитной организации, если в результате ее проведения возникнут основания для применения мер по предупреждению банкротства кредитной организации, предусмотренные Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» и другие.

Центральное значение в системе правового регулирования процессов банкротства в российских кредитных организациях имеет

Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». Этот закон не только регулирует процесс признания кредитной организации банкротом и связанные с ним процедуры, но и процессы, связанные с мерами по предупреждению банкротства.

Необходимость специального законодательства о банкротстве кредитных организаций обусловлена спецификой их хозяйственной деятельности. Банки, как финансовые посредники, привлекают на рынке «чужие денежные средства» и размещают их в целях получения прибыли у других лиц. В связи с этим:

- в пассивах преобладают заемные финансовые ресурсы (около 90%);
- активы в значительной мере состоят из прав (требований) с фиксированным сроком предъявления (кредиты, вложения в ценные бумаги), а доля в материальные активы незначительна (недвижимость).

При большом количестве кредиторов и должников банку трудно срочно консолидировать ликвидные активы для возникшей задолженности перед кредиторами. В связи с этим процесс ухудшения финансового состояния кредитной организации протекает гораздо быстрее, чем у промышленных и торговых предприятий, и практически необратим. К сказанному следует добавить, что кредитные организации составляют финансовую основу всей хозяйственной деятельности в стране.

Перечисленные обстоятельства определяют более высокую степень жесткости правового регулирования отношений, связанных с несостоятельностью кредитных организаций.

Закон определяет **банкротство кредитной организации** как признанную арбитражным судом ее неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

При этом под **обязательными платежами** понимаются как платежи самой кредитной организации в качестве самостоятельного налогоплательщика, так и платежи ее клиентов, которые она должна осуществить, исполняя поручения (распоряжения) о перечислении с их счетов обязательных платежей в соответствующие бюджеты. Кредитная организация считается неспособной удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если:

- соответствующие обязанности не исполнены ею в течение 14 дней со дня наступления даты их исполнения;

- после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций стоимость ее имущества (активов) недостаточна для исполнения обязательств кредитной организации перед ее кредиторами и (или) обязанности по уплате обязательных платежей.

Особенностью банкротства кредитных организаций является то, что до применения собственно процедуры банкротства (конкурсного производства) закон о банкротстве предусматривает ряд **мер, направленных на предупреждение банкротства** кредитных организаций. К таким мерам относятся:

- финансовое оздоровление кредитной организации;
- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией;
- реорганизация кредитной организации (содержание данных мер было рассмотрено в главах 5, 6, 8).

Следует заметить, что в случае возникновения у кредитной организаций проблем с финансовой устойчивостью в течение первых двух лет со дня выдачи лицензии на осуществление банковских операций, к кредитной организации не применяются меры по предупреждению банкротства.

Основные преимущества ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», заключаются, в том, что этот закон:

- признает необходимость применения ряда мер по предупреждению банкротства кредитной организации в ситуации, когда она еще не находится в состоянии неплатежеспособности (банкротства);
- содержит достаточно объемную и достаточно тщательно урегулированную систему мероприятий, направленных на предупреждение несостоятельности кредитных организаций.

Также следует отметить, что согласно действующему законодательству при рассмотрении арбитражным судом дел о банкротстве кредитной организации применяется только процедура **конкурсного производства**. При банкротстве кредитной организации наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление и мировое соглашение, предусмотренное Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», не применяются.

Заявление о банкротстве должника в арбитражный суд вправе подавать как обычные лица, так и Банк России (в данном случае он вправе действовать не как кредитор, а как орган банковского надзо-

ра, ответственный за стабильность банковской системы, – на практике 90% случаев). Дело о банкротстве кредитной организации может быть возбуждено только **после отзыва Банком России у должника лицензии** на осуществление банковских операций. Данное условие введено в закон для предотвращения необоснованных случаев инициирования банкротства кредитной организации и направлено на обеспечение устойчивости банковской системы и равной защиты всех кредиторов.

9.3. Конкурсное производство в отношении кредитной организации: проблемы и пути их решения

Конкурсное производство является конечной стадией в процедуре банкротства кредитной организации. В результате конкурсного производства прекращается существование кредитной организации как юридического лица. Данная процедура применяется к кредитной организации, признанной банкротом, в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов за счет реализации имущества должника и распределения полученных средств (конкурсной массы) между кредиторами в определенной Законом о банкротстве очередности. Таким образом, принятие арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства означает окончательную невозможность восстановления ее платежеспособности.

Указанная процедура регламентируется в Законе о банкротстве. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» в главе шестой устанавливает особенности конкурсного производства кредитной организации, признанной банкротом.

Процедура конкурсного производства носит системный характер. К числу **элементов (или этапов) данной системы** можно отнести: формирование конкурсной массы; реализацию имущества должника в целях обращения его в денежные средства; выявление требований кредиторов, подлежащих удовлетворению, соразмерное удовлетворение этих требований, ликвидацию юридического лица-банкрота.

Каждый из данных этапов характеризуется наличием специфических правил. Данные правила часто порождают серьезные проблемы на практике.

В частности, с момента признания кредитной организации банкротом Закон предусматривает ряд правовых **последствий**. Продол-

жают действовать последствия отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, предусмотренные статьей 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности», в том числе в случае вступления после открытия конкурсного производства в законную силу решения арбитражного суда о признании недействительным приказа Банка России об отзыве у кредитной организации такой лицензии.

- Сведения о финансовом состоянии кредитной организации больше не относятся к сведениям, признанным конфиденциальными или составляющими коммерческую тайну.

- Совершение сделок, связанных с отчуждением имущества кредитной организации или влекущих за собой передачу ее имущества третьим лицам во владение и пользование, допускается исключительно в порядке, установленном законом.

- Все требования кредиторов по денежным обязательствам, об уплате обязательных платежей, иные имущественные требования, за исключением требований о признании права собственности, о компенсации морального вреда, об истребовании имущества из чужого незаконного владения, о признании сделок недействительными, о применении последствий их недействительности, а также требования по текущим обязательствам могут быть предъявлены только в порядке, установленном законом.

- Исполнительные документы, исполнение по которым прекратилось в соответствии с ФЗ, подлежат передаче судебными приставами-исполнителями, а также органами и организациями, исполняющими требования судебных актов и актов других органов, конкурсному управляющему в порядке, установленном ФЗ.

- Снимаются ранее наложенные аресты на имущество кредитной организации и иные ограничения распоряжения имуществом кредитной организации. Основанием для снятия ареста на имущество кредитной организации является решение арбитражного суда о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства. Наложение новых арестов на имущество кредитной организации и иных ограничений распоряжения ее имуществом не допускается. Исполнение обязательств кредитной организации осуществляется в случаях и порядке, которые установлены законом.

- Со дня принятия арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства прекращаются полномочия руководителя кредитной

организации, иных ее органов управления, за исключением полномочий органов управления в части принятия решения о заключении соглашений об условиях предоставления денежных средств третьими лицами для исполнения обязательств кредитной организации.

Все имущество кредитной организации, имеющееся на день открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства, составляет **конкурсную массу**.

Из имущества кредитной организации, которое составляет конкурсную массу, исключается имущество, составляющее ипотечное покрытие.

Ипотечным покрытием могут быть обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенные закладными, и (или) ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю их владельцев в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие, денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, государственные ценные бумаги.

Следующая проблема касается вопросов **инвентаризации и оценки имущества** кредитной организации.

Инвентаризация имущества – учет имущества, сопровождающийся выявлением его принадлежности, описанием его основных признаков и определением технического состояния, а также оценка этого имущества.

Оценка – процесс определения стоимости имущества.

В частности, инвентаризация и оценка имущества должны быть произведены не позднее 6 месяцев со дня признания кредитной организации банкротом и открытия конкурсного. Однако если банк обладает в большей части однородным имуществом (ценные бумаги), инвентаризация может произойти в течение одного месяца. Чем раньше она завершится, тем быстрее управляющий перейдет к продаже конкурсной массы. А норма, указанная выше, дает ему возможность ждать еще пять месяцев (стало быть, указанный срок завышен).

То же самое касается оценки. Совершенно не обязательно заказывать оценку у одного и того же оценщика – рынок оценочных услуг в настоящее время в России достаточно развит и если одновременно привлечь несколько оценщиков, общий срок на оценку также составит не более одного-двух месяцев. Таким образом, ин-

вентаризация и оценка имущества кредитной организации должны происходить в максимально сжатые (но при этом разумные) сроки, но в любом случае не позднее шести месяцев со дня признания кредитной организации банкротом.

Одним из ключевых вопросов реализации конкурсной массы является проблема оспаривания заключений оценщиков (поскольку не найдено эффективное средство борьбы с умышленным занижением оценки имущества). Основные сферы, где оценка является обязательной, – исполнительное производство, корпоративные отношения (внесение вкладов в уставный капитал) и банкротство. Именно здесь наблюдается большинство злоупотреблений.

Согласно Закону о банкротстве банков, *обжаловать результаты оценки имущества* кредитной организации в арбитражный суд, рассматривающий дело о банкротстве, в порядке, установленном федеральным законом, могут конкурсные кредиторы, уполномоченные органы, Банк России. Жалоба на заключение оценщика может подаваться как в самостоятельном виде, так и входить в состав жалобы на действия конкурсного управляющего, но в любом случае она должна быть рассмотрена **до отчуждения имущества, ставшего предметом оценки**. Чтобы предотвратить отчуждение после подачи жалобы, следует прибегать к обеспечительным мерам.

Оценка имущества должника обязательна не во всех случаях. В п. 2 ст. 50 Закона о банкротстве банков указано, что рыночная цена принадлежащих кредитной организации ценных бумаг, допущенных к обращению на организованном рынке ценных бумаг, может определяться без привлечения независимого оценщика в соответствии с порядком, установленным федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным Правительством РФ. Поскольку ценная бумага обращается на организованном рынке, существуют механизмы определения средней цены продажи за определенный период и обращение к услугам оценщиков становится излишним.

В составе имущества кредитной организации отдельно учитывается и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога.

При наличии в составе имущества кредитной организации имущества, относящегося к социально значимым объектам в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», а также жилищного фонда социального использования, которые не включаются в конкурсную массу в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», передача (реали-

зация) указанного имущества осуществляется конкурсным управлением в порядке и на условиях, которые установлены указанным Федеральным законом.

Особенностью конкурсного производства кредитных организаций является установленная в законе **очередность удовлетворения требований кредиторов**.

Исполнение обязательств перед кредиторами кредитной организации в ходе конкурсного производства осуществляется в очереди, установленной Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

Вне очереди за счет конкурсной массы исполняются текущие обязательства кредитной организации, а именно:

- обязанности по уплате задолженности, образовавшейся до дня отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, за произведенные работы (оказанные услуги), связанные с продолжением функционирования кредитной организации, в пределах сметы расходов, утверждаемой Банком России в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»;
- денежные обязательства, основания которых возникли в период со дня отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций до дня завершения конкурсного производства, в том числе:
 - обязательства по оплате расходов, связанных с продолжением функционирования кредитной организации, включая оплату труда лиц, работающих по трудовому договору, выплату выходных пособий этим лицам в случае их увольнения;
 - обязательства по выплате вознаграждения конкурсному управляющему, аккредитованному при Банке России;
 - судебные расходы кредитной организации, расходы на опубликование сообщений, являющихся обязанностью конкурсного управляющего, а также расходы, связанные с проведением конкурсного производства;
 - обязанности по уплате обязательных платежей, возникшие в период со дня отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций до дня открытия конкурсного производства, а также обязанности по уплате обязательных платежей, возникшие в ходе конкурсного производства при оплате труда работников кредитной организации;
 - обязанности по удержанию денежных средств из заработной платы работников кредитной организации в период со дня отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских опе-

раций и до дня завершения конкурсного производства, а также обязанности по перечислению сумм таких удержаний в соответствии с законодательством Российской Федерации (алименты, налог на доходы физических лиц, профсоюзные взносы и иные платежи, возложенные на работодателя в соответствии с Федеральным законом).

Очередность исполнения текущих обязательств кредитной организации определяется в соответствии со статьей 855 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В первую очередь удовлетворяются:

- требования физических лиц, перед которыми кредитная организация несет ответственность за причинение вреда их жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей, а также осуществляется компенсация морального вреда;
- требования физических лиц, являющихся кредиторами кредитной организации по заключенным с ними договорам банковского вклада и (или) договорам банковского счета (за исключением лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, если такие счета открыты в связи с указанной деятельностью);
- требования Агентства по договорам банковского вклада и договорам банковского счета, перешедшие к нему в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;
- требования Банка России, перешедшие к нему в соответствии с Федеральным законом в результате осуществления выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

Требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества кредитной организации, удовлетворяются за счет стоимости предмета залога преимущественно перед иными кредиторами, за исключением обязательств перед кредиторами первой и второй очереди.

Требования физических лиц, являющихся кредиторами кредитной организации по заключенным с ними договорам банковского вклада и (или) договорам банковского счета, по возмещению убытков в форме упущенной выгоды, а также по уплате сумм финансовых санкций включаются в состав требований кредиторов, удовлетворяемых в третью очередь.

Требования кредиторов по субординированным кредитам (депозитам, займам, облигационным займам) удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов.

В новом Законе к перечню требований, которые удовлетворяются в первую очередь, добавились требования физических лиц по заключенным договорам банковского вклада и/или договорам банковского счета.

Закон предусматривает два исключения из общего режима (удовлетворение в первую очередь) для требований физических лиц по заключенным договорам банковского вклада и банковского счета. Первым являются требования лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, если такие счета открыты в связи с указанной деятельностью. Специальный режим для требований граждан – индивидуальных предпринимателей может вступить в действие только в отношении банковских счетов указанных лиц, но не в отношении их банковских вкладов.

Второе исключение относится к требованиям физических лиц, вытекающим из договора вклада или счета, по возмещению убытков в форме упущенной выгоды, а также по уплате сумм финансовых санкций (п. 5 ст. 50 Закона). Указанные требования удовлетворяются не в первую очередь, а в третью.

После рассмотрения отчета конкурсного управляющего о результатах проведения конкурсного производства арбитражный суд выносит определение о завершении конкурсного производства, а в случае погашения требований кредиторов – определение о прекращении производства по делу о банкротстве, которые направляются конкурсному управляющему и в Банк России.

Определение о завершении конкурсного производства и определение о прекращении производства по делу о банкротстве подлежат немедленному исполнению.

В случае вынесения определения о прекращении производства по делу о банкротстве, решение арбитражного суда о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства не подлежит дальнейшему исполнению.

Конкурсный управляющий обязан в тридцатидневный срок со дня вынесения определения о завершении конкурсного производства представить в Банк России определение арбитражного суда и другие документы в соответствии с Федеральным законом от 8 августа 2001 года №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» и Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Далее происходит внесение в Единый государственный реестр юридических лиц сведений о государственной регистрации кредитной организации в связи с ее ликвидацией в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей», с учетом особенностей указанной регистрации, установленных Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

9.4. Функции и задачи конкурсного управляющего кредитной организации

Закон о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций в статье 50 говорит о двух видах конкурсных управляющих: конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций, имевших лицензию Банка России на привлечение денежных средств физических лиц во вклады, – ими в силу закона является Агентство по страхованию вкладов, а также о конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций, не имевших лицензии Банка России на привлечение денежных средств физических лиц во вклады, – в этом качестве утверждаются арбитражные управляющие, соответствующие требованиям, установленным Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», и аккредитованные при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций.

Физические лица утверждаются конкурсными управляющими в порядке, установленном общим Законом о банкротстве, с особенностями, предусмотренными Законом о банкротстве банков. Во-первых, они могут утверждаться лишь для управления кредитной организацией, не имевшей лицензии Банка России на привлечение денежных средств физических лиц во вклады (п. 2 ст. 50). Во-вторых, они не могут утверждаться в условиях, когда прежде от управления кредитной организацией-должником отстранен другой управляющий – физическое лицо (п. 3 ст. 50). В-третьих, если своевременно не представлена кандидатура конкурсного управляющего – физического лица, больше физические лица в качестве потенциальных управляющих не рассматриваются (п. 3 ст. 50). В-четвертых, они никогда не могут быть назначены для управления организацией, в которую когда-либо назначалось Агентство, поскольку Агентство даже теоретически не может быть отстранено. В-пятых, конкурсным управляющим кредитной организации отсутствующего должника также может назначаться только Агентство (п. 2 ст. 52).

Одним из требований к утверждению конкурсным управляющим физического лица является его аккредитация в Банке России. Статья 6 в прежней редакции Закона предусматривала, что арбитражный управляющий кредитной организации должен получить аттестат Банка России. Правило Закона на практике толковалось Банком России следующим образом: аттестат выдавался для управления конкретной кредитной организацией. В результате возникла ситуация, при которой Банк России, а не арбитражный суд, имел возможность кардинально влиять на выбор лица, которое может стать управляющим.

В новой редакции Закона о банкротстве банков порядок аккредитации устанавливает иное – аккредитация арбитражных управляющих в Банке России происходит безотносительно к какой-либо конкретной кредитной организации, а их выбор осуществляется саморегулируемой организацией арбитражных управляющих. Арбитражный суд утверждает управляющего в общем порядке – из трех кандидатур, представленных заявленной саморегулируемой организацией.

Благодаря аккредитации арбитражных управляющих в Банке России, пришедшей на смену аттестации, управляющие находятся под тройным контролем. Управляющий может быть: а) отстранен арбитражным судом в связи с допущенным нарушением; б) исключен саморегулируемой организацией арбитражных управляющих из числа ее членов (и тогда он подлежит отстранению арбитражным судом) и, наконец, в) лишен Банком России аккредитации на основании п. 7 ст. 50 Закона. Равным образом Банк России может не продлить аккредитацию по истечении года, на который было выдано свидетельство об аккредитации. В последних двух случаях арбитражный управляющий подлежит отстранению арбитражным судом по заявлению Банка России (п. 8 ст. 50).

Обязательными условиями их аккредитации при ЦБ являются:

- соответствие требованиям к арбитражным управляющим, установленным Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)»;
- отсутствие в течение трех лет, предшествующих аккредитации, нарушений законодательства Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), приведших к существенному ущемлению прав кредиторов, необоснованному расходованию конкурсной массы кредитной организации (конкурсной массы), непропорциональному удовлетворению требований кредиторов, а также отсутст-

вие случаев отстранения от исполнения обязанностей конкурсного управляющего, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением таких обязанностей;

- прохождение обучения по утвержденной Банком России программе.

Конкурсный управляющий является центральной фигурой при проведении конкурсного производства. Он призван выполнять ряд функций.

Так, конкурсный управляющий в течение 15 дней со дня представления им в Банк России документов, подтверждающих его право совершать операции по корреспондентскому счету кредитной организации, признанной банкротом, либо в случае осуществления полномочий конкурсного управляющего Агентством со дня открытия основного счета кредитной организации в ходе конкурсного производства, направляет для опубликования в официальное издание, определенное Правительством Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», «Вестник Банка России», а также в периодическое печатное издание по месту нахождения кредитной организации объявление о решении арбитражного суда о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства.

В целях обеспечения равного доступа кредиторов к информации о ходе конкурсного производства конкурсный управляющий публикует информационные сообщения в периодическом печатном издании по месту нахождения кредитной организации.

Не позднее 70 дней со дня признания кредитной организации банкротом конкурсный управляющий публикует: сведения о финансовом состоянии кредитной организации и ее имуществе на день открытия конкурсного производства; баланс кредитной организации на последнюю отчетную дату со счетом прибылей и убытков; сведения о наличии свободных денежных средств, которые могут быть направлены на удовлетворение требований кредиторов по денежным обязательствам, включая предварительные выплаты кредиторам первой очереди; смету текущих расходов кредитной организации.

Не позднее 10 дней до начала расчетов с кредиторами каждой очереди, включая расчеты в порядке предварительных выплат с кредиторами первой очереди, конкурсный управляющий публикует информацию о порядке и сроках расчетов с кредиторами.

Одновременно с сообщением о начале расчетов с кредиторами первой очереди в порядке предварительных выплат конкурсный управляющий публикует отчет об итогах инвентаризации и оценке имущества кредитной организации с указанием объектов стоимостью более одного миллиона рублей, а также сведения о структуре и размерах предъявленных требований кредиторов.

После начала расчетов с кредиторами первой очереди в порядке предварительных выплат конкурсный управляющий не реже одного раза в три месяца публикует текущую информацию о ходе конкурсного производства.

Конкурсный управляющий осуществляет полномочия руководителя кредитной организации и иных органов управления кредитной организации в пределах, порядке и на условиях, которые установлены Федеральным законом.

Конкурсный управляющий обязан действовать добросовестно и разумно с учетом прав и законных интересов кредиторов, кредитной организации, общества и государства.

Конкурсный управляющий обязан: принять в ведение имущество кредитной организации, провести его инвентаризацию; привлечь независимого оценщика для оценки имущества кредитной организации, за исключением случаев, предусмотренных Законом; уведомить работников кредитной организации о предстоящем увольнении не позднее одного месяца со дня введения конкурсного производства; принять меры по обеспечению сохранности имущества кредитной организации; проанализировать финансовое состояние кредитной организации; предъявить к третьим лицам, имеющим задолженность перед кредитной организацией, требования о ее взыскании в порядке, установленном Законом; установить требования кредиторов в порядке, предусмотренном Законом; вести реестр требований кредиторов; принять меры, направленные на поиск, выявление и возврат имущества кредитной организации, находящегося у третьих лиц; передать в Архивный фонд Российской Федерации документы в порядке и в соответствии с перечнем, которые утверждаются федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики в сфере архивного дела, и Банком России; выявлять признаки преднамеренного и фиктивного банкротства.

Конкурсный управляющий обязан по требованию арбитражного суда представлять в арбитражный суд все сведения, касающиеся конкурсного производства, в том числе отчет о своей деятельности.

Конкурсный управляющий устанавливает срок предъявления требований кредиторов, по истечении которого реестр требований кредиторов считается закрытым.

Срок предъявления требований кредиторов не может быть менее 60 дней со дня опубликования сообщения о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства.

Конкурсный управляющий рассматривает предъявленное в ходе конкурсного производства требование кредитора и по результатам его рассмотрения в случае обоснованности не позднее 30 рабочих дней со дня получения вносит его в реестр требований кредиторов. В тот же срок конкурсный управляющий уведомляет соответствующего кредитора о включении его требования в реестр требований кредиторов либо об отказе в таком включении в указанный реестр, либо о включении в этот реестр требования в неполном объеме. В случае внесения требования кредитора в реестр, в соответствующем уведомлении, направляемом кредитору, указываются сведения о размере и составе его требования к кредитной организации, а также об очередности его удовлетворения.

Конкурсный управляющий обязан использовать в ходе конкурсного производства только один корреспондентский счет кредитной организации, признанной банкротом, для денежных средств в валюте Российской Федерации – основной счет кредитной организации, открываемый в Банке России, а также в зависимости от количества имеющихся у кредитной организации видов иностранной валюты – необходимое количество счетов кредитной организации для денежных средств в иностранной валюте, открываемых в других кредитных организациях в установленном Банком России порядке.

При осуществлении Агентством полномочий конкурсного управляющего счета кредитной организации в ходе конкурсного производства открываются в Агентстве.

В ходе конкурсного производства конкурсный управляющий осуществляет инвентаризацию и оценку имущества кредитной организации в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

После составления и закрытия реестра требований кредиторов конкурсный управляющий в срок не позднее шести месяцев со дня открытия конкурсного производства составляет промежуточный ликвидационный баланс.

Промежуточный ликвидационный баланс содержит сведения о составе имущества ликвидируемой кредитной организации, перечень предъявленных кредиторами требований, а также сведения об осуществленных предварительных выплатах кредиторам первой очереди.

Ликвидационный баланс – бухгалтерский отчетный баланс, характеризующий имущественное состояние предприятия на дату прекращения его существования как юридического лица.

Срок составления реестра требований кредиторов и срок составления промежуточного ликвидационного баланса могут быть продлены арбитражным судом по заявлению конкурсного управляющего.

Промежуточный ликвидационный баланс и ликвидационный баланс составляются в соответствии с нормативными актами Банка России и представляются в Банк России на согласование.

Срок согласования Банком России промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса не может превышать 30 дней со дня поступления в Банк России документов, установленных нормативными актами Банка России.

После завершения расчетов с кредиторами, согласования ликвидационного баланса, конкурсный управляющий обязан представить в арбитражный суд отчет о результатах проведения конкурсного производства.

Конкурсный управляющий вправе: распоряжаться имуществом кредитной организации в порядке и на условиях, которые установлены Законом; увольнять работников кредитной организации, в том числе руководителя кредитной организации, изменять условия трудовых договоров, переводить работников на другую работу в порядке и на условиях, которые установлены Законом; заявлять отказ от исполнения договоров и иных сделок в порядке, установленном Законом; предъявлять иски о признании недействительными или применении последствий недействительности ничтожных сделок; привлекать для решения задач, возникающих в связи с осуществлением конкурсного производства, бухгалтеров, аудиторов и иных специалистов.

Вместе с тем конкурсный управляющий несет ответственность за свои действия.

Убытки, причиненные конкурсным управляющим, аккредитованным при Банке России, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения им своих обязанностей лицам, участвующим в деле о банкротстве, возмещаются за счет его имущества и страхования ответственности на случай причинения таких убытков.

Конкурсный управляющий, аккредитованный при Банке России, в течение 10 дней со дня его утверждения конкурсным управляющим по делу о банкротстве кредитной организации должен застраховать свою ответственность на случай причинения им убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве, в размере, зависящем от оценочной стоимости активов кредитной организации на последнюю отчетную дату, рассчитанной временной администрацией на основании методик, установленных нормативными актами Банка России.

Контрольные вопросы:

1. Что такое банкротство?
2. В чем состоит экономическое содержание банкротства кредитной организации?
3. Назовите возможные причины банкротства кредитной организации.
4. В чем проявляется скрытая стадия банкротства кредитной организации?
5. Каково соотношение категорий «несостоятельность» и «банкротство»?
6. Что понимают под обязательными платежами кредитной организации?
7. Назовите меры по предупреждению банкротства кредитной организации.
8. Назовите основания для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации.
9. Что является основанием для возбуждения производства по делу о банкротстве кредитной организации?
10. Выделите особенности процедур банкротства кредитной организации.
11. В чем состоят особенности конкурсного производства?
12. Что такое конкурсная масса?
13. Как распределяется конкурсная масса?
14. Назовите права и обязанности конкурсного управляющего.
15. Охарактеризуйте основные этапы признания кредитной организации банкротом.

Выполните задания:

1. Объясните, каким образом потери от основной деятельности сокращают собственный капитал банка?
2. Как банки становятся неплатежеспособными и терпят банкротства?
3. Что было причиной банковских банкротств в 90-е годы в РФ?
4. Каким образом ЦБ РФ содействует стабильности банковской системы?

План семинарского занятия по теме 9:

1. Понятие и причины банкротства кредитных организаций.
2. Процедуры банкротства кредитных организаций.
3. Этапы признания кредитной организации банкротом.
4. Конкурсное производство.

Тесты

1. *Банкротство кредитной организации – это:*
 - а) признание арбитражным судом ее неспособности удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;
 - б) прекращение кредитной организации как юридического лица;
 - в) изменение организационно-правовой формы кредитной организации;
 - г) финансовая неустойчивость кредитной организации.
2. *Скрытая стадия банкротства кредитной организации характеризуется:*
 - а) резкими изменениями в структуре баланса и отчета о финансовых результатах;
 - б) снижением цены (стоимости) кредитной организации;
 - в) неспособностью кредитной организации платить по своим обязательствам;
 - г) изменением маркетинговой стратегии.
3. *Уголовно наказуемыми в РФ являются следующие преступления:*
 - а) преднамеренное банкротство;
 - б) неправомерные действия при банкротстве;
 - в) наблюдение за деятельностью кредитной организацией;
 - г) недобросовестный менеджмент;
 - д) фиктивное банкротство.

4. В каких случаях осуществляются меры по предупреждению банкротства кредитных организаций?
- а) кредитная организация нарушает норматив достаточности собственных средств;
 - б) кредитная организация нарушает норматив текущей ликвидности в течение последнего месяца более чем на 20%;
 - в) кредитная организация не удовлетворяет требования кредиторов в сроки, превышающие пять дней с момента наступления даты их удовлетворения;
 - г) кредитная организация не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие три дня с момента наступления даты их удовлетворения;
 - д) кредитная организация допускает уменьшение величины собственных средств по итогам отчетного месяца ниже размера уставного капитала.
5. В Законе о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций предусмотрены следующие процедуры банкротства:
- а) финансовое оздоровление;
 - б) мировое соглашение;
 - в) конкурсное производство;
 - г) внешнее управление;
 - д) наблюдение.
6. Лицами, участвующими в деле о банкротстве, являются:
- а) кредитная организация-должник;
 - б) конкурсный управляющий;
 - в) представитель работников кредитной организации;
 - г) представитель кредиторов кредитной организации;
 - д) ЦБ РФ как орган банковского регулирования и надзора.
7. Возбуждение производства по делу о банкротстве возможно в следующих случаях:
- а) если сумма требований к кредитной организации составляет не менее 100 минимальных размеров оплаты труда;
 - б) если требования не исполнены кредитной организацией в течение десяти дней со дня наступления даты их исполнения;
 - в) после отзыва у кредитной организации лицензии;
 - г) если кредитная организация нарушает норматив достаточности собственного капитала.

8. *Конкурсное производство длится:*
- а) 3 месяца;
 - б) 6 месяцев;
 - в) 12 месяцев;
 - г) 24 месяца.
9. *Конкурсное производство может быть продлено по ходатайству лица, участвующего в деле о банкротстве, не более чем на:*
- а) 2 месяца;
 - б) 5 месяцев;
 - в) 6 месяцев;
 - г) 9 месяцев;
 - д) 12 месяцев.
10. *Конкурсный управляющий в ходе конкурсного производства обязан использовать следующий счет:*
- а) свой собственный счет;
 - б) корсчета кредитной организации, признанной банкротом, открытые в других кредитных организациях;
 - в) обязательные резервы, депонированные кредитной организацией-банкротом в Банке России;
 - г) корсчет кредитной организации, признанной банкротом, открытый в учреждении Банка России.
11. *Кто назначает конкурсного управляющего?*
- а) Общественная палата РФ;
 - б) Государственная Дума;
 - в) Верховный Суд;
 - г) Арбитражный суд.
12. *С какой целью утверждается конкурсный управляющий?*
- а) управление имуществом должника согласно разработанному плану;
 - б) осуществление мер по обеспечению сохранности имущества должника;
 - в) восстановление платежеспособности согласно плану финансового оздоровления;
 - г) реализация имущества должника в условиях ликвидации кредитной организации.

13. Информация о расходовании средств конкурсным управляющим поступает в соответствующие организации не чаще:

- а) одного раза в неделю;
- б) одного раза в две недели;
- в) одного раза в месяц;
- г) одного раза в квартал.

14. В состав конкурсной массы не включаются:

- а) земельные участки;
- б) права требования;
- в) имущество, составляющее ипотечное покрытие;
- г) строения.

15. На чьи средства проводится процедура конкурсного производства?

- а) бюджета РФ;
- б) ЦБ РФ;
- в) банка-банкрота;
- г) Агентства по страхованию вкладов;
- д) Стабилизационного фонда.

16. В банках-участниках системы страхования страховые выплаты производятся:

- а) до открытия конкурсного производства;
- б) во время конкурсного производства;
- в) до открытия конкурсного производства – спустя две недели после отзыва у банка лицензии;
- г) после отзыва у банка лицензии на осуществление банковских операций.

17. Предварительные выплаты кредиторам первой очереди осуществляются за счет средств:

- а) федерального бюджета;
- б) Фонда обязательного резервирования, размещенного в Банке России;
- в) корреспондентского счета банка-банкрота;
- г) Ассоциации российских банков;
- д) Агентства по страхованию вкладов.

- 18. Решение о добровольной ликвидации кредитной организации принимается:**
- а) на основании решения общего собрания учредителей кредитной организации;
 - б) если банк не в состоянии удовлетворить требования кредиторов;
 - в) если у банка отозвана лицензия;
 - г) если у банка погашены все обязательства перед кредиторами.
- 19. К отчету конкурсного управляющего прилагаются следующие документы:**
- а) ликвидационный баланс;
 - б) реестр требований кредиторов с указанием размера погашенных требований;
 - в) документы, подтверждающие реализацию имущества организации;
 - г) основания для списания имущества;
 - д) все вышеперечисленное верно.
- 20. Кто ведет реестр требований кредиторов?**
- а) служащий ЦБ РФ;
 - б) представитель ФНС РФ;
 - в) представитель Общества защиты прав потребителей;
 - г) конкурсный управляющий.
- 21. Вправе ли конкурсный управляющий увольнять работников банка?**
- а) да;
 - б) нет, это противоречит Трудовому кодексу РФ;
 - в) он может только изменять условия трудовых договоров.
- 22. Обязан ли конкурсный управляющий анализировать финансовое состояние банка-банкрота?**
- а) да, это является его прямой обязанностью;
 - б) нет, это не относится к его полномочиям;
 - в) да, но эту функцию выполняет его представитель.
- 23. С какой целью составляется ликвидационный баланс?**
- а) подведение итогов работы за год;
 - б) планирование хозяйственной деятельности в следующем году;

- в) для оценки средств должника на момент ликвидации хозяйственного органа;
- г) в современных условиях не составляется.

24. Срок согласования Банком России промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса не может превышать:

- а) 10 дней;
- б) 14 дней;
- в) 21 день;
- г) 30 дней.

Глава 10.

Государственное регулирование отношений несостоятельности (банкротства) банков

Изучив тему 10, студент должен:

знать:

- основные виды, цели, формы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.

уметь:

- оценить антикризисное качество нормативных актов.

акцентировать внимание на понятиях:

- государственное регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, контроль, регулирование, экономические стандарты регулирования, надзор, риск, ориентированный надзор.

приобрести навыки:

- разработки антикризисных программ путем применения соответствующих антикризисных процедур.

Читать:

- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 6, 7, 9.

Выполнить задание:

1. в данном пособии. – Глава 10.
2. в учебном пособии Тавасиева А.М. – на С. 135, 226.

Краткое содержание. Основания регулирования государством банковской деятельности. Виды банковского регулирования. Цели и задачи пруденциального регулирования. Экономические стандарты регулирования. Органы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства). Надзор в России. Инструменты антикризисного управления кредитными организациями. Предупредительные и принудительные меры воздействия.

10.1. Понятие государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) банков

Регулирование отношений несостоятельности (банкротства) банков (кредитных организаций) является одним из важнейших направлений деятельности государства в современной рыночной экономике.

Государственное регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций (государственное антикризисное регулирование) – это система организационно-экономических и нормативно-правовых мер и мероприятий государства, направленных на предотвращение банкротства кредитных организаций и достижение стабильности в банковской сфере. В основе государственного антикризисного регулирования находятся: анализ ситуации, постановка целей, разработка инструментов, способных преобразовать кризисные ситуации в направлении решения поставленных задач. Исходные целевые установки государственного антикризисного регулирования и способы их реализации содержатся в программных документах Правительства РФ, которое призвано координировать и контролировать ход и результаты мер антикризисного регулирования.

В настоящее время государственное регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций направлено на достижение следующих целей:

- оздоровление экономики путем (эффективного проведения) банкротства неэффективно функционирующих кредитных организаций;
- минимизация рискованной деятельности кредитных организаций;
- выявление и восстановление финансовой устойчивости несостоятельных кредитных организаций;
- защита вкладчиков как потребителей услуг кредитных организаций от возможного краха каждой конкретной кредитной организации;

- защита кредитной (банковской) системы в целом от риска «цепной реакции» в виде краха ряда кредитных организаций (банков).

Таким образом, государственное антикризисное регулирование банковской сферы не ставит перед собой задачу предотвратить банкротство каждого отдельного банка. Оно нацелено на защиту системного интереса и в этом смысле носит макроэкономический характер.

Необходимость антикризисного регулирования кредитной системы государства и, прежде всего, банковской деятельности как ее основного элемента, обусловлена следующими факторами:

- высоким уровнем финансовой взаимозависимости;
- уязвимостью банков к внезапному изъятию вкладов;
- недостаточной открытостью банковской деятельности.

Высокий уровень финансовой взаимозависимости объясняется статусом банков как финансовых посредников в экономической деятельности и выражается соотношением активов банка и его собственного капитала. Фактически величина активов банка превышает размер собственного капитала. Это означает, что банк является платежеспособным только до момента массового изъятия вкладчиками внесенных ими ранее денежных средств.

Уязвимость банков к внезапному изъятию вкладов также увеличивает риск банкротства кредитной организации. Как известно, банк обязан выплатить вкладчику денежные средства по первому требованию. Данное обстоятельство предполагает, что в случае недостаточности банковского капитала для удовлетворения требований всех вкладчиков, первыми получают денежные средства те вкладчики, кто раньше всех заявил свои требования банку. Поэтому любая информация об ухудшении финансового положения кредитной организации может привести к банковской панике, то есть массовому изъятию вкладов из банков.

Недостаточная открытость банковской деятельности затрудняет определение фактического финансового положения банка и соответственно применения антикризисных мер. Таким образом, перечисленные особенности банков могут спровоцировать нестабильность банковской системы и привести к краху банков. Поэтому банковская деятельность является объектом наиболее жесткого регулирования со стороны государства.

Достижение поставленных целей требует выполнения государством двух наиболее важных **функций** – *превентивной и защитной*.

Превентивная функция направлена на минимизацию рисков деятельности государства. Посредством этой функции государство уменьшает потенциальную возможность краха банков и тем самым предотвращает кризис банковской системы в целом. Ее главная цель – ограничение операций банков, несущих высокую степень риска. Реализация данной функции осуществляется посредством разработки и принятия нормативно-правовых актов. Так, государство:

- **вводит ограничения** для субъектов экономики, желающих заняться банковской деятельностью, в форме их обязательной государственной регистрации и лицензирования. Для получения **лицензии** кредитный институт, подавший заявку, должен соблюдать ряд требований, касающихся, прежде всего: минимального размера уставного капитала (согласно Базельским соглашениям – не менее 5 млн евро); источников первоначально инвестируемого капитала (его происхождения, структуры); состава основных акционеров; уровня квалификации и других характеристик руководства; круга предполагаемых операций и планируемой стратегии деятельности банка; правильной оценки банковских активов на основе их рыночной стоимости; создания резервов на случаи непогашения клиентами их задолженности. Лицензия должна содержать в себе положения о сроках ее действия, условиях продления, возможности внесения в нее поправок или ее аннулирования. Законом допускается аннулирование лицензии, если учреждаемый банк не в состоянии начать операции по истечении установленного для этого срока, или когда он осуществляет операции, не предусмотренные лицензией, или не выполняет содержащихся в ней условий, нарушает законы или нормативные акты, осуществляет действия, наносящие ущерб интересам кредиторов и вкладчиков;

- **формулирует минимальные экономические стандарты** банковской деятельности, касающиеся достаточности капитала, ликвидности и платежеспособности банков;

- **осуществляет надзор** за соответствием деятельности банков предписанным экономическим стандартам с целью контроля за стабильностью и надежностью функционирования банковской системы в целом.

Защитная функция государства призвана гарантировать интересы вкладчиков в случае банкротства банка и обеспечить финансовую поддержку конкретного банка в случае его кризисного состояния, оказываемую Центральным банком как кредитором последней инстанции.

10.2. Инструменты государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций

Государственное антикризисное регулирование осуществляется посредством комплекса мер, которые делятся на **предупредительные и принудительные**. Применяемые меры воздействия зависят от характера допущенных кредитной организацией нарушений; общего финансового положения кредитной организации; положения кредитной организации на федеральном и региональном рынке банковских услуг.

Предупредительные меры воздействия применяются в тех случаях, когда недостатки в деятельности кредитной организации непосредственно не угрожают интересам кредиторов и вкладчиков. К ним относят:

- доведение до органов управления кредитной организацией информации о недостатках в ее деятельности и об обеспокоенности надзорного органа состоянием дел в кредитной организации;
- изложение рекомендаций надзорного органа по исправлению создавшейся в кредитной организации ситуации;
- предложение представить в надзорный орган программу мероприятий, направленных на устранение недостатков, включая при необходимости обязательства, принимаемые на себя кредитной организацией, ее участниками;
- установление дополнительного контроля за деятельностью кредитной организации и за выполнением ею мероприятий по нормализации деятельности.

Принудительные меры воздействия применяются в отношении кредитной организации в тех случаях, когда предупредительные меры воздействия не приносят результата и не могут обеспечить существенную корректировку деятельности кредитной организации. Основаниями для принудительных мер воздействия являются нарушения банковского законодательства, нормативных актов и предписаний ЦБ РФ. К принудительным мерам воздействия относят:

- штрафы;
- требование об осуществлении кредитной организацией мероприятий по финансовому оздоровлению;
- требование о приведении величины собственных средств и размера уставного капитала кредитной организации в соответствие;

- требование о реорганизации кредитной организации;
- ограничение проведения кредитной организацией отдельных операций на срок до шести месяцев;
 - запрет на осуществление кредитной организацией банковских операций, предусмотренных выданной лицензией, на срок до одного года;
 - запрет на открытие филиалов на срок до одного года;
 - требование о замене руководителей кредитной организации;
 - введение временной администрации по управлению кредитной организацией;
 - отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

Применяемые к кредитной организации принудительные меры воздействия оформляются в виде **предписания**. Информация, содержащаяся в предписании, относится к сведениям ограниченного распространения. Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией и отзыв лицензии на осуществление банковских операций оформляются **приказом**. Сведения об этих мерах публикуются в вестнике ЦБ РФ.

10.3. Органы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций

При осуществлении регулирующей деятельности государство должно располагать специальным аппаратом регулирования, то есть системой конкретных хозяйствующих субъектов, входящих в структуру государства и выполняющих функцию регулирования. Процесс регулирования – процесс организованный, реализующийся согласно определенной внутренней организации. Для регулирования всегда характерен тот или иной способ реализации (или регулирование осуществляется в той или иной форме).

Участие государства в отношениях в сфере банкротства кредитных организаций осуществляется в двух основных формах:

- реализация полномочий кредитора (частная функция участника гражданских правоотношений);
- государственное регулирование и контроль (публичная функция государства).

Указом Президента РФ №314 установлено, что органом, представляющим интересы государства как кредитора в делах о банкротстве и в процедурах банкротства, является Федеральная налоговая служба (ФНС РФ). Она является правопреемником Министерства РФ по налогам и сборам, а также Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству (ФССФО). Постановлением Правительства РФ от 30.09.2004 №506 утверждено положение о Федеральной налоговой службе, согласно которому ФНС – федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий контроль и надзор за соблюдением законодательства о налогах и сборах, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет налогов и сборов, а также иных обязательных платежей, за производством и оборотом этилового спирта, спиртосодержащей и алкогольной продукцией, за соблюдением валютного законодательства. Кроме того, ФНС осуществляет государственную регистрацию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей и ведет Единый государственный реестр юридических лиц. *Новой функцией для ФНС является представление интересов государства как кредитора в делах о банкротстве и в процедурах банкротства*, поэтому Правительством РФ было издано постановление от 29.05.2004 №257 «Об обеспечении интересов Российской Федерации как кредитора в делах о банкротстве и в процедурах банкротства», конкретизирующее деятельность службы в указанной сфере.

Прежде чем подавать в арбитражный суд заявление о признании должника банкротом, ФНС должна направить судебному приставу-исполнителю постановление о взыскании задолженности по налогам за счет имущества должника либо отправить должнику уведомление о наличии задолженности по налогам и выждать не менее чем 30 дней. Подача заявления может быть отложена на срок, не превышающий 6 месяцев. Одновременно с подачей заявления уполномоченный орган запрашивает у должника информацию о наличии задолженности перед РФ по денежным обязательствам или самостоятельно получает эту информацию в порядке налогового контроля. ФНС также обязана отправить в Министерство финансов РФ, в Федеральное агентство по государственным резервам, в Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом, в Федеральную таможенную службу, в орган исполнительной власти субъекта РФ, а также в орган местного самоуправления по месту регистрации должника информацию о принятом решении по подаче заявления. В Постановлении также определяется порядок информационно-

го взаимодействия органов исполнительной власти по вопросам проведения процедур банкротства.

Следует отметить, что приоритетная задача ФНС – не взыскать долги любой ценой, а путем применения различных процедур банкротства «оздоровить» проблемное учреждение в целях сохранения налогооблагаемой базы, рабочих мест, обеспечения полновесных поступлений в бюджет.

В России функции *контроля и регулирования банковской деятельности* выполняются *Центральным банком РФ* (Банком России).

Контроль и регулирование деятельности кредитных организаций – взаимодополняющие, но не тождественные виды деятельности надзорных органов.

Под **регулированием** подразумевается разработка и издание уполномоченными учреждениями конкретных правил или инструкций, базирующихся на действующем законодательстве и определяющих структуру и способы осуществления банковского дела.

Контроль же за деятельностью банков проводится с целью обеспечения надежности и устойчивости отдельных банков и предусматривает целостный и непрерывный надзор за осуществлением банками своей деятельности в соответствии с существующим законодательством и инструкциями.

В соответствии с законодательством ЦБ РФ не является частью исполнительной власти, однако он отвечает существенным признакам государственного органа (в частности, право устанавливать обязательные на всей территории страны правила, наличие аппарата контроля и принуждения к соблюдению этих правил, действия от имени и в интересах всего общества), что позволяет говорить именно о государственном регулировании банковской деятельности, а не о саморегулировании банковской системы. *Полномочия ЦБ* условно можно подразделить на две группы:

- полномочия, осуществляемые в интересах государства (деятельность по организации валютного контроля, надзора и контроля за деятельностью кредитных организаций);
- полномочия, осуществляемые в интересах кредитной системы РФ (деятельность по организации системы межбанковских расчетов, хранению средств обязательных резервов или регулирование).

Указанные полномочия реализуются через взаимодействие с кредитными организациями; банковские проверки и привлечение к ответственности; взаимодействие с органами государственной вла-

сти и местного самоуправления; международную деятельность ЦБ; антимонопольную деятельность ЦБ.

Взаимодействие с кредитными организациями. Как кредитная организация, ЦБ РФ взаимодействует с кредитными организациями в процессе осуществления банковской деятельности. Как орган государственной власти, принимает решение о государственной регистрации кредитной организации, о выдаче лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает действие указанных лицензий и отзывает их, издает нормативные акты, устанавливает обязательные для кредитной организации нормативы, осуществляет банковский надзор и привлекает к ответственности за нарушение банковского законодательства.

Банковские проверки и привлечение к ответственности.

ЦБ РФ не вправе требовать от кредитных организаций выполнения несвойственных им функций и предоставления непредусмотренной законодательством информации о клиентах кредитной организации, если эта информация не связана с их банковским обслуживанием. В процессе взаимодействия с другими кредитными организациями для осуществления функций банковского регулирования и надзора ЦБ РФ проводит:

- проверки отчетности кредитных организаций (их филиалов) за последние 5 лет, предшествующие году проведения проверки. Данная функция позволяет заранее выявить проблемы, которые могут вызвать риск неплатежеспособности банков, их банкротство;
- направляет кредитным организациям обязательные предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений и применяет к нарушителям предусмотренные законодательством санкции.

Для оценки финансового положения банка обычно используют периодическую отчетную документацию и ежегодные финансовые отчеты, включающие: годовой баланс, счет прибылей и убытков, пояснительную записку, другие формы отчетности. Кроме того, банки, как правило, ежемесячно или ежеквартально должны составлять отчеты о соблюдении ими экономических нормативов деятельности. Несоблюдение сроков представления отчета (в течение месяца, следующего за отчетным периодом) свидетельствует о наличии у банка проблем. Важнейшими показателями финансового состояния банка, в наибольшей степени зависящими от внутреннего управления им, являются: достаточность капитала, качество его активов, доходность и прибыльность, ликвидность, уровень рисков.

В зависимости от целей и масштабов проверки могут быть **общими, ограниченными и специальными.**

Во время *общей проверки* выявляется соблюдение банком законов и правил банковского регулирования, условий, предусмотренных лицензией на осуществление банковской деятельности; правильность составления отчетности; оценивается эффективность системы управления и процедур внутреннего контроля, применяемых банком, качество кредитного портфеля и достаточность обеспечения для покрытия возможных потерь по ссудам, а также резервов; эффективность систем бухгалтерского учета и качество управленческой информации; производится оценка общего финансового состояния банка.

При проведении *ограниченных проверок* рассматриваются определенные аспекты деятельности банка, отдельные зоны риска, например, кредитный портфель.

В ходе *специальных проверок* объектом изучения становятся конкретные операции банка, например, сделки с иностранной валютой или компьютерная обработка информации.

Проверки могут осуществляться уполномоченными представителями (служащими) ЦБ РФ или аудиторскими организациями по поручению Совета директоров. Уполномоченные представители имеют право получать и проверять отчетность (при необходимости снимать копии) и другие документы кредитных организаций. Порядок проведения проверок определяется Советом директоров. ЦБ не вправе проводить более одной проверки кредитной организации по одним и тем же вопросам за один и тот же отчетный период ее деятельности, за исключением следующих случаев:

- 1) если такая проверка проводится в связи с реорганизацией и ликвидацией кредитной организации;
- 2) в порядке контроля за деятельностью ТУ ЦБ РФ, проводившего проверку (основание – мотивированное решение Совета директоров);
- 3) иные основания.

Меры юридического воздействия ЦБ РФ вправе применить к кредитным организациям, если имеют место следующие нарушения: нарушение кредитной организацией предписаний ЦБ, нормативных актов, федеральных законов; непредставление информации; представление неполной или недостоверной информации. В указанных случаях ЦБ РФ вправе: требовать устранения указанных нарушений; взыскать штрафные санкции в размере до 0,1% минимального уставного капитала; ограничить проведение кредитной

организацией отдельных операций на срок до 6 месяцев. В случае неисполнения в установленный срок предписаний об устранении нарушений и в случае, если эти нарушения или совершаемые кредитной организацией операции создали интересам кредиторов реальную угрозу, ЦБ РФ может:

- взыскать с кредитной организации штраф в размере до 1% размера оплаченного уставного капитала, но не более 1% минимального размера уставного капитала;
- потребовать от кредитной организации осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению (в том числе изменения структуры ее активов), замены руководителей кредитной организации, осуществления ее реорганизации;
- изменить на срок до 6 месяцев установленные для кредитной организации обязательные нормативы;
- ввести запрет на осуществление кредитной организацией отдельных банковских операций и на открытие филиалов (до 1 года):
- назначить временную администрацию по управлению кредитной организацией (на срок до 6 месяцев);
- ввести запрет на реорганизацию, если в результате ее проведения возникнут основания применить меры по предупреждению банкротства кредитной организации;
- предложить учредителям кредитной организации предпринять действия, направленные на увеличение собственных средств.

К сказанному следует добавить, что кредитная организация не может быть привлечена к ответственности за перечисленные нарушения, если со дня их совершения прошло 5 лет.

Предусмотренные за нарушение банковского законодательства штрафные санкции взыскиваются с кредитной организации в судебном порядке (не позднее 6 месяцев). Наиболее суровое наказание – отзыв лицензии.

В целях защиты интересов вкладчиков и кредиторов ЦБ может назначить в кредитную организацию, у которой отозвана лицензия, своего уполномоченного представителя. В этом случае кредитная организация может осуществлять сделки, но только по согласованию с уполномоченным представителем ЦБ.

Взаимодействие с органами государственной власти и местного самоуправления осуществляется по следующим направлениям:

- участие в разработке экономической политики Правительства РФ;
- участие в заседаниях Правительства;

- участие в заседаниях Государственной Думы при рассмотрении законопроектов касающихся, например, банковской политики;
- консультирует Министерство финансов по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг РФ и погашения государственного долга с учетом их воздействия на состояние банковской системы.

Основные направления международной деятельности:

- ЦБ вправе выдавать разрешения на создание кредитных организаций с иностранными инвестициями и филиалов иностранных банков;
- представляет международные интересы РФ.

Основные задачи ЦБ как антимонопольного органа:

- контролирует слияние, присоединение финансовых организаций и приобретение их прав, активов или акций (долей в уставном капитале);
- устанавливает факты нарушения антимонопольного законодательства;
- контролирует соблюдение антимонопольного законодательства.

Кроме ФНС и ЦБ РФ регулируют отношения несостоятельности (банкротства):

- Министерство экономики, так как помимо всего прочего занимается выработкой государственной политики и нормативно-правовым регулированием отношений несостоятельности (банкротства) и финансового оздоровления организаций. В структуру Минэкономразвития входит 17 департаментов. За выработку государственной политики и нормативно-правовое регулирование в сфере отношений несостоятельности (банкротства) и финансового оздоровления отвечает департамент корпоративного управления. Для реализации возложенных на департамент задач в нем создан экспертно-консультационный совет по несостоятельности и финансовому оздоровлению;
- Арбитражный суд РФ рассматривает дела о банкротстве, оказывает влияние на правоприменительную практику в отношениях несостоятельности (банкротства) и косвенно на нормативно-правовое регулирование (разъясняет смысл законодательства о банкротстве и правильности его применения, выявляет проблемы в законодательстве о банкротстве);
- Федеральная антимонопольная служба;
- Министерство юстиции (большинство нормативно-правовых актов ЦБ РФ должны быть зарегистрированы в Минюсте РФ);
- Агентство по страхованию банковских вкладов.

Контрольные вопросы:

1. Что следует понимать под государственным регулированием отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций?
2. На достижение каких целей направлено государственное регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций?
3. Назовите основания антикризисного регулирования государством кредитной системы.
4. Чем объясняется высокий уровень финансовой взаимозависимости банков как финансовых посредников в экономической деятельности?
5. Почему банки уязвимы к внезапному изъятию вкладов?
6. В чем проявляется недостаточная открытость банковской деятельности?
7. Назовите и охарактеризуйте основные функции государства как регулятора отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.
8. Приведите примеры минимальных экономических стандартов банковской деятельности.
9. В чем выражается важность защитной функции государства?
10. В каких случаях государство применяет предупредительные меры воздействия?
11. Чем отличаются частная и публичная функции государства?
12. Назовите органы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.
13. Как соотносятся термины «регулирование» и «контроль»?
14. Как часто проводятся банковские проверки?

Выполните задания:

1. Проанализируйте имеющуюся нормативно-правовую базу банковского надзора.
2. Оцените антикризисное качество нормативных актов (по выбору, но не менее трех).

План семинарского занятия по теме 10:

1. Понятие и необходимость государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.
2. Инструменты государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.
3. Органы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.
4. Формы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.

Тесты

1. *Надзор, основанный на проверке форм отчетности, предоставляемых коммерческими банками в ЦБ РФ, носит название:*
 - а) пруденциальный;
 - б) внешний;
 - в) аудиторский.
2. *Минимальные резервы в фонде обязательного резервирования устанавливаются с целью:*
 - а) регулирования ликвидности банков;
 - б) обеспечения обязательств банков по депозитам;
 - в) снижения объемов денежной массы и обеспечения ликвидности;
 - г) увеличения капитала банка.
3. *Коммерческий банк исполняет обязательства перед клиентами по осуществлению платежей в пределах:*
 - а) остатка средств на расчетных счетах;
 - б) объема привлеченных и собственных средств;
 - в) остатка средств на своем корреспондентском счете в РКЦ;
 - г) объема привлеченных средств.
4. *Банки должны составлять отчеты о соблюдении установленных нормативов:*
 - а) ежеквартально;
 - б) еженедельно;
 - в) ежемесячно;
 - г) ежегодно.
5. *Данные, характеризующие кредитный портфель банка, представляются в ЦБР:*
 - а) ежеквартально;
 - б) еженедельно;

- в) ежемесячно;
 - г) ежегодно.
6. *Какие из перечисленных функций относятся к целям банковского надзора?*
- а) защита вкладчика от возможных потерь;
 - б) выдача лицензий на банковскую деятельность;
 - в) проверка отчетности, предоставляемой банками;
 - г) поддержание стабильности на финансовом рынке посредством предотвращения системных рисков;
 - д) ревизии на местах.
7. *Какие из перечисленных функций относятся к методам банковского надзора?*
- а) защита вкладчика от возможных потерь;
 - б) выдача лицензий на банковскую деятельность;
 - в) проверка отчетности, предоставляемой банками;
 - г) поддержание стабильности на финансовом рынке посредством предотвращения системных рисков;
 - д) ревизии на местах.
8. *ЦБ РФ может отозвать лицензию при:*
- а) неисполнении требований, регулирующих банковскую деятельность;
 - б) неисполнении требований администрации;
 - в) невыполнении плана доходности.
9. *Основная цель совершенствования критериев оценки кредитных организаций ЦБ РФ:*
- а) выявление финансовых трудностей до их перерастания в форму неплатежеспособности;
 - б) невыполнение контрольной функции;
 - в) совершенствование организационной структуры банка.
10. *Одной из основных функций ЦБ РФ является:*
- а) регулирование деятельности коммерческих банков;
 - б) коммерческая деятельность;
 - в) контроль финансовой политики.

Глава 11.

Зарубежный опыт антикризисного управления и финансового оздоровления кредитных организаций

Изучив тему 11, студент должен:

знать:

- регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций в зарубежных странах.

уметь:

- оценить богатство международного опыта антикризисного управления кредитными организациями и возможности его применения в условиях России.

акцентировать внимание на понятиях:

- риск-менеджмент, система двойного подчинения, пративительственный комиссар, бридж-банк.

приобрести навыки:

- использования зарубежного опыта в процессе восстановления финансовой устойчивости кредитных организаций в условиях РФ.

Читать:

- Грязнова А. Г. Реструктурирование кредитных организаций в зарубежных странах. – М.: Финансы и статистика, 2000.
- Рудый К.В. Финансовые кризисы: теория, история, политика. – М.: Новое знание, 2003. – Раздел 2.
- Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – Глава 2, С. 44–52; Глава 19, С. 422–430.

Выполнить задание:

в данном пособии. – Глава 11.

Краткое содержание. Регулирование отношений несостоятельности (банкротства) кредитных организаций в США. Бридж-банки: понятие и особенности учреждения. Практика антикризисного регулирования в Австрии. Система государственного контроля за деятельностью кредитных организаций в Австрии.

11.1. Антикризисное регулирование в США

Банковская деятельность имеет большое социально-экономическое значение, поэтому в законодательство многих зарубежных стран включены положения о регулировании процедуры банкротства кредитных учреждений. Наиболее развитым считается законодательство о банкротстве банков и кредитных учреждений в США. Для облегчения управления процедурами банкротства в США была разработана система двойного подчинения, в соответствии с которой федеральные и местные власти обладают значительными правами в сфере надзора и регулирования банковской деятельности. Со стороны федерального правительства контролирующими органами являются контролёр денежного обращения, федеральная резервная система и федеральная корпорация по страхованию депозитов. Со стороны штатов – советы штатов по банковской деятельности.

Ни один новый банк не может начать свою деятельность в США без разрешения государства и не может закрыться, не получив согласия государственного ведомства. Процедура банкротства в США функционирует достаточно чётко, так как действует так называемая схема сквозного прохождения, по которой проблемная кредитная организация закрывается и тут же открывается вновь как государственная структура. Высоколиквидные активы и хорошие пассивы наследует новая кредитная организация, а неликвидные активы передаются специально созданной в рамках федеральной корпорации по страхованию депозитов трастовой компании, которая принимает на себя все претензии акционеров и кредиторов. Затем в случае нахождения надёжного стабильного банка ему передаются активы и пассивы вновь открытого государственного кредитного учреждения.

Следовательно, сначала происходит национализация обанкротившейся кредитной организации, затем разделение проблемных и хороших активов и пассивов и после этого – приватизация нового кредитного учреждения финансово-устойчивым стабильным банком. Действия правительственных органов всегда направлены на недопущение банкротства крупных банков, в то время как малым и средним обанкротившимся банкам помощь не оказывается, так как их крайне узкие интересы ограничены обслуживанием небольших территорий.

В соответствии с американским законодательством федеральная корпорация по страхованию депозитов может создать в случае банкротства банка так называемый бридж-банк с целью продолжения предоставления банковских услуг.

Бридж-банк создаётся при условии, если затраты на его организацию и деятельность не превышают затрат на ликвидацию закрытого банка или кредитной организации, причём продолжение операций банка важно для того региона, где расположен банк, и необходимо для вкладчиков закрытого банка и местного населения. По американскому законодательству такой банк может быть учреждён без собственного капитала, но располагает всеми полномочиями национального банка.

Обычно в течение двух лет федеральная корпорация по страхованию депозитов, улучшая финансовое положение подопечного банка, ищет подходящего покупателя и перекидывает мост («бридж» на англ.) от банкротства банка до его полной стабилизации. Стороны, заинтересованные в покупке бридж-банка, могут с помощью федеральной корпорации по страхованию депозитов ознакомиться с положением дел и подать заявки на участие в торгах.

Согласно американскому законодательству, возврат вкладов происходит в течение трёх-пяти рабочих дней после даты закрытия банка. Права вкладчика зависят от того, застрахован вклад или нет. Если вклад застрахован, вкладчик банка имеет право на получение средств по застрахованной части вклада. В случае если вклад не застрахован, вкладчик становится обычным кредитором несостоятельного должника и получает сертификат о вкладе.

Банкротства банков сильно истощили страховой фонд федеральной корпорации по страхованию депозитов. Реализация же намерений федеральной корпорации по страхованию депозитов о пополнении своих резервов путём увеличения страховых сборов с банков увеличивает затраты для клиентов банков.

В настоящее время Россия стоит на пороге волны банкротств. Однако капитал банков увеличивается путём поглоще-

ния неустойчивых мелких банков более крупными. В большинстве случаев местные региональные банки превращаются в филиалы столичных. Из действующих в настоящее время коммерческих банков около 1/3 отнесено Центральным банком России к категории проблемных. Для многих банков сейчас остро стоит вопрос: банкротство или слияние, и слияние рассматривается как более приемлемая мера.

11.2. Опыт антикризисного управления в Австрии

Австрия, в отличие от других стран, располагает логично структурированной законодательной базой в области регулирования управленческих процессов в банках и характеризуется высоким уровнем антикризисного управления в кредитных организациях. Высокий уровень антикризисного управления в банках Австрии объясняется жесткими законодательными требованиями к банковскому менеджменту и контролем за их исполнением со стороны Министерства финансов и Национального банка.

Существенной особенностью банковского антикризисного менеджмента в Австрии является наличие четких законодательных норм, предписывающих минимальный комплекс мер, которые менеджер обязан осуществить в целях предотвращения кризисной ситуации. Требования, предъявляемые органами государственного надзора к банковскому менеджменту, в значительной степени определяют вышеупомянутый минимальный комплекс мер. Требования, предъявляемые органами государственного надзора (Министерство финансов, Комитет финансового надзора) к кредитным организациям, закреплены в законодательных актах (Закон о банковской деятельности), а также в подзаконных актах (инструкциях, указах, директивах; в первую очередь директивы №2000/28, 91/308 и 86/635). Данные нормативные акты подразделяются на три группы:

- нормативы, фиксирующие требования к индивидуальным качествам и профессиональным навыкам менеджера (прежде всего, уровень добросовестности менеджера);
- нормативы, фиксирующие требования к резервной политике банка. Порядок взаимодействия между менеджером и органами государственного надзора, в особенности в рамках учета и регистрации крупных капиталовложений;
- нормативы, фиксирующие минимальные требования, предъявляемые к внутрибанковской системе организации учета и оценки рисков.

При несоблюдении указанных требований менеджер может быть привлечен к ответственности через суд. Кроме того, регистрация повторных грубых нарушений предписанных нормативов может являться основанием для отказа утверждения менеджера Комитетом финансового надзора в случае его перехода на руководящую позицию в другую кредитную организацию.

Государственный контроль за деятельностью кредитных организаций осуществляется Комитетом финансового надзора (КФН). КФН был образован в апреле 2002 года в результате слияния отделов Министерства финансов, осуществляющих соответственно функции банковского и страхового надзора, а также Комитета по надзору за рынком ценных бумаг. КФН является независимым органом. В рамках КФН существует департамент, отвечающий непосредственно за банковский надзор. Национальный банк Австрии осуществляет валютный контроль на территории республики и осуществлять надзор за деятельностью банков может исключительно в этом качестве. Национальный банк может также оказывать кредитным организациям консультационные услуги.

Государственный контроль за деятельностью кредитных организаций осуществляется на четырех уровнях.

Уровень контроля	Полномочия
Предварительный контроль	КФН отвечает за выдачу полных и ограниченных лицензий на осуществление банковской деятельности. Выдаче лицензии предшествует не менее чем двухмесячная проверка соответствия банка требованиям австрийского законодательства, в свою очередь отражающих требования директив ЕС.
Текущий контроль	КФН требует от кредитных организаций регулярного предоставления документов финансовой отчетности, документации по особо крупным кредитным сделкам, об изменении устава и т.д. Особо пристальное внимание уделяется кадровым вопросам. Помимо информации о членах правления, банк должен сообщать КФН информацию о сотрудниках, отвечающих за внутренний контролинг; о критериях, применяемых при назначении сотрудников, отвечающих за торговлю ценными бумагами, а также об их изменении. КФН проводит самостоятельный анализ полученных материалов. КФН имеет право проводить внеочередные проверки банковской документации на месте. К каждому крупному банку КФН прикрепляется «государственный комиссар», которого правление банка должно приглашать на все заседания Совета директоров. Государственный комиссар обладает правом вето, возможности правления преодолеть вето достаточно ограничены.

Уровень контроля	Полномочия
Антикризисное управление	<p>Если анализ предоставленной отчетности позволяет органу надзора сделать вывод о долгосрочном ухудшении финансового состояния банка, Комитет имеет право потребовать от руководства банка принятия мер, которые ему представляются необходимыми для восстановления финансовой устойчивости кредитной организации. В случае если менеджмент банка отказывается принять требуемые меры, КФН может либо отозвать лицензию у банка, либо отозвать у одного или нескольких членов правления права занимать соответствующие посты, либо направить в банк «правительственного комиссара».</p> <p>Отзыв у менеджеров банка права заниматься управленческой деятельностью в кредитной организации не означает их ухода со своих постов, поскольку снять их может лишь совет акционеров либо учредительное собрание, но осуществление ими любой деятельности на своем посту будет, с момента отзыва, либо административно, либо уголовно наказуемо. Назначение правительственного комиссара также не означает смещения действующего менеджмента; комиссар лишь участвует в текущем процессе управления банком наряду с менеджментом. Правительственный комиссар назначается, как правило, на незначительный срок времени – не более чем на два месяца.</p>
Инициация процесса банкротства кредитной организации и участие в нем	<p>КФН – единственная инстанция, имеющая право обращаться в суд с требованием начала процесса банкротства банка. Менеджмент кредитной организации этим правом не обладает. Следует отметить, что, в отличие от обыкновенных коммерческих организаций, в рамках процесса банкротства кредитных организаций законом не допускается подача заявок на замену процедуры банкротства процедурой зачета или на досрочное прекращение процедуры банкротства в результате принудительного зачета. Это означает, что кредитные организации не могут выйти из процедуры банкротства, достигнув мирового соглашения с кредиторами, предусматривающего лишь частичное погашение задолженности. После начала процедуры банкротства сохраняются лишь три варианта развития событий: ликвидация кредитной организации, полное восстановление ее платежеспособности в течение срока временного управления и ее покупка другой кредитной организацией, приобретающей все обязательства. Последний вариант – наиболее часто встречающийся в практике, второй – чисто теоретический, поскольку прецедентов до сих пор не было. КФН является стороной в процессе банкротства кредитной организации на всем его протяжении.</p>

Ужесточенный порядок процедуры банкротства является отражением долгосрочной политики австрийского Минфина, направленной на ограничение игроков на рынке банковских услуг и ликвидацию неэффективных кредитных организаций. Данная политика имеет своим непосредственным следствием фактическую невозможность осуществления антикризисного управления в кредитной организации, находящейся в состоянии банкротства. Таким образом, исходя из австрийского законодательства, реальные действия для осуществления антикризисного управления в кредитной организации существуют лишь во временном промежутке между выявлением обстоятельств, указывающих на существенное увеличение риска банкротства, и моментом возбуждения в отношении кредитной организации процедуры банкротства. После начала процедуры банкротства возможности по выводу кредитной организации из кризиса фактически сводятся австрийским законодательством к нулю.

Особый интерес для банковского менеджмента Австрии представляет положение о так называемом сокрытии банкротства. В данном случае речь идет о том, что менеджер с момента, в который ему должно было стать известно о том, что его предприятие находится в состоянии банкротства, в течение 3 месяцев должен не только оповестить об этом всех своих кредиторов, но и инициировать против своего предприятия в суде процедуру банкротства. В противном случае ему грозит уголовная ответственность и лишение свободы сроком до 2 лет.

Эта правовая норма имеет для антикризисного управления большое значение. Дело в том, что в качестве основания для возбуждения процедуры банкротства в австрийском законодательстве указана не только краткосрочная, но и долгосрочная неплатежеспособность предприятия. Последняя же может быть установлена лишь в результате анализа платежеспособности предприятия. В результате на менеджмент оказывается косвенное давление с целью заставить его проводить регулярный анализ финансового положения кредитной организации.

Согласно указу Министерства финансов Австрии от 06.02.1996 г., кредитная организация для каждой сферы своей деятельности обязана создать отвечающую последним требованиям банковской науки «организованную, прозрачную и контролируруемую систему риск-менеджмента». Организация соответствующей системы относится к числу тех обязанностей менеджера, за надлежащее исполнение которых он несет ответственность. Данная система вклю-

чает: информационную базу для оценки рисков; лимиты, правила и иные параметры, которые учитываются при осуществлении рискованной политики; систему контроля управленческой информации.

Следует также заметить, что в каждой кредитной организации со штатом сотрудников, превышающим 35 человек, и/или сумма активов которой превышает 110 миллионов евро, должно быть создано специализированное структурное подразделение, отвечающее за осуществление функций внутреннего контроля.

В области контроля за рисками платежа рекомендуется использовать следующие вспомогательные средства:

- определение максимальных пределов кредитования заемщиков различной платежеспособности;
- определение максимального временного интервала между текущими проверками отдельного кредита;
- создание системы предоставления периодических отчетов;
- создание системы определения полного объема обязательств экономически взаимосвязанных клиентов.

Кроме того, предусматривается обязанность банковского менеджера истребовать от клиента всю информацию, необходимую для осуществления достоверной оценки его платежеспособности.

Контрольные вопросы:

1. В чем состоят особенности проведения процедур банкротства кредитных организаций в США?
2. Что представляет собой «система двойного подчинения»?
3. На достижение каких целей направлены действия правительственных органов США?
4. С какой целью создаются бридж-банки?
5. В чем состоят особенности учреждения бридж-банков?
6. Каковы основные направления антикризисного управления кредитными организациями в Австрии?
7. Чем объясняется высокий уровень антикризисного управления кредитными организациями в Австрии?
8. В чем состоят особенности государственного контроля за деятельностью кредитных организаций в Австрии?

Выполните задания:

1. Каждый год в США банковские ревизоры обсуждают несколько случаев мошенничества и весьма часто в этих ситуациях закрывают банк. Объясните, почему они принимают именно такое решение.
2. Допустим, что Мексика не возвратила предоставленные ей огромные кредиты, что вызвало банкротство нескольких банков США. Что может предпринять Федеральная Резервная Система для предотвращения распространения банковского кризиса на всю банковскую систему?
3. Некоторые эксперты утверждают, что увеличение страховой компенсации в 1980 году с 40000 до 100000 \$ было ошибочным. Обсудите это.
4. Какие могут возникнуть проблемы и сложности при использовании зарубежного опыта антикризисного управления кредитными организациями в России? Обсудите это.
5. От каких факторов зависит эффективность использования зарубежного опыта антикризисного управления кредитными организациями в РФ? Обсудите это.
6. Что надо учитывать при использовании зарубежного опыта в России? Обсудите это.

План семинарского занятия по теме 11:

1. Регулирование отношений несостоятельности (банкротства) в США.
2. Процедурные вопросы банкротства в Австрии.
3. Практика санации в странах Евросоюза.
4. Применение международного опыта по оздоровлению и ликвидации кредитных организаций в России.

Тесты

1. *Почему в законодательство многих зарубежных стран включены положения о регулировании процедуры банкротства кредитных операций?*
 - а) банковская деятельность имеет большое социально-экономическое значение;
 - б) банки обеспечивают субъекты экономики денежными средствами;

- в) способствуют стабилизации денежного обращения в стране;
 - г) являются проводниками денежно-кредитной политики государства;
 - д) все вышеперечисленное верно.
2. Законодательство о банкротстве банков и кредитных организаций какой страны считается наиболее развитым?
- а) России;
 - б) Австрии;
 - в) США;
 - г) Бразилии;
 - д) правильный ответ отсутствует.
3. Действия правительственных органов США направлены на недопущение банкротства:
- а) всех банков;
 - б) крупных банков;
 - в) мелких и средних банков;
 - г) иностранных банков.
4. С какой целью создаются бридж-банки?
- а) для обслуживания небольших территорий;
 - б) для оказания помощи малоимущим гражданам;
 - в) с целью продолжения предоставления банковских услуг в случае банкротства банка;
 - г) с целью финансирования важнейших стратегических объектов государства;
 - д) правильный ответ отсутствует.
5. Может ли бридж-банк быть учрежден без собственного капитала?
- а) да, американское законодательство это допускает;
 - б) нет, учреждение бридж-банка, как и любого банка, без собственного капитала невозможно.
6. Правом обращаться в суд Австрии с требованием начала процесса банкротства банка обладает:
- а) Национальный Банк Австрии;
 - б) Министерство финансов;
 - в) Комитет финансового надзора;
 - г) Национальный Банк Австрии и Комитет финансового надзора.

7. *Срок назначения правительственного комиссара не может превышать:*
- а) 1 месяц;
 - б) 3 месяца;
 - в) 6 месяцев;
 - г) 1 год.
8. *Обязана ли кредитная организация в Австрии создавать систему риск-менеджмента?*
- а) нет;
 - б) да, создание системы риск-менеджмента кредитной организацией предусмотрено указом Министерство финансов Австрии.

Вопросы для проведения итогового контроля

1. Предмет, задачи и необходимость изучения дисциплины «Антикризисное управление в кредитных организациях».
2. Современные тенденции в мировой экономике, финансах и банковском бизнесе.
3. Эволюция антикризисного менеджмента российских банков.
4. Стратегия развития кредитной организации в условиях структурных реформ.
5. Система защитных механизмов в кредитных организациях – ключевой элемент антикризисного менеджмента.
6. Банковский контроллинг как основа системы защитных механизмов.
7. Устойчивость кредитной организации: понятие, критерии оценки и структурная многосложность.
8. Механизмы обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации.
9. Понятие, принципы и методы оценки ликвидности банка.
10. Понятие и виды риска ликвидности.
11. Стадии развития кризиса ликвидности в кредитной организации.
12. Мероприятия по управлению ликвидностью в режиме восстановления ликвидности.
13. Действующее законодательство РФ о видах мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.
14. Основания введения антикризисного управления.
15. Виды и причины финансового кризиса.
16. Основные подходы к определению финансового кризиса.
17. Виды и особенности банковского кризиса.
18. Внутренние и внешние причины кризиса банков.
19. Кризис отдельного банка: причины, формы проявления и влияние на систему национальной экономики.
20. Кризисы банковских систем: причины и формы проявления.
21. Механизм преодоления и предотвращения банковского кризиса.
22. Стратегия и тактика управления кредитными организациями в условиях кризиса.
23. Методы превентивного антикризисного управления.

24. Понятие и цели создания систем страхования вкладов.
25. Структура системы страхования банковских вкладов.
26. Виды систем страхования банковских вкладов.
27. Институт страхования банковских вкладов в России.
28. Компетенция и порядок образования Агентства по страхованию депозитов.
29. Структура фонда обязательного страхования вкладов.
30. Оценка достаточности средств фонда обязательного страхования вкладов.
31. Участники системы страхования вкладов.
32. Права вкладчиков банков.
33. Порядок выплаты возмещения по вкладам.
34. Международный опыт страхования банковских вкладов.
35. Меры по финансовому оздоровлению кредитной организации.
36. Порядок приведения в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств кредитных организаций.
37. Формы финансовой помощи банку.
38. Реструктуризация активов и пассивов кредитной организации.
39. Нормативно-правовое обеспечение санации банка.
40. План мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.
41. Оценка ситуации в коммерческом банке при составлении плана санации.
42. Нормативно-правовое обеспечение функционирования временной администрации по управлению проблемным банком.
43. Основания и порядок назначения временной администрации в действующую кредитную организацию.
44. Состав, условия работы и техническое оснащение временной администрации.
45. Организация и порядок работы временной администрации.
46. Мораторий как инструмент санации банков.
47. Теоретические аспекты реструктуризации кредитной организации.
48. Формы и виды реструктуризации в банковском секторе экономики.
49. План реструктуризации кредитной организации.

50. Особенности правового регулирования реорганизации кредитных организаций в рамках мер по предупреждению банкротства.
51. Реорганизационные мероприятия как элемент стратегии стабильного развития банка.
52. Критерии и формы реорганизации кредитной организации.
53. Объективные и субъективные трудности эффективной реорганизации кредитных организаций.
54. Мировой опыт слияний и поглощений банков.
55. Ликвидация кредитной организации как процесс укрепления банковской системы национальной экономики.
56. Способы ликвидации кредитной организации.
57. Основания и порядок отзыва у банка лицензии.
58. Порядок признания банка банкротом.
59. Инициирование дела о банкротстве банков.
60. Процедуры ликвидации банка банкрота.
61. Особенности судебного разбирательства по делам о банкротстве банков.
62. Конкурсное производство
63. Конкурсный управляющий и его полномочия.
64. Права кредиторов при банкротстве банков.
65. Конкурсная масса и очередность удовлетворения требований кредиторов в ходе конкурсного производства.
66. Основания регулирования государством банковской деятельности.
67. Цели, задачи и виды банковского регулирования.
68. Экономические стандарты регулирования.
69. Органы государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства).
70. Инструменты антикризисного управления кредитными организациями.
71. Кураторство кредитной организации как инструмент антикризисного управления.
72. Регулирование и надзор за деятельностью банков, имеющих филиалы.
73. Законодательство США о банкротстве.
74. Процедурные вопросы банкротства в Австрии.
75. Применение зарубежного опыта по оздоровлению и ликвидации кредитных институтов в России.

Темы лабораторных (семестровых) работ

1. Система защитных механизмов в кредитных организациях (на примере...).
2. Мероприятия по управлению ликвидностью банка в режиме восстановления ликвидности (на примере...).
3. Антикризисный мониторинг (на примере...).
4. Анализ деятельности Агентства по страхованию депозитов (за период...).
5. Оценка финансового состояния кредитной организации на (примере...).
6. Оценка результатов функционирования временной администрации (на примере...).
7. План реструктуризации кредитной организации (на примере...).
8. План интеграционных мероприятий (на примере...).
9. Проблемы практики ликвидации банков в России.
10. Конкурсное производство (на примере...).
11. Организация внутреннего контроля в банке (на примере...).
12. Процедурные вопросы банкротства (на примере...).

Темы рефератов (эссе)

1. Влияние глобализации и информатизации экономического пространства на деятельность коммерческого банка.
2. Стратегия банка в условиях структурных реформ.
3. Факторы устойчивости банка.
4. Стадии развития кризиса ликвидности в кредитной организации.
5. Виды и особенности банковского кризиса.
6. Механизм преодоления банковского кризиса.
7. Внутренний контроль и его роль в обеспечении устойчивого развития банка.
8. Структура системы страхования банковских вкладов.
9. Оценка достаточности средств фонда обязательного страхования вкладов.
10. Международный опыт защиты банковских депозитов.
11. Формы финансовой помощи банку.
12. Реструктуризация активов и пассивов банка.
13. Порядок приведения в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств кредитных организаций.
14. Нормативно-правовое обеспечение санации банка.
15. Механизм функционирования временной администрации по управлению кредитной организацией.
16. Мораторий как инструмент санации банков.
17. Реструктуризация кредитной организации: задачи, виды и формы.
18. План реструктуризации кредитной организации.
19. Критерии необходимости реорганизации кредитной организации.
20. Формы реорганизации кредитной организации.
21. Объективные и субъективные трудности эффективной реорганизации.
22. Опыт реорганизации российских банков.
23. Мировой опыт слияний и поглощений.
24. Законодательная и нормативная база ликвидации коммерческого банка.
25. Последствия лишения банка лицензии.

26. Основания признания банка банкротом.
27. Процедуры ликвидации банка-банкрота.
28. Права кредиторов при банкротстве банков.
29. Конкурсная масса и очередность удовлетворения требований кредиторов в ходе конкурсного производства.
30. Основания регулирования государством банковской деятельности.
31. Экономические стандарты регулирования.
32. Пруденциальное регулирование и надзор в России.
33. Опыт государственного антикризисного регулирования банковской сферы в Канаде.
34. Необходимость регулирования процессов банкротства в странах Евросоюза.

Темы курсовых работ (проектов)

1. Эволюция антикризисного менеджмента.
2. Диагностика экономического состояния неплатежеспособных банков.
3. Стратегия и стоимость коммерческого банка.
4. Современные тенденции в мировой экономике и их влияние на конкурентоспособность коммерческого банка.
5. План финансового оздоровления кредитной организации: методологические и практические аспекты.
6. Институт временной администрации Банка России по управлению кредитной организацией.
7. Внешние и внутренние факторы банкротства кредитных организаций.
8. Международные аспекты банкротства кредитных организаций.
9. Санирование кредитных организаций.
10. Оценка платежеспособности кредитной организации.
11. Устойчивость кредитной организации: понятие, критерии оценки, структурная многосложность.
12. Ликвидация кредитной организации как процесс укрепления банковской системы национальной экономики.
13. Способы ликвидации банков.
14. Механизм предотвращения и преодоления банковского кризиса.
15. Банкротство как метод реструктуризации банковского сектора транзитивной экономики.
16. Стратегия и тактика управления кредитными организациями в условиях кризиса.
17. Взгляды различных экономических школ на модели развития кризиса в банке.
18. Защита интересов и прав должника в процедуре банкротства кредитной организации.
19. Антикризисная маркетинговая стратегия кредитной организации.
20. Кадровая политика банка в условиях кризиса.
21. Влияние кризиса в банковской сфере на систему национальной экономики.
22. Страхование банковских вкладов в странах ЕС.

23. Институт страхования банковских вкладов в России.
24. Международный опыт защиты банковских депозитов.
25. Кадровый потенциал института банкротства кредитной организации.
26. Кредитный риск и банкротство кредитной организации.
27. Развитие института банкротства кредитных организаций в РФ и за рубежом.
28. Особенности правового регулирования реорганизации кредитных организаций в рамках мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.
29. Реорганизационные мероприятия как элемент стратегии стабильного развития банка.
30. Механизмы обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации.
31. Международные слияния и поглощения как элемент роста и интернационализации деятельности банков.
32. Институт банковского надзора как элемент антикризисного регулирования банковского сектора.
33. Применение опыта стран Евросоюза по оздоровлению и ликвидации кредитных организаций в России.
34. Международный опыт государственного регулирования отношений несостоятельности (банкротства).
35. Государственное регулирование отношений несостоятельности (банкротства) и санации (финансового оздоровления) банков.
36. Методы прогнозирования угрозы банкротства банков.
37. Инструменты антикризисного управления кредитными организациями.
38. Предупредительные и принудительные методы государственного воздействия.
39. Реформирование банковской системы РФ на современном этапе.
40. Актуальные проблемы практики ликвидации банков.

**Экзаменационный тест по дисциплине
«Антикризисное управление кредитными организациями»**

1. *Укажите меры, которые осуществляются в связи с предупреждением банкротства в кредитных организациях в соответствии с ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»:*
 - а) финансовое оздоровление кредитной организации;
 - б) смена руководства;
 - в) назначение временной организации по управлению кредитной организацией;
 - г) приостановление действия лицензии.

2. *Какая организация вправе требовать от кредитной организации осуществления мер по ее финансовому оздоровлению, реорганизации, а также вправе назначать временную администрацию?*
 - а) Министерство финансов РФ;
 - б) ЦБ РФ;
 - в) Министерство по налогам и сборам РФ.

3. *Причиной банкротства банка могут стать:*
 - а) убытки от основной деятельности;
 - б) потеря активов;
 - в) недостаточная ликвидность;
 - г) все вышеназванное верно.

4. *На стадии кризиса ликвидности банком должны осуществляться следующие мероприятия по восстановлению ликвидности:*
 - а) реализация части активов банка;
 - б) увеличение расходов банка;
 - в) сокращение расходов банка;
 - г) осуществление всех видов банковских операций;
 - д) обслуживание государственных таможенных гарантий;
 - е) увеличение уставного капитала банка.

5. *Участники системы страхования банковских вкладов – это:*
 - а) вкладчики банков;
 - б) граждане РФ;
 - в) иностранные организации;
 - г) ЦБ РФ как регулирующий орган;

- д) АРКО (Агентство по реструктуризации кредитных организаций);
 - е) банки, в которых физические лица разместили вклады;
 - ж) Агентство по страхованию вкладов.
6. *Страховые случаи, с наступлением которых у вкладчика возникают права требовать возмещения по вкладам, – это:*
- а) отзыв у банка лицензии ЦБ РФ на осуществление банковских операций;
 - б) недостаточная ликвидность;
 - в) введение ЦБ РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов банка;
 - г) уменьшение уставного капитала банка.
7. *Страховые взносы в РФ уплачиваются банками:*
- а) ежемесячно;
 - б) ежеквартально;
 - в) ежегодно.
8. *Реорганизации кредитной организации в рамках реализации мер по предупреждению банкротства может происходить в следующих формах:*
- а) выделение;
 - б) разукрупнение;
 - в) слияние;
 - г) преобразование;
 - г) присоединение;
 - д) разделение.
9. *Реструктуризация кредитной организации представляет собой:*
- а) прекращение деятельности кредитной организации как юридического лица;
 - б) комплекс мер, направленных на преодоление финансовой неустойчивости и восстановление платежеспособности;
 - в) преобразование кредитной организации.
10. *Ликвидация кредитной организации предполагает:*
- а) прекращение кредитной организации как юридического лица;
 - б) комплекс мер, направленных на преодоление финансовой неустойчивости и восстановление платежеспособности;
 - в) преобразование кредитной организации.

11. Банкротство кредитной организации – это:

- а) признание арбитражным судом ее неспособности удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;
- б) прекращение кредитной организации как юридического лица;
- в) изменение организационно-правовой формы кредитной организации;
- г) финансовая неустойчивость кредитной организации.

12. При банкротстве кредитной организации не применяются:

- а) наблюдение;
- б) конкурсное производство;
- в) внешнее управление;
- г) мировое соглашение.

13. Скрытая стадия банкротства кредитной организации характеризуется:

- а) резкими изменениями в структуре баланса и отчета о финансовых результатах;
- б) снижением цены (стоимости) кредитной организации;
- в) неспособностью платить по своим обязательствам.

14. Конкурсное производство длится:

- а) 3 месяца;
- б) 6 месяцев;
- в) 12 месяцев;
- г) 24 месяца.

15. Конкурсный управляющий в ходе конкурсного производства обязан использовать :

- а) свой собственный счет;
- б) корсчета кредитной организации, признанной банкротом, открытые в других кредитных организациях;
- в) обязательные резервы, депонированные кредитной организацией-банкротом в Банке России;
- г) корсчет кредитной организации, признанной банкротом, открытый в учреждении Банка России.

16. Антикризисная реструктуризация может быть:

- а) добровольной;
- б) обязательной;
- в) добровольной и обязательной.

17. Инновационная реструктуризация носит:

- а) добровольный характер;
- б) обязательный характер;
- в) добровольный и обязательный характер.

18. Ликвидационный баланс – это:

- а) баланс, предназначенный для распределения материальных ресурсов по нескольким потребителям, исходя из различных источников поступления этих ресурсов;
- б) баланс, включающий все имеющиеся к определенному моменту денежные и имущественные требования по отношению к другим организациям;
- в) баланс, характеризующий имущественное состояние организации на дату прекращения ей своего существования.

19. Основания назначения временной администрации – это:

- а) нарушение норматива текущей ликвидности более чем на 10% в течение месяца;
- б) снижение собственных средств за последние 12 месяцев более чем на 30%;
- в) неисполнение требования ЦБ о замене руководителя кредитной организации;
- г) неисполнение требования ЦБ о реорганизации;
- д) неисполнение требования ЦБ по финансовому оздоровлению;
- е) неисполнение требования ЦБ о реструктуризации.

20. Срок действия временной администрации:

- а) 3 месяца;
- б) 6 месяцев;
- в) один год;
- г) один год и шесть месяцев;
- д) два года.

21. Введение временной администрации может быть инициировано:

- а) Банком России;
- б) Агентством по страхованию банковских вкладов;
- в) органами управления кредитной организации;
- г) кредиторами кредитной организации;
- д) заемщиками кредитной организации;
- е) Министерством финансов;
- ж) Ассоциацией российских банков.

22. В состав временной администрации могут входить:

- а) служащие кредитной организации;
- б) служащие ЦБ;
- в) главный бухгалтер кредитной организации;
- г) лица, назначенные ЦБ РФ;
- д) лица, являющиеся вкладчиками кредитной организации.

23. Расходы временной администрации осуществляются за счет средств:

- а) ЦБ РФ;
- б) государственного бюджета;
- в) кредитной организации.

24. Объем и структура собственных средств, уровень доходов и прибыли, ликвидность – это показатели, характеризующие:

- а) финансовую устойчивость коммерческого банка;
- б) доходность банка;
- в) платежеспособность банка.

25. Непременным условием доверия клиентов (вкладчиков) к банку является:

- а) надежность;
- б) доходность;
- в) эффективность.

26. Основной проблемой, возникающей в процессе управления ликвидностью банка, является:

- а) несбалансированность активно-пассивных операций по срокам;
- б) контроль финансовой политики;
- в) коммерческая деятельность.

27. Надзор, основанный на проверке форм отчетности, предоставляемых коммерческими банками в ЦБ РФ, носит название:

- а) пруденциальный;
- б) внешний;
- в) аудиторский.

28. Метод раннего распознавания негативных явлений и раннего оповещения о сложившейся негативной ситуации называется:

- а) мониторинг;
- б) контроллинг;
- в) факторинг.

29. Основными мероприятиями, проводимыми в банке в процессе антикризисного управления, являются:
- а) работа по привлечению новых акционеров и кредиторов;
 - б) работа по укреплению персонала;
 - в) работа по выявлению нарушений в оформлении кредитного договора.
30. Для оценки надежности банков-партнеров целесообразно использовать разработанный коэффициент Кука, который определяется:
- а) отношением объема собственных средств банка к общей сумме активов;
 - б) отношением привлеченных средств к общей сумме обязательств.
31. Работа по антикризисному управлению в банке должна носить:
- а) постоянный, текущий характер;
 - б) ситуационный характер;
 - в) перспективный характер.
32. Процедура финансового оздоровления может быть инициирована:
- а) Министерством финансов РФ;
 - б) кредиторами кредитной организации;
 - в) ЦБ РФ;
 - г) самой кредитной организацией;
 - д) Министерством по налогам и сборам РФ.
33. В каком случае процедуры финансового оздоровления банка будут считаться завершенными успешно?
- а) кредитная организация выполняет обязательные экономические нормативы;
 - б) кредитная организация изменяет стратегию развития;
 - в) кредитная организация расширяет организационно-пространственные границы;
 - г) кредитная организация внедряет прогрессивные технологии ведения банковского бизнеса.
34. Если финансовое оздоровление не завершится успехом, то что за этим должно последовать?
- а) ликвидация кредитной организации;
 - б) введение временной администрации по управлению кредитной организацией;

- в) приостановление действия лицензии;
- г) преобразование кредитной организации.

35. В течение какого периода с момента получения требования кредитная организация обязана (в случае невозможности увеличения собственных средств) снизить размер уставного капитала до величины, не превышающей величину собственных средств, и внести изменения в учредительные документы?

- а) 10 дней;
- б) 20 дней;
- в) 30 дней;
- г) 45 дней.

36. Основными критериями оценки качества активов банка являются:

- а) ликвидность, доходность, диверсифицированность вложений по отраслям экономики, срочность;
- б) доходность, стабильность, срочность, рискованность, оборачиваемость;
- в) ликвидность, доходность, диверсифицированность, степень риска вложений.

37. Изменение структуры активов банка может предусматривать:

- а) замену неликвидных активов ликвидными;
- б) увеличение собственного капитала;
- в) сокращение расходов кредитной организации;
- г) отказ от распределения прибыли банка.

38. Основными показателями оценки качества обязательств банка являются:

- а) диверсифицированность, стоимость, срочность, оборачиваемость;
- б) срочность, рискованность, стоимость;
- в) стабильность, стоимость, диверсифицированность.

39. При оценке стоимости привлеченных средств банка учитывают:

- а) средний уровень процентной ставки по счетам клиентов;
- б) средний уровень процентной ставки по счетам клиентов, не процентные затраты и расходы по иммобилизации части средств в ликвидные активы;

- в) средний уровень процентной ставки по счетам клиентов, не-процентные затраты и расходы по иммобилизации части средств в ликвидных активах, фонде обязательных резервов.

40. Изменение структуры пассивов банка может включать в себя:

- а) увеличение удельного веса долгосрочных обязательств в структуре пассивов кредитной организации;
- б) снижение размера текущих обязательств кредитной организации;
- в) сокращение удельного веса среднесрочных обязательств в структуре пассивов кредитной организации;
- г) улучшение качества кредитного портфеля кредитной организации.

41. Если уставный капитал коммерческого банка больше собственного капитала, то банк обязан осуществить следующие действия:

- а) поставить в известность клиентов кредитной организации;
- б) привести в соответствие размер уставного капитала и величину собственных средств (капитала);
- в) принять меры по увеличению уставного капитала и величины собственных средств;
- г) поменять содержание Устава кредитной организации.

42. Изменение организационной структуры кредитной организации предполагает:

- а) изменение состава и численности сотрудников кредитной организации;
- б) снижение оплаты труда сотрудников кредитной организации;
- в) ликвидацию обособленных структурных подразделений кредитной организации;
- г) продажу активов, не приносящих дохода;
- д) сокращение ассортимента предоставляемых услуг.

43. Минимальные резервы в фонде обязательного резервирования устанавливаются с целью:

- а) регулирования ликвидности банков;
- б) обеспечения обязательств банков по депозитам;
- в) снижения объемов денежной массы и обеспечения ликвидности;
- г) увеличения капитала банка.

44. Коммерческий банк исполняет обязательства перед клиентами по осуществлению платежей в пределах:
- а) остатка средств на расчетных счетах;
 - б) объема привлеченных и собственных средств;
 - в) остатка средств на своем корреспондентском счете в РКЦ;
 - г) объема привлеченных средств.
45. Банки должны составлять отчеты о соблюдении установленных нормативов:
- а) ежеквартально;
 - б) еженедельно;
 - в) ежемесячно;
 - г) ежегодно.
46. Данные, характеризующие кредитный портфель банка, представляются в ЦБР:
- а) ежеквартально;
 - б) еженедельно;
 - в) ежемесячно;
 - г) ежегодно.
47. Какие из перечисленных функций относятся к целям банковского надзора?
- а) защита вкладчика от возможных потерь;
 - б) выдача лицензий на банковскую деятельность;
 - в) проверка отчетности, предоставляемой банками;
 - г) поддержание стабильности на финансовом рынке посредством предотвращения системных рисков;
 - д) ревизии на местах.
48. Какие из перечисленных функций относятся к методам банковского надзора?
- а) защита вкладчика от возможных потерь;
 - б) выдача лицензий на банковскую деятельность;
 - в) проверка отчетности, предоставляемой банками;
 - г) поддержание стабильности на финансовом рынке посредством предотвращения системных рисков;
 - д) ревизии на местах.
49. Какое значение норматива текущей ликвидности (НЗ) считается минимально допустимым?
- а) 20%;
 - б) 50%;
 - в) 70%;
 - г) иное.

50. Основным показателем оценки собственных средств (капитала) банка является:
- а) достаточность капитала;
 - б) стоимость капитала;
 - в) уровень финансового левериджа.

Список рекомендуемой литературы

Основная

1. Федеральный закон №86-ФЗ от 10.07.2002 года «О Центральном банке РФ».
2. Федеральный закон №17-ФЗ от 03.02.1996 года «О банках и банковской деятельности».
3. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (с изменениями от 2 января 2000 г., 19 июня, 7 августа 2001 г., 21 марта 2002 г., 8 декабря 2003 г., 20 августа 2004).
4. Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 28 ноября 2003 года.
5. Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» №110-И от 01.04.2004 года.
6. Письмо ЦБ РФ «О критериях определения финансовой устойчивости кредитных организаций №766-У от 31.03.2000 года.
7. Письмо ЦБ РФ «Рекомендации по анализу ликвидности кредитных организаций» №139-Т от 27.07.2000 года.
8. Беляков А.В. Банковские риски: проблема учета, управления, регулирования. – М.: ИГ «БДЦ-пресс», 2004.
9. Грязнова А.Г. Реструктурирование кредитных организаций в зарубежных странах. – М.: Финансы и статистика, 2000.
10. Ларионова И.В. Реорганизация коммерческих банков. – М.: Финансы и статистика, 2000.
11. Радыгин А.Д. Институт банкротства: становление, проблемы, направления реформирования. – М.: ИЭПП, 2005.
12. Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006.
13. Таль Г.К. Антикризисное управление. – М.: ИНФРА-М, 2004.
14. Госунян Г.А., Викулин А.Ю. Несостоятельность (банкротство) кредитных организаций. – М.: Дело, 2002.
15. Госунян Г.А., Викулин А.Ю. Реструктуризация кредитных организаций. – М.: Дело, 2002.

Дополнительная

1. Алексеева Д.Г., Пыхтин С.В., Хоменко Е.Г. Комментарий к ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ». – М.: ИД «Юриспруденция», 2005.

2. Буевич С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности. – М.: КНОРУС, 2005.
3. Герасимова Е.Б. Резервы повышения финансовой устойчивости кредитной организации // Экономика и управление. – 2005. – №2 (19).
4. Егоров А. Последние изменения российского законодательства о банкротстве банков // Хозяйство и право. – 2005. – №2.
5. Ерпылева Н.Ю. Международное банковское право: Учебное пособие. – М.: Дело, 2004.
6. Карминский А.М. Контроллинг в бизнесе. – М.: Финансы и статистика, 2003.
7. Кожевникова И.Н. Взаимоотношения страховых организаций и банков. – М.: Анкил, 2005.
8. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка. – М.: «Альпина Бизнес Букс», 2005.
9. Патрик А. Гохан Слияния, поглощения и реструктуризация компаний. – М.: «Альпина Бизнес Букс», 2004.
10. Рудый К.В. Финансовые кризисы: теория, история, политика. – М.: Новое знание, 2003.
11. Тимоти Дж. Галпин, Марк Хэндон. Полное руководство по слияниям и поглощениям компаний. – М.: ИД «Вильямс», 2005.
12. Тютюнник А.В., Турбанов А.В. Банковское дело. – М.: Финансы и статистика, 2005.
13. Тедеев А.А. Банковское право: Учебное пособие. – М.: Изд-во Эксмо, 2006.
14. Энтов Р.М. Банковский кризис: механизмы вызревания и разветывания кризисных процессов. – М.: ИЭПП, 1999.

Internet-ресурсы

1. <http://www.bankrotstvo.ru/>
2. <http://www.bdm.ru/>
3. <http://www.ptpu.ru/>
4. <http://www.anti-crisis.ru/>
5. <http://www.gk-asv.ru/>
6. <http://www.fdic.ru/>
7. <http://www.raexpert.ru/>
8. <http://www.rosinvest.com/>
9. <http://www.akoto.ru/>
10. <http://www.delmos.ru/>