

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ФИНАНСОВО ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Кафедра финансов, денежного обращения и кредита

ДОПУЩЕНО К ЗАЩИТЕ В
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА
ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЯ

И.о. заведующего кафедрой
канд. экон.наук, доцент

 Е.С. Корчемкина

08 12 2016

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

УПРАВЛЕНИЕ ПРОБЛЕМНЫМИ КРЕДИТАМИ

В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

(магистерская диссертация)

38.04.01 Экономика: Банки и банковская деятельность

Выполнил
Студент 3 курса
заочной формы обучения



Бизин
Сергей
Сергеевич

Научный руководитель
д-р экон.наук, профессор



Мирошниченко
Ольга
Сергеевна

Рецензент
Заместитель председателя
Западно-Сибирского банка
ПАО Сбербанк
канд. юрид.наук



Гурулев
Дмитрий
Викторович

Тюмень 2016

Работа выполнена на кафедре финансов, денежного обращения и кредита
Финансово-экономического института ТюмГУ
по направлению «Экономика»,
магистерская программа «Банки и банковская деятельность»

Защита в ГЭК
протокол от _____ № _____
оценка _____

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. ПРОБЛЕМНЫЕ КРЕДИТЫ В СОСТАВЕ ПРОБЛЕМНЫХ АКТИВОВ БАНКА: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ	9
1.1. Проблемные кредиты банка: понятие и причины появления	9
1.2. Методы управления банковскими проблемными кредитами	15
1.3. Зарубежный опыт управления проблемными кредитами банков.....	24
ГЛАВА 2. ПРОБЛЕМНЫЕ КРЕДИТЫ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ	28
2.1. Проблемная задолженность юридических лиц в кредитных портфелях коммерческих банков РФ: отраслевой и региональный аспекты	28
2.2. Проблемные кредиты в корпоративных кредитных портфелях крупнейших банков России	40
ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ПРОБЛЕМНЫМИ КРЕДИТАМИ В РОССИЙСКОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ ...	50
3.1. Оценка влияния макроэкономических факторов на кредитный портфель юридических лиц и индивидуальных предпринимателей коммерческих банков	50
3.2. Прогнозирование удельного веса просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в портфелях крупнейших коммерческих банков РФ.....	58
3.3. Перспективы развития управления проблемными кредитами в банковском секторе РФ	74
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	80
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	84
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	90

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях деятельность коммерческих банков неразрывно связана с рисками. Не стало исключением и стремительное развитие кредитных отношений на разных уровнях, что в свою очередь является одной из составляющих хозяйственной деятельности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Данная тенденция привела к реализации одного из ключевых рисков современной банковской системы – риску несвоевременного и/или неполного возврата кредита, что в свою очередь приводит к формированию резервов на возможные потери и, как следствие, снижению объёмов чистой прибыли.

По состоянию на 01.10.2016 г. объем выдачи кредитов с начала года юридическим лицам – резидентам и индивидуальным предпринимателям в рублях составил 22,22 трлн. руб., общая задолженность по состоянию на 01.10.2016 составила 21,45 трлн. руб., а просроченная задолженность достигла 1,86 трлн. руб., что на 277,7 млрд. руб. больше аналогичного показателя по состоянию на 01.10.2015г., и на 863,8 млрд. руб. больше объёма просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, выданных в рублях, по состоянию на 01.10.2014. Это свидетельствует о значительном темпе роста объёма просроченной задолженности в кредитном портфеле коммерческих банков России.

Нестабильная экономическая обстановка в стране позволяет ожидать дальнейшее увеличение объёма просроченных кредитов в структуре задолженности, выданной юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям.

В исследовании использованы труды отечественных ученых, а именно: Шермет А.Д., Копелев И.Б., Лыкова Н.М., а также нормативно-правовые источники и электронные ресурсы (статистическая информация сайта Банка России, данные сайта картотеки арбитражных дел).

Вопросы проблемных кредитов освещаются во многих работах отечественных специалистов, таких как: Александров А.Ю., Куцеба С.М., Тотьмянина К.М. и др.

Вместе с тем в указанных публикациях уделяется, как правило, относительно мало внимания методам урегулирования проблемных кредитов, влияния внешних факторов на причины возникновения просроченных кредитов юридических лиц, при этом в большинстве соответствующих работ вопросы возникновения просроченных кредитов затрагиваются фрагментарно, а подчас и совсем не рассматриваются, в силу чего многие аспекты остаются недостаточно раскрытыми. В последние годы специалисты банковского дела отмечают все возрастающее влияние макроэкономических факторов на возникновение просроченной задолженности. Однако недостаточная разработка теоретических основ причин возникновения просроченных кредитов не позволяет разработать наиболее эффективный механизм их урегулирования.

Целью работы является обобщение теоретических положений и разработка практических рекомендаций по управлению проблемными кредитами юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в банковском секторе РФ.

Для достижения установленной цели были сформулированы следующие задачи:

- 1) систематизировать понятие и причины появления проблемных кредитов коммерческого банка;
- 2) классифицировать банковские методы управления проблемными кредитами;
- 3) изучить зарубежный опыт управления проблемными кредитами;
- 4) оценить с позиции регионального и отраслевого аспекта проблемную задолженность юридических лиц в кредитных портфелях коммерческих банках РФ;
- 5) проанализировать проблемные кредиты в корпоративных кредитных портфелях крупнейших банков России;

6) оценить влияние макроэкономических факторов на кредитный портфель коммерческих банков;

7) спрогнозировать удельный вес просроченных кредитов в портфелях коммерческих банков РФ;

8) исследовать перспективы развития управления проблемными кредитами в банковском секторе РФ с учётом международного опыта.

Объектом исследования в рамках данной научной работы является банковский сектор Российской Федерации, предметом исследования – отношения по поводу управления проблемными кредитами в коммерческих банках Российской Федерации.

Данная научная работа отличается следующими элементами научной новизны:

- уточнено понятие проблемных кредитов, что расширяет существующие теоретические положения в исследуемой области;

- систематизированы основания классификации методов урегулирования проблемных кредитов, что обосновывает направления дальнейших исследований указанных процессов;

- на основании результатов кластерного анализа системы показателей, характеризующей уровень просроченной задолженности, по состоянию на 01 июля 2016 года, разработана классификация отраслей экономики и регионов России по уровню просроченной задолженности, что позволяет дополнить имеющиеся подходы к определению причин возникновения просроченной задолженности юридических лиц;

- верифицирована гипотеза о наличии конвергенции в кредитных портфелях крупнейших коммерческих банков;

- предложен авторский подход к исследованию взаимосвязей между макроэкономическими факторами, в рамках которого выявлены и математически описаны связи между статистически значимыми внешними факторами возникновения просроченной задолженности; построены регрессионные уравнения,

позволяющие производить оценку изменения объёма просроченной задолженности в зависимости от прогнозных значений внешних факторов финансовой среды.

Исследование базируется на научных трудах в области экономической теории, банковского дела, корпоративных финансов, антикризисного управления и прикладной статистики. При проведении исследования были применены методы корреляционного анализа, регрессионного анализа, кластерного анализа, математического моделирования. Расчеты и вычисления проводились в программных комплексах MS Excel и IBM SPSS Statistics.

Информационной базой исследования при подготовке диссертации выступили:

- федеральные законы, нормативные и нормативно-правовые акты Правительства Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации, затрагивающие область исследования;

- научные труды отечественных и зарубежных экономистов в области макроэкономики, банковского дела, теории управления рисками, и корпоративных финансов;

- публикуемые аналитические отчеты Международного валютного фонда;

- базы статистических данных Центрального банка Российской Федерации, картотеки арбитражных дел.

Основные результаты проведенного исследования нашли отражение в двух статьях, опубликованных в научном журнале «Экономика и предпринимательство» (рецензируемое научное издание, определенное ВАК Минобрнауки России) и в международном научном журнале «Молодой учёный».

Теоретическая значимость проведенного исследования определяется совершенствованием теоретико-методологической базы корпоративных финансов в области управления финансовыми рисками возникновения

просроченной задолженности по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей коммерческого банка.

Практическая значимость результатов исследования заключается в разработке моделей, позволяющих прогнозировать объёмы просроченной задолженности в зависимости от влияния внешних факторов и ретроспективных данных.

Структура работы включает введение, три главы, заключение и список использованной литературы.

Во введении раскрыта актуальность заявленной темы, указаны цель и задачи научной работы, обозначены объект и предмет исследования, элементы научной новизны.

В первой главе дана характеристика сущности проблемных кредитов, представлена их классификация, указаны методы их урегулирования, а также приведен краткий обзор зарубежной практики снижения уровня проблемных кредитов.

Во второй главе обозначены экономические предпосылки возникновения просроченных кредитов, приведен анализ кредитных портфелей коммерческих банков России.

В третьей главе охарактеризованы основные факторы, оказывающие влияние на возникновение просроченной задолженности, проведена оценка удельного веса проблемной задолженности в кредитных портфелях крупнейших коммерческих банков, предложены рекомендации по снижению удельного веса.

В заключении сделаны выводы, подведены итоги работы.

Работа состоит из 33 таблиц, 22 рисунков, список использованной литературы состоит из 55 источников.

ГЛАВА 1. ПРОБЛЕМНЫЕ КРЕДИТЫ В СОСТАВЕ ПРОБЛЕМНЫХ АКТИВОВ БАНКА: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

1.1. Проблемные кредиты банка: понятие и причины появления

Для всех банков одной из ключевых задач является обеспечение своевременного возврата выданных кредитов. Соответственно, кредитные организации прилагают максимальные усилия к сокращению не только просроченной, но и той части срочной задолженности, по которой имеется высокий риск возникновения просрочки. В связи с этим определение уровня проблемной задолженности является важным как для самого банка (в целях мониторинга кредитных рисков, бизнес-планирования, оценки эффективности работы по урегулированию проблемной задолженности), так и для внешних пользователей.

В настоящее время существуют различные подходы к определению проблемных кредитов банков, при этом формулировки российских авторов отличаются от зарубежных.

Международный валютный фонд формулирует понятие проблемного кредита как обязательства, полное погашение которого сомнительно вследствие неадекватного финансового состояния заёмщика или обеспечения по данному обязательству, а также наблюдается просрочка уплаты основного долга/процентов более 90 дней.

Федеральная резервная система США относит к проблемным активам кредит, не приносящий доходов (процентных платежей), либо выплаты процентов по которому задерживаются на 90 и более дней. [22]

В соответствии с определением Базельского комитета по банковскому надзору проблемный актив - это кредитный продукт, по которому имеются существенные нарушения сроков исполнения обязательств перед банком, существенное ухудшение финансового состояния должника, существенное ухудшение качества или утрата обеспечения.

Подходы российских авторов к определению понятия проблемной задолженности можно распределить на две группы.



Рисунок 1.1 – Классификация подходов российских авторов к определению понятия проблемной задолженности

Источник: [26]

В российском законодательстве термин «проблемный кредит» не закреплен. Согласно определению Центрального банка Российской Федерации проблемной ссудной задолженностью является просроченная и

сомнительная ссудная задолженность, в том числе по векселям, процентным платежам, а также просроченная задолженность по причитающимся в пользу банка комиссиям. [29]

Согласно положению Банка России от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» проблемные ссуды - это ссуды с высоким кредитным риском вероятности финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заёмщиком обязательств по ссуде, что обуславливает её обесценение в размере от 51 до 100%. Проблемные ссуды являются одной из 5 категорий качества наравне со стандартными, нестандартными, сомнительными и безнадежными.

Можно отметить, что в представленных формулировках понятие проблемного кредита включает в себя наличие просроченной задолженности, либо ухудшение финансового состояния должника, либо неспособность заёмщика исполнить свои обязательства в срок. При этом одной из важной составляющей проблемного кредита является риск понесения кредитной организацией убытков в связи с неспособностью контрагента исполнить свои обязательства в полном объёме. На основании вышесказанного, можно сформулировать понятие проблемного кредита следующим образом: проблемный кредит - это ссудная задолженность, по которой были установлены признаки обесценения в размере более 50% в соответствии с положением Банка России от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» и при условии, что существует вероятность исполнения заёмщиком своих обязательств несвоевременно и/или в неполном объёме.

Своевременное выявление финансовых затруднений у контрагента в обслуживании долга и градации задолженности требует изучения и систематизации факторов возникновения проблемных кредитов. В американских банках действует целая система, помогающая выявить

причины возникновения проблемных кредитов, а также спрогнозировать само их появление. Согласно этой системе, к возникновению проблемных кредитов приводят факторы, зависящие и не зависящие от банка. К первым факторам относятся все аспекты, связанные с кредитным процессом, то есть с адекватным анализом кредитной заявки, кредитной документации и т.д. К независимым от банка факторам относятся неблагоприятные экономические условия, в которых оказался заемщик, форс-мажорные обстоятельства.

Классификацию факторов, влияющих на вероятность неполного или несвоевременного возврата заёмщиком долга, можно представить с использованием следующих основополагающих критериев:

1) Взаимодействие с контрагентами. Данный критерий предполагает своевременность и качество исполнения своих обязательств Заёмщиком перед контрагентами, к этому критерию можно отнести следующие категории:

1.1 Взаимоотношения с Банком. К указанной категории можно отнести факторы, связанные с ретроспективным и текущим качеством обслуживания долга перед Банком:

- наличие просроченной задолженности;
- реструктуризация задолженности (повторная реструктуризация);
- ухудшение категории качества обслуживания долга в рамках определения качества категории ссуды;
- нарушений условий, предусмотренных кредитным договором;
- непредставление финансовой отчётности в Банк с целью мониторинга платёжеспособности;
- отказ залогодателя от предоставления сотруднику Банка доступа к заложенному имуществу;
- инициирование Банком принудительного взыскания задолженности и/или обращение взыскания на заложенное имущество, направление требования о досрочном возврате всей суммы задолженности;

1.2 Взаимоотношение с прочими контрагентами. Данная категория характеризует своевременность исполнения обязательств заёмщика перед другими контрагентами. В рамках данного критерия можно выделить следующие факторы:

- наличие просроченной задолженности перед государственными структурами, внебюджетными фондами, работниками;
- наличие текущей картотеки по расчётным счетам;
- наличие исков по взысканию задолженности в связи с несвоевременным исполнением обязательств;
- наличие возбужденных дел о несостоятельности (банкротстве) в отношении заёмщика, поручителя, залогодателя;
- наличие действующего исполнительного производства в отношении заёмщика.

2) Экономические факторы. Текущая классификация предполагает выявление негативной информации, связанной с экономической деятельностью и выявленной в рамках мониторинга финансового состояния такие как;

- ухудшение финансового положения заёмщика в рамках определения качества категории ссуды;
- ухудшение показателей ликвидности, рентабельности, платёжеспособности, снижение оборотов по расчётным счетам;
- увеличение удельного веса безнадёжной дебиторской задолженности;
- отклонение фактических значений от показателей, предусмотренных бизнес-планом для текущего периода времени;
- отсутствие источников денежных средств для обслуживания текущей ссудной задолженности;
- снижение уровня обеспеченности ссуды в связи со снижением оценочной стоимости залогового имущества и отказа заёмщика в предоставлении дополнительного обеспечения;
- фактическое прекращение финансово-хозяйственной деятельности.

3) Юридические факты. К указанной группе факторов, влияющих на вероятность неполного или несвоевременного возврата заёмщиком долга, можно отнести наличие негативной информации в отношении юридического лица, являющегося заёмщиком:

- смена юридического адреса компании на адрес массовой регистрации;
- несогласованное с Банком изменение состава учредителей (мажоритарных акционеров) - юридического лица;
- конфликт учредителей (мажоритарных акционеров);
- отсутствие реальной деятельности компании;
- возбуждение дела о несостоятельности (банкротстве), уголовного дела в отношении руководителя компании.

4) Отраслевые факторы. В рамках данной категории можно выделить наличие факторов, которые могут повлиять на обслуживание долга, так как оказывают влияние на отрасль, в которой функционирует заёмщик, и являются специфическими в зависимости от конкретной отраслевой принадлежности.

Несмотря на многообразие формулировок понятия «проблемного кредита» можно выделить общие характерные черты, которые и определяют данный термин. Причины появления проблемных кредитов многообразны, их можно классифицировать по степени влияния на возврат кредита, по источнику происхождения (внутренние или внешние), по степени влияния на возврат (прямые или косвенные), но наиболее полной является авторская классификация, представленная выше.

1.2. Методы управления банковскими проблемными кредитами

Управление проблемными кредитами становится одним из ключевой целью коммерческого банка. Основными задачами, стоящими перед системой управления проблемными ссудами банка, являются:

- идентификация возможных источников возникновения проблемной задолженности в рамках действующих обязательств, так и в планируемых к выдаче в краткосрочном периоде;
- выявление и регулирование отраслевой концентрации вероятности возникновения дефолта корпоративных заёмщиков;
- оценка влияния портфеля проблемных кредитов и финансовый результат банка в отчётном периоде;
- определение источников покрытия кредитного риска в случае возможного дефолта контрагента;
- разработка, реализация и оценка эффективности методов нейтрализации или урегулирования проблемной задолженности;
- мониторинг погашения текущего портфеля проблемных кредитов.

Управление проблемными кредитами может осуществляться на макро- (централизованный метод) и микроуровне (децентрализованный метод). Макроуровень предполагает государственное урегулирование, при котором государство создаёт специальное агентство, занимающиеся выкупом и управлением портфелем проблемных кредитов, которое входит в состав агентства по реструктуризации кредитных организаций, либо является частью центрального банка. [4]

Можно выделить три основных метода урегулирования проблемных кредитов на макроуровне:

- рекапитализация банков. При данном методе государство выкупает привилегированные акции банков, либо происходит обмен акций банка на государственные облигации, в результате у банков формируются дополнительные финансовые ресурсы, что является дополнительным источником ликвидности;
- предоставление муниципальных и государственных гарантий при реструктуризации задолженности отдельных предприятий. В отдельных случаях государство, либо субъекты государственной власти, готовы предоставить гарантии исполнения заёмщиком обязательств перед кредитной

организацией в случае реструктуризации долга. Кредитная организация получает гарантию, что государство (муниципальное образование) исполнит обязательства должника в случае дефолта, гарант в свою очередь снижает риски дефолта компании. Такой метод применяется для стратегически-важных и градообразующих предприятий;

- создание банка «плохих» активов. Банк проблемных активов - это финансовая структура, на баланс которой поступают активы частных банков, вероятность возврата которых невозможна. «Плохой» банк является полностью государственной структурой. В задачу «плохого» банка входит накопление токсичных активов посредством выкупа их у банков и проведение работы с проблемными активами с целью возвращения долгов.

Урегулирование на микроуровне предусматривает создание специальных структур, занимающихся урегулированием проблемных активов, которые могут являться как структурной единицей коммерческого банка, так и самостоятельной организацией.

В российской практике управление портфелем проблемных кредитов в основном осуществляется на микроуровне.

В рамках управления портфелем проблемных кредитов на микроуровне можно выделить следующие методы управления проблемными активами коммерческого банка:

1. Создание отдельной структурной единицы в организационной структуре банка, занимающейся управлением портфелем проблемных кредитов. В рамках данного метода подразумевается урегулирование проблемной задолженности за счёт штатных единиц банка. Это наиболее распространённый метод, т.к. он позволяет обеспечить возможность полного возврата задолженности банку при отсутствии дополнительных расходов. Однако при данном урегулировании банк будет вынужден формировать Резерв на возможные потери по ссудной задолженности, что приведёт к отрицательному финансовому результату. Более того, для более успешного урегулирования требуется найм сотрудников со специальной квалификацией.

Разнообразие инструментов, которые может использовать банк при урегулировании проблемной задолженности, впечатляет. Все инструменты самостоятельного урегулирования проблемной задолженности юридических лиц коммерческих банков можно классифицировать на две широкие категории:

1) Внесудебные инструменты. Особенность внесудебных инструментов заключается в том, что они направлены на восстановление платёжеспособности контрагента снижением остатка обслуживаемого долга или изменением первоначальных условий в том числе с привлечением третьих лиц. В большинстве случаев внесудебные методы позволяют сохранить положительные отношения с клиентом, а также максимизировать прибыль Банка благодаря более полному возврату проблемной задолженности и получению процентного дохода. К ним можно отнести:

А) Реструктуризация долга – это изменение первоначальных условий долгового контракта в более благоприятную сторону для клиента. К таким изменениям можно отнести пролонгацию (увеличение сроков кредитования), снижение процентной ставки, изменение размера и периодичности платежей;

Б) Новация – это замена первоначального долгового контракта на другие обязательства между этими же сторонами. Например, замена кредитного договора векселем или облигацией при взаимном согласии кредитора и должника;

В) Внесудебная реализация залога – добровольная реализация имущества, находящегося в залоге у банка по обязательствам контрагента, с последующим направлением средств от реализации имущества на погашение задолженности контрагента; [7]

Г) Перевод долга – замена первоначального должника на другого при сохранении иных существенных условий, а также при условии сохранения прежнего обеспечения;

Д) Списание части долга – списание части основного долга в целях предотвращения дефолта контрагента, при условии, что заёмщик сможет обслуживать оставшуюся часть долга на действующих условиях;

2) Судебные. Данный вид инструментов используется в случае, если платёжеспособность заёмщика восстановить невозможно, либо заёмщик отказывается от использования внесудебных инструментов. Использование данной категории приводит к разрыву отношений с должником, сумма долга фиксируется на момент подачи заявления в суд, что в преобладающем числе случаев приводит к отсутствию процентного дохода. Более того, взыскание в судебном порядке может не обеспечить полного возврата выданной задолженности, что, в свою очередь, приведёт к фиксации убытка. Однако банки довольно часто используют судебные методы, так как это приводит к более быстрому возврату задолженности, а также возможности удовлетворения своих требований за счёт прочего имущества должника. К инструментам судебного урегулирования относятся:

А) Исполнительное производство. В законодательстве РФ исполнительное производство регулируется нормами Федерального закона от 02.10.2007г. №229-ФЗ «Об исполнительном производстве». Для использования данного метода урегулирования банк должен направить должнику требование о досрочном возврате всей суммы задолженности в определённый срок. В случае непогашения долга у банка возникает право обратиться в Арбитражный суд с иском о взыскании всей суммы задолженности. В случае вынесения положительного определения суда, у должника будет месяц для обжалования определения, в ином случае определение вступит в законную силу, а у банка возникнет право в получении исполнительных листов. На следующем этапе исполнительные листы предъявляются в службу судебных приставов, которые в свою очередь арестовывают имущество должника и денежные средства на расчётных счетах. Имущество, в том числе залоговое, продаётся на публичных торгах. В случае нереализации имущества на первых торгах, проводятся повторные

торги, при этом начальная цена реализации снижается на 10%. Полученные от реализации имущества денежные средства, а также арестованные на счетах деньги, распределяются в порядке, установленном Федеральным законом «Об исполнительном производстве». Если имущество, находящееся в залоге у банка, не было реализовано на повторных торгах, то у банка возникает право принять его на баланс с дисконтом 25% от цены повторных торгов. В ином случае банк теряет право на это имущество, как на предмет залога. Исполнительное производство является одним из наиболее быстрореализуемых судебных методов урегулирования проблемных активов, но для его использования есть ряд ограничений:

- имущество, находящееся в залоге у Банка, является низколиквидным. Отсутствие покупателей на повторных торгах приведёт к тому, что банк будет вынужден принимать имущество на баланс, чтобы не утратить право залога;

- завышенная первоначальная стоимость реализации имущества;

- затягивание сроков исполнительного производства со стороны должника или третьих лиц. Обжалование оценочной стоимости, определённой судом, обжалование результатов торгов, обжалование судебного акта о взыскании задолженности и т.д.;

Б) Банкротство. В российском законодательстве процедура банкротства регулируется Федеральным законом №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002г. Согласно п.2 ст. 3 указанного закона юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены им в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены. Процедура банкротства состоит из 4 элементов:

- 1) Процедура наблюдения. На данном этапе проводится финансовый анализ, оценивается платёжеспособность должника. По результатам

процедуры временный управляющий проводит первое собрание кредиторов, на котором принимается решение о выборе следующей процедуры;

2) Внешнее управление. В данной процедуре управление предприятием возлагается на внешнего управляющего, в обязанность которого входит восстановление платёжеспособности предприятия, в период которого требования кредиторов не удовлетворяются;

3) Финансовое оздоровление. Данная процедура направлена на восстановление платёжеспособности должника и оплатой требований кредиторов по заранее установленному графику сразу же с момента введения процедуры;

4) Конкурсное производство. В процедуре конкурсного производства конкурсный управляющий формирует конкурсную массу, продаёт имущество должника, в т.ч. залоговое, и направляет полученные средства на удовлетворение требований кредиторов. По окончании конкурсного производства юр. лицо ликвидируется. Основная цель конкурсного производства – максимальное удовлетворение требований кредиторов за счёт имущества должника. [28]

В отличие от исполнительного производства, процедура банкротства является сложным и продолжительным процессом, требующим постоянного участия кредиторов. Инициирование процедуры банкротства в отношении должника для Банка имеет ряд положительных моментов:

- возможность удовлетворения требований за счёт имущества, не находящегося в залоге у Банка;
- возможность оспаривания сделок, совершённых должником, с последующим возвратом имущества (денежных средств) в конкурсную массу;
- возможность оказывать влияние на ход процедуры банкротства (назначение лояльных арбитражных управляющих, принятие решений на собраниях кредиторов, возможность проведения «регулируемого» банкротства;

- в процедуре банкротства залоговый кредитор самостоятельно определяет способ реализации залогового имущества, в том числе цену, ниже которой цена реализации не может опуститься;

- возможность принятия залогового имущества на баланс;

- начисление мораторных процентов.

В) Мирное соглашение. Данный инструмент предполагает выплату долга по заранее установленному и согласованному графику. В рамках судебного разбирательства мирное соглашение подлежит обязательному утверждению в суде. Мирное соглашение также можно заключить на любой стадии процедуры банкротства или исполнительного производства. Мирное соглашение предполагает полный возврат долга с начислением процентов, по заранее оговорённой процентной ставке. Несвоевременное погашение платежа по мировому соглашению приводит к продолжению процедуры, в рамках которой оно было заключено.

2. Передача проблемного кредита третьим лицам. В зависимости от типа привлекаемого лица можно выделить следующие виды:

- привлечение дочерней компании. Продажа долга дочерней организации по нерыночной цене позволяет сохранить финансовый результат от урегулирования проблемного кредита в рамках консолидированной финансовой отчётности. Такой метод урегулирования позволяет минимизировать репутационные риски банка, развить непрофильное направление бизнеса. Единственным минусом данного метода является его дороговизна, связанная с поддержанием штата сотрудников дочерней компании, инвестированием в непрофильный бизнес и т.д., в связи с чем такой метод урегулирования могут использовать далеко не все банки. Эффективность указанного инструмента может незначительно отличаться от самостоятельного урегулирования проблемного актива, так как фактическое урегулирование будет происходить под контролем Банка;

- продажа долга третьему лицу по цессии. Продажа долга по цессии позволяет получить заранее оговоренную сумму денежных средств в заранее

оговоренные сроки, в результате которого от банка (цедента) переходят все права требования третьему лицу (цессионарию) по задолженности должника. Интерес третьего лица может быть связан с приобретением имущества, находящегося в залоге у Банка, получения контроля накомпанией в рамках процедуры банкротства и т.д. Такой вид может предусматривать дисконт - рыночная стоимость прав (требований) не превышает номинальную стоимость долга. Данный метод позволяет произвести окончательное урегулирование актива в краткосрочной перспективе с получением заранее оговоренной суммы. Единственный минус - возможность понесения убытка от урегулирования проблемной задолженности в размере дисконта;

- продажа долга коллекторскому агентству. Данный вид урегулирование предусматривает взыскание долга коллекторским агентством, за что оно получает агентское вознаграждение, либо продажа ему долга по цессии. Во втором случае коллекторское агентство получает прибыль за счёт разницы между стоимостью покупки долга и объёмом денежных средств, поступивших от урегулирования проблемного актива. Минусом данного варианта является тот факт, что коллекторские агентства предпочитают покупать портфели проблемных кредитов, по достаточно низким ценам.

Классификация методов представлена в приложении.

Выбор методов урегулирования проблемной задолженности происходит индивидуально для каждой задолженности. Для эффективного определения метода урегулирования можно выделить следующие критерии:

1) Издержки банка. Каждый метод урегулирования связан с сопутствующими издержками (расходы на персонал, привлечение оценочной организации, госпошлина и т.д.). Готовность нести дополнительные издержки определяет возможность выбора того или иного метода урегулирования проблемного кредита;

2) Возможность получения положительного финансового результата в краткосрочной перспективе. При урегулирования проблемного

кредита приходится выбирать между более быстрым, но менее полным возвратом, либо более значительным возвратом в среднесрочной перспективе. Необходимость получения положительного финансового результата в краткосрочной перспективе характерно для сделок, связанной с уступкой долга третьим лицам;

3) Репутационные риски. Возврат проблемных кредитов может быть связан в том числе с репутационными рисками. Одним из методов снижения такого риска - уступка долга дочерней компании, которая продолжит заниматься возвратом проблемного кредита;

4) Обеспечение максимального возврата проблемного кредита;

5) Наличие специальных знаний, квалифицированных кадров. Использование определённых инструментов урегулирования может потребовать наличие сотрудников соответствующей квалификации. Отсутствие специальных знаний может привести к невозможности использования определённых методов урегулирования проблемных кредитов.

Резюмируя вышесказанное следует отметить, что выбор метода управления портфелем проблемных кредитов зависит от многих факторов. Для максимизации финансового результата, получаемого от урегулирования проблемных кредитов, необходимо использовать конкретный подход для каждого случая, либо для консолидированной группы проблемных кредитов, однородных по размеру и субъекту кредитования.

1.3. Зарубежный опыт управления проблемными кредитами банков

Многообразие методов урегулирования проблемных кредитов привело к использованию в различных странах разнообразных подходов к урегулированию такой задолженности.

Централизованный метод управления проблемными кредитами был использован в Болгарии, Венгрии, Чехии, Мексике, Корее, Филиппинах и

других странах в периоды локальных экономических и банковских кризисов. В этих странах были созданы специальные агентства для управления безнадежными долгами. В Болгарии - банковская консолидационная компания, в Венгрии - Венгерский банк капиталовложений и развития, в Чехии - Консолидационный банк, в Мексике - государственный траст-фонд, В Филиппинах - Фонд приватизации активов. Успех централизованной реструктуризации проблемных активов оказался, как свидетельствует практика, временным и ограниченным - ни одной из рассмотренных стран не удалось добиться на путях централизованной реструктуризации проблемных активов устойчивого финансового оздоровления банков и предприятий-должников. [2]

В Швеции, Польше, Финляндии, Литве в отличие от рассмотренной группы стран, подход централизованных списаний проблемных долгов не применялся, задача управления кредитными портфелями и реструктуризации предприятий-должников была возложена на банки. Последним было предложено создать подразделения, специализированные на управлении кредитами из категории сомнительных и безнадежных, и разработать планы реструктуризации проблемного портфеля. Это заставило банки провести жесткий отбор своих должников и рационализировать кредитную политику.

Торговля проблемными кредитами начала развиваться в последние десятилетия. Увеличение удельного веса проблемных кредитов в портфелях коммерческих банков коррелирует с появлением организаций, занимающихся сбором проблемной задолженности. По данным Международного валютного фонда, выкуп проблемных кредитов коммерческих банков относится к одним из предпочтительных подходов, используемых в банковских системах стран мира: такие структуры были реализованы в Швеции, Китае, Южной Корее, США и других странах. Работа с проблемными кредитами в основном финансировалась за счёт государства путём выпуска государственных облигаций или предоставление коммерческим банкам кредитов для выкупа проблемных кредитов. [17]

После того, как банковская система Германии накопила 200 млрд. проблемных кредитов в 2008-2009г.г., Правительство разработало программу создания банка «плохих активов».

Данная модель предполагала, что коммерческие банки уступают просроченные долги в пользу банка "плохих активов" со встречным исполнением в виде квазигосударственных облигаций в размере до 90% их номинальной стоимости. Оценкой стоимости уступаемых проблемных активов занимается специально созданная для этих целей экспертная комиссия, находящаяся под контролем государства. Её роль заключается в следующем: если Банк готов продать проблемный актив с 10%-м дисконтом, а по мнению экспертной комиссии дисконт должен составлять 30%, то коммерческий банк может получить запрошенные 90% от номинальной стоимости проблемного актива в виде облигаций. Но в случае, если в дальнейшем будет доказано, что первоначальная оценка экспертов была справедливой, то Банк будет вынужден вернуть государству 20% разницу в оценках проблемного кредита в течение определённого периода времени (до 20 лет). При этом указанная разница перечисляется специально созданному для этих целей фонду, другой функцией которого является эмиссия квазиоблигаций. [38]

В октябре 2008г. в США был принят «план Полсона», который предусматривал государственную поддержку отрасли в размере 700 млрд. долларов.

Предлагавшаяся министром финансов США Тимом Геитнером программа выкупа проблемных долгов Public-PrivateInvestmentProgram (PFIP) предназначена для решения проблемы ипотечных ценных бумаг или ипотечных кредитов на балансах коммерческих банков. Данная программа была предназначена для очищения балансов банков субъектов финансовой системы от накопленных проблемных долгов с целью последующего стимулирования кредитования домохозяйств и корпораций, что в свою очередь приведёт к экономическому росту. PFIP предусматривала

возможность выкупа проблемных долгов в размерах от 500 млрд. долларов до 1 трлн. долларов, для осуществления выкупа проблемных долгов банковской системы использовалась следующая схема:

- под надзором Федеральной корпорации по страхованию депозитов (FDIC) банки, а также прочие финансовые организации, формировали пул проблемных активов, при этом для каждого такого пула действовало следующее ограничение: максимальный размер отношения заёмных средств к капиталу устанавливался на уровне 6:1;

- сформированные пулы выставлялись на аукцион, первоначальная цена лота определялась с дисконтом от номинальной стоимости пула;

- победителем признавался инвестор, который смог предложить наибольшую цену. В случае, если данная цена удовлетворяла финансовую организацию, происходил выкуп пула проблемных кредитов за счёт эмиссии долговой бумаги, обеспечением по которой выступала гарантия Федеральной корпорации по страхованию депозитов. [41]

Пять управляющих компаний, аккредитованных Минфином США с целью выкупа проблемных ценных бумаг, получили государственные денежные средства в уставный капитал фонда в отношении к привлечённым средствам частных инвесторов 1:1.

В рамках программы урегулирования проблемных кредитов, используемой в Великобритании, можно было застраховать кредиты, находящимся на просрочке, на сумму до 500 млрд. фунтов стерлингов. Также в рамках данной программы был создан банк проблемных кредитов с конкретными обязательствами по кредитованию.

В Ирландии действует программа по выкупу у банков проблемных кредитов на сумму около 77 млрд. евро с 30%-ным дисконтом. [31]

Таким образом, несмотря на многообразие подходов к определению термина «проблемный кредит» в основном все они сводятся к вероятности риска неполного возврата кредита и/или возникновения просроченной задолженности. В мировой практике существуют разнообразные методы

управления проблемными кредитами, классифицируемыми по нескольким признакам. Наиболее распространёнными и эффективными методами управления проблемными кредитами, используемыми в странах мира, являются методы связанные с государственной поддержкой, либо государственным участием, однако данные методы неразрывно связаны с выделением дополнительных средств в банковскую систему, расширением денежной массы и увеличением ликвидности коммерческих банков, что не всегда может являться конечной целью денежно-кредитной политики, проводимой центральными банками стран.

ГЛАВА 2. ПРОБЛЕМНЫЕ КРЕДИТЫ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

2.1. Проблемная задолженность юридических лиц в кредитных портфелях коммерческих банков РФ: отраслевой и региональный аспекты

На динамику кредитного портфеля коммерческого банка оказывают влияние различные макроэкономические факторы. При этом влияние указанных факторов распространяется и на изменение удельного веса просроченной задолженности в составе кредитного портфеля коммерческих банков, выдаваемых юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям. Однако эластичность влияния макроэкономических факторов на кредитный портфель может зависеть от валюты выдачи кредитов, регионов предоставления, а также отраслей, к которым относятся контрагенты.

По информации Центрального банка Российской Федерации в 2015г. юридическим лицам и предпринимателям было выдано около 30 трлн. руб., что на 3,25 трлн. руб. меньше аналогичного показателя в 2014г. и на 14,24 трлн. руб. больше аналогичного показателя в 2009г. При этом удельный вес кредитов, выданных в рублях, значительно укрепилась по отношению к кредитам, предоставленным в иностранной валюте и драгоценных металлах, и в 2015г. составила 87,61%, что на 4,57% больше аналогичного показателя в 2009г., но при этом на 0,67% меньше аналогичного показателя 2014г.

На рисунке 2.1 представлена динамика объёмов кредитов, предоставленных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в разрезе валюты предоставления кредита.

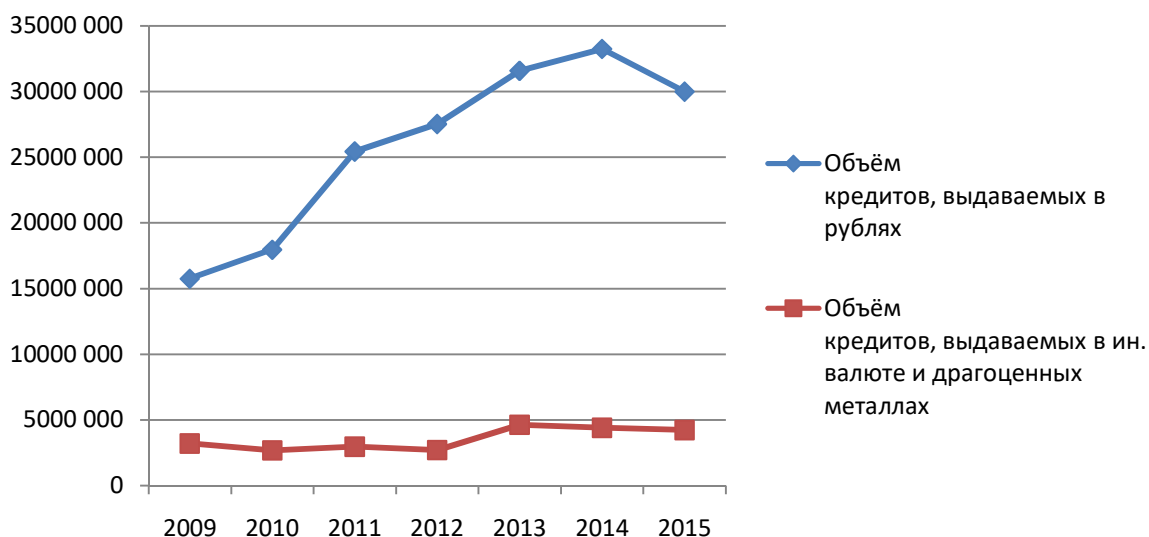


Рисунок 2.1 - Динамика объёмов кредитов, предоставленных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям, млн. руб.

Источник: [48]

Судя по данному рисунку, наблюдается устойчивое ежегодное увеличение объёма кредитных средств, предоставляемых юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в рублях. Снижение темпов роста в 2015г. связано с увеличением ключевой ставки ЦБ РФ и соответственно увеличением цены привлечённых кредитных средств, что замедлило объём кредитования. Объём предоставления кредитов юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в иностранной валюте и драгоценных металлах статичен на протяжении исследуемого периода, однако наблюдается увеличение объёмов выдачи кредитов по сравнению с 2009г., что связано с увеличением объёма внешнеторгового оборота.

На рисунке 2.2 приведена динамика структуры кредитов, предоставленных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям по валюте предоставления кредита.

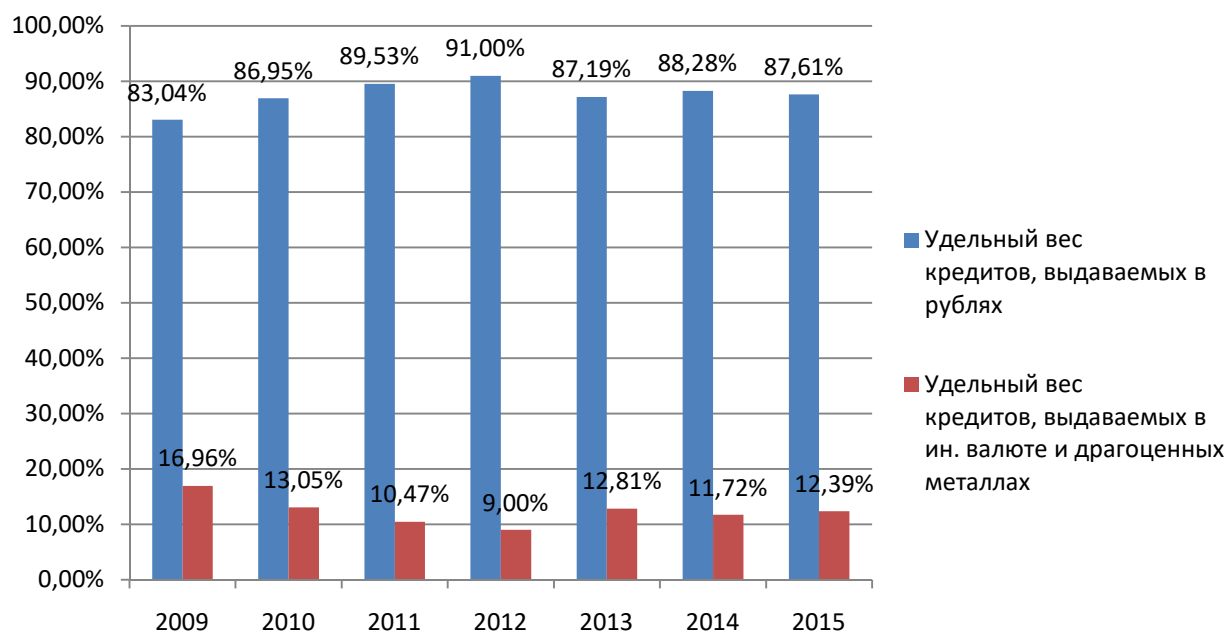


Рисунок. 2.2 – Динамика структуры кредитов, предоставленных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям по валюте предоставления кредита

Источник: [48]

По данному рисунку можно сделать вывод, что юридические лица-резиденты и индивидуальные предприниматели предпочитают получать кредиты в рублях, чем в иностранной валюте и драгоценных металлах. При этом наибольший удельный вес кредитов в рублях приходится на 2012 год, когда в иностранной валюте и драгоценных металлах было выдано менее 1/10 всех кредитных средств.

На рисунке 2.3 представлены темпы роста остатка задолженности по кредитам и темп роста просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выдаваемых в рублях.

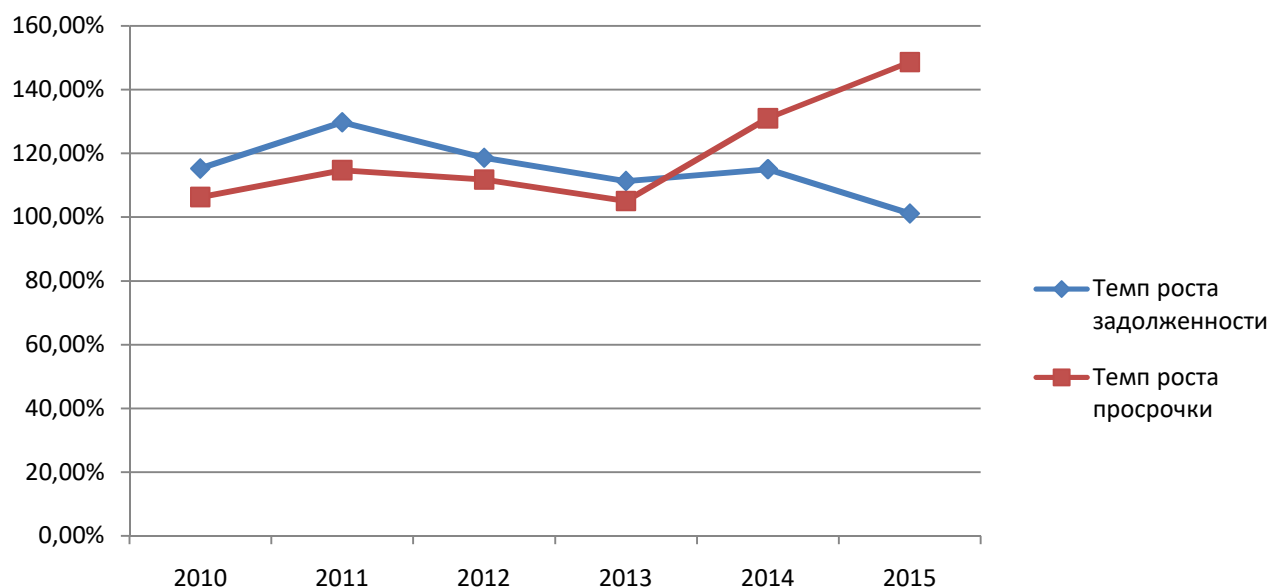


Рисунок 2.3 – Динамика темпов роста общей и просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, выдаваемых в рублях

Источник: [48]

По данному графику можно сделать вывод, что до 2013г. темпы роста кредитного портфеля и портфеля просроченных ссуд коррелировали друг с другом, однако в 2014 г. темп роста объёмов ссуд по которым допущены просроченные платежи, начинает превалировать над темпом роста ссудного портфеля. Более того, в 2015г. дивергенция между анализируемыми показателями увеличивается, что связано с резким увеличением ключевой ставки ЦБ РФ, так как многим компаниям привлечение кредитных средств для обеспечения своей текущей деятельности стало невыгодным, а в отдельных случаях и невозможным в связи с временной приостановкой банками выдачи кредитных средств.

На рисунке 2.4 представлены темпы роста остатка задолженности по кредитам и темп роста просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выдаваемых в иностранной валюте и драгоценных металлах.

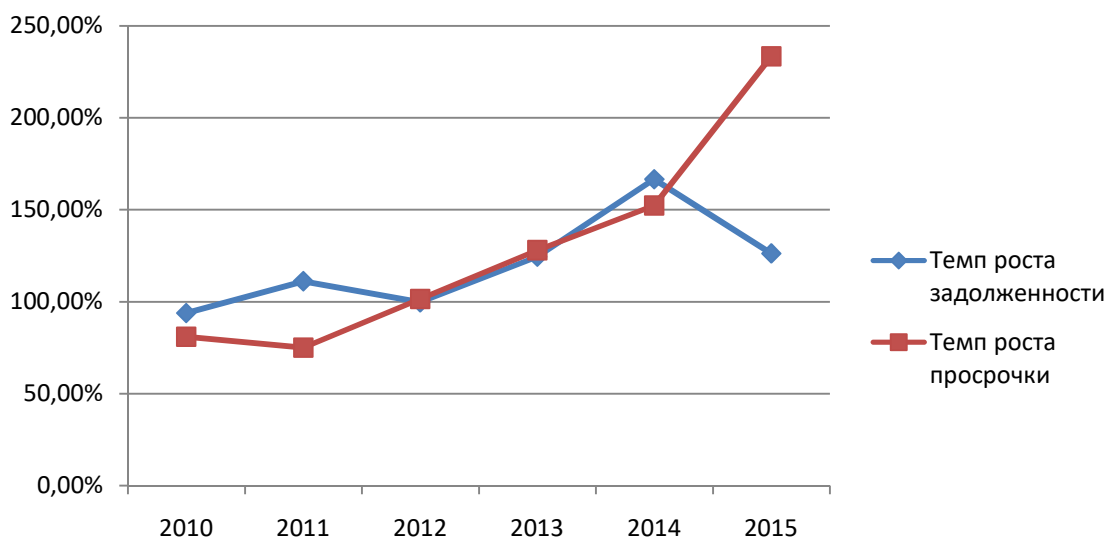


Рисунок 2.4 – Динамика темпов роста общей и просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, выдаваемых в иностранной валюте и драгоценных металлах

Источник: [48]

До 2012г. темп роста задолженности по кредитам, выдаваемым юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в иностранной валюте и драгоценных металлах, превышал темп роста просроченной задолженности. С 2012г. по 2014г. темпы роста общей и просроченной задолженности синхронно увеличиваются, при этом их абсолютные значения почти не отличаются. В 2015г. наблюдается значительное превалирование темпа роста просроченной задолженности над совокупной. Ключевым фактором, объясняющим динамику темпов роста просроченной задолженности, является реальный обменный курс российского рубля. Так как в 2014-2015г.г. наблюдалась сильная девальвация национальной валюты, совокупный остаток задолженности по кредитам, номинированы в иностранной валюте, значительно увеличился при конвертации долга из иностранной в национальную валюту. Это же явление объясняет резкое увеличение совокупной задолженности в 2014г.

На рисунке 2.5 представлена структура выдаваемых средств юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в разрезе отраслей.

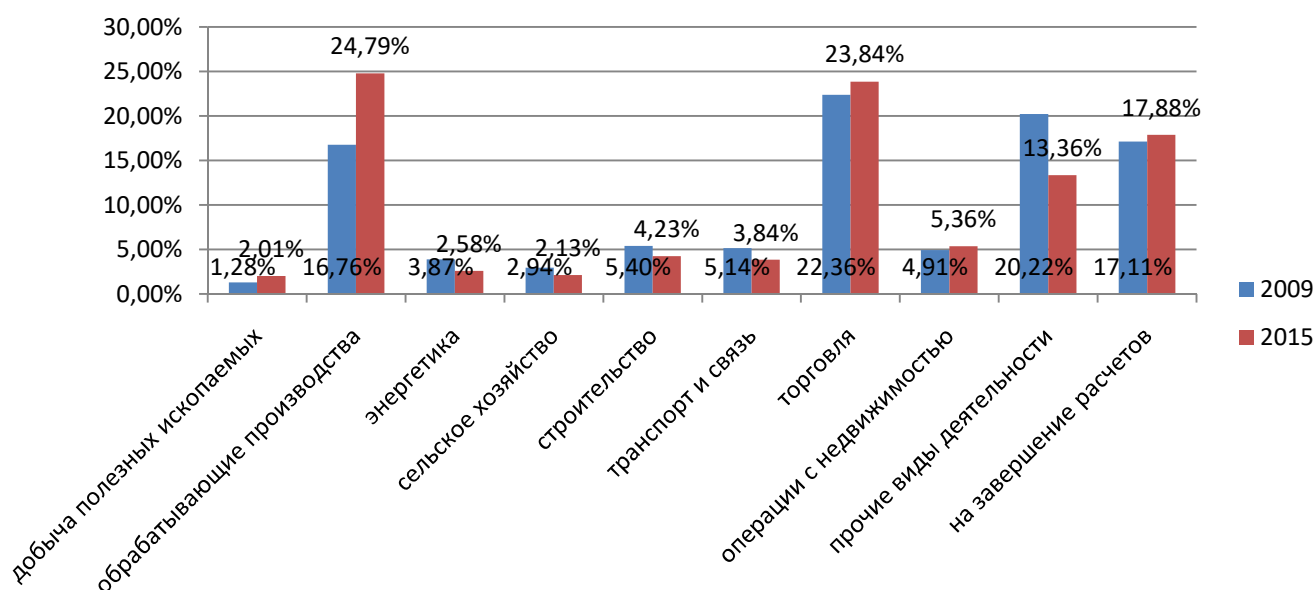


Рисунок 2.5 – Структура объёмов кредитов, предоставленных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям

Источник: [48]

Наибольшая часть кредитных средств, привлекаемая юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями, направляется в обрабатывающие производства, при этом за 6 лет эта удельный вес выросла на 8,03%. На втором месте идёт оптовая и розничная торговля, при этом удельный вес в объёме выдаваемых средств за 6 лет увеличился только на 1,48%. Отрасль, привлекающая наименьший объём кредитных средств – добыча полезных ископаемых. Следует отметить значительное сокращение удельного веса в портфеле кредитных средств, выдаваемых юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, занятых прочими видами экономической деятельности, снижение дельного веса за 6 лет составило 6,86%.

На рисунке 2.6 представлена структура задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в разрезе отраслей.

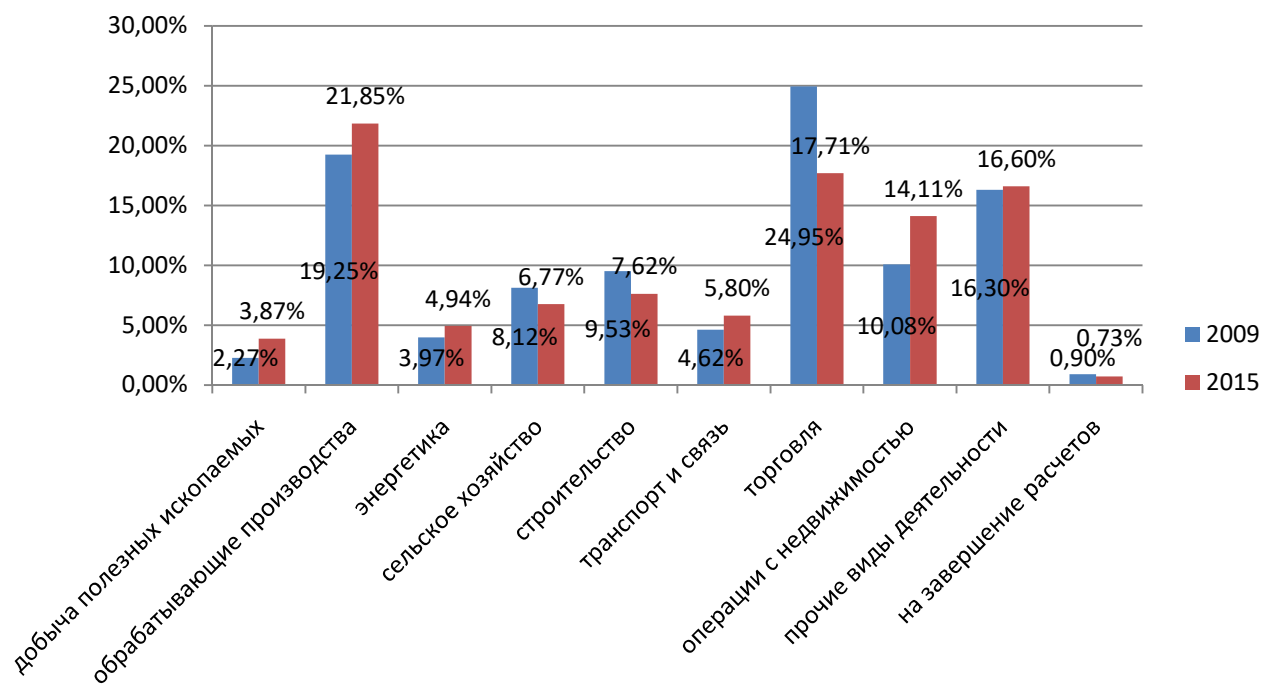


Рисунок 2.6 – Структура задолженности по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в разрезе отраслей

Источник: [48]

Следует отметить увеличение удельного веса задолженности по кредитам следующих отраслях: добыча полезных ископаемых, обрабатывающие отрасли, энергетика, транспорт и связь, операции с недвижимостью. Также можно акцентировать внимание на сокращение кредитной привлекательности следующих отраслей: сельское хозяйство, строительство, торговля. Удельный вес прочих видов деятельности и овердрафтного кредитования фактически не изменилась. Данные структурные изменения могут свидетельствовать об изменении предпочтений банков в кредитовании, а также о развитии указанных отраслей за счёт привлечения кредитных средств в национальной валюте.

Для сравнительного анализа отраслей по степени проблемности с позиции кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей был использован кластерный анализ. Исходными показателями для проведения кластерного анализа, были использованы:

- остаток просроченной задолженности в рублях (X1). Ключевой показатель, характеризующий вероятность дефолта компании, в зависимости от её отраслевой принадлежности;

- остаток просроченной задолженности в иностранной валюте и драгоценных металлах (X2). Второй по степени важности показатель, характеризующий вероятность дефолта компании, в зависимости от её отраслевой принадлежности;

- удельный вес просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей (X3). Показатель, характеризующий вероятность дефолта по кредитам, выдаваемым юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в рамках конкретной отрасли.

Для проведения кластерного анализа были использованы данные по состоянию на 1 июля 2016 года, кластерный анализ проводится методом k-средних. В результате анализа планируется получение 2-х кластеров: отрасли с более высокой степенью риска образования просроченной задолженности и с более низкой.

В таблице 2.1 приведены конечные центры каждого кластера.

Таблица 2.1

Конечные центры кластеров отраслевого анализа

	Кластер	
	1	2
X1	77769	332735
X2	24661	28917
X3	6,08%	10,17%

Источник: расчёты автора

По данной таблице можно сделать вывод, что в первый кластер распределены отрасли с наименее низким уровнем просроченной задолженности, а во второй – с наиболее высоким. Разница между средними значениями кластеров по остатку просроченной задолженности в рублях

составляет 254,97 трлн. руб., по остатку просроченной задолженности в иностранной валюте – 4,26 млрд. руб., по доле просроченной задолженности в общей объёме долга – 4,09%.

Принадлежность отраслей по результатам кластерного анализа представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Принадлежность отраслей к кластерам отраслевого анализа

Отрасли с низкой долей просроченной задолженности	Отрасли с высокой долей просроченной задолженности
Добыча полезных ископаемых	Обработывающие производства
Энергетика	Строительство
Сельское хозяйство	Торговля
Транспорт и связь	Прочие виды деятельности
Операции с недвижимостью	
На завершение расчётов	

Источник: расчёты автора

К отраслям с низкой долей просроченной задолженности были отнесены отрасли, где преобладают компании с государственным участием (например, добыча полезных ископаемых). Кредитование под завершение расчётов предполагает заведомо низкую вероятность дефолта контрагента. В отраслях с высокой долей просроченной задолженности частный капитал преобладает над государственным.

Однако для выявления причин возникновения проблемной задолженности недостаточно определения отрасли, в которой функционирует контрагент. Также значительное влияние имеет региональный анализ образования просроченной задолженности.

Для сравнительного анализа регионов по степени проблемности с позиции кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей был использован кластерный анализ. Исходными показателями для проведения кластерного анализа, были использованы:

- остаток просроченной задолженности в рублях (X1). Ключевой показатель, характеризующий вероятность дефолта компании;

- остаток просроченной задолженности в иностранной валюте и драгоценных металлах (X2). Второй по степени важности показатель, характеризующий вероятность дефолта компании, в зависимости от её местоположения;

- удельный вес просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей (X3). Показатель, характеризующий вероятность дефолта по кредитам, выдаваемым юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в зависимости от принадлежности к регионам;

- объём выдачи кредитов юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям (X4). Данный показатель характеризует вовлечённость регионов в процесс кредитования.

Для проведения кластерного анализа были использованы данные по состоянию на 1 июля 2016 года., кластерный анализ проводится методом k-средних. В результате анализа планируется получение 3-х кластеров: регионы с высоким, средним и низким уровнем просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей.

В таблице 2.3 приведены конечные центры каждого кластера.

Таблица 2.3

Конечные центры кластеров регионального анализа

	Кластер		
	1	2	3
X1	23952	8159	133948
X2	2025	1423	22835
X3	4,94%	11,56%	8,67%
X4	346469	48330	1105914

Источник: расчёты автора

В 1 кластер были определены регионы с низким уровнем просроченной задолженности. Данную категорию можно охарактеризовать средним объёмом просроченной задолженности и объёмом выдачи кредитов. Регионы

со средним уровнем просроченной задолженности (3 кластер) помимо высокого объёма просроченной задолженности в рублях и иностранной валюте характеризуются значительным объёмом выдаваемых денежных средств, а также средним уровнем просроченной задолженности в общей структуре выдаваемых денежных средств. В регионах с высоким уровнем просроченной задолженности (2 кластер) наблюдается наименьший объём просроченной задолженности, а также наименьший объём выдачи кредитных средств.

В таблице 2.4 представлены результаты дисперсионного анализа.

Таблица 2.4

Дисперсионный анализ регионального анализа

	Кластер		Ошибка		F	Знч.
	Средний квадрат	ст.св.	Средний квадрат	ст.св.		
X1	1,610E10	2	1,230E8	80	130,928	,000
X2	4,457E8	2	12031949,131	80	37,044	,000
X3	212,615	2	75,955	80	2,799	,067
X4	1,432E12	2	5,225E9	80	274,082	,000

Источник: расчёты автора

При проведении кластерного анализа значения F-статистики следует использовать только как индикатор, ведь кластеры выбирались так, чтобы максимизировать расхождения между наблюдениями из разных кластеров. Наблюдённые уровни значимости не скорректированы соответственно, и потому их нельзя применять для проверки гипотезы о равенстве средних значений кластеров. Однако по приведённой статистике F-критерия Фишера можно отметить, что при кластеризации наименьшее влияние оказывала переменная X3 - удельный вес просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, что подтверждает знакопеременный характер изменения конечного центра кластеров при перехода от первого кластера к третьему.

Принадлежность отраслей по результатам кластерного анализа представлена в таблице 2.5.

Принадлежность регионов к кластерам

Регионы с низким уровнем просроченного долга	Регионы со средним уровнем просроченного долга	Регионы с высоким уровнем просроченного долга
Краснодарский край	Г. Москва	Белгородская область
Ростовская область	Г. Санкт-Петербург	Брянская область
Республика Башкортостан	Московская область	Владимирская область
Республика Татарстан		Воронежская область
Нижегородская область		Ивановская область
Самарская область		Калужская область
Свердловская область		Костромская область
Тюменская область		Курская область
Красноярский край		Липецкая область
Кемеровская область		Орловская область
Тульская область		Ханты-Мансийский автономный округ - Югра
		Ямало-Ненецкий автономный округ
		И ещё 58 регионов

Источник: расчёты автора

Следует отметить, что почти во всех регионах России уровень просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей превышает среднее значение, при этом объём просроченной задолженности, как и объём выданных кредитов, остаётся невысоким, что свидетельствует о низких потребностях в заёмном капитале, а также повышенных рисках кредитования в указанных регионах. В регионах со средним уровнем просроченной задолженности данный показатель минимизируется за счёт значительных объёмов выдачи новых кредитов, что свидетельствует об умеренном риске возникновения дефолта контрагента при кредитовании в указанных регионах. В регионах с низким уровнем просроченной задолженности сохраняются невысокие абсолютные значения показателя просроченной задолженности при умеренных объёмах выдачи новых кредитов, соответственно регионы данного кластера являются

наиболее привлекательными для банков с позиции кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей.

2.2. Проблемные кредиты в корпоративных кредитных портфелях крупнейших банков России

Оценка проблемных кредитов в корпоративных кредитных портфелях крупнейших банков России проводится в несколько этапов:

- на предварительном этапе была собрана база данных по показателю объёмов просроченных кредитов 10 крупнейших банков России;

- для оценки тенденции прироста просроченных кредитов крупнейших коммерческих банков России на основании собранных данных будет проведена оценка абсолютной β -конвергенции и σ -конвергенции, исследование которых позволит выявить закономерность динамики объёмов просроченных кредитов;

- в случае установления признаков конвергенции проводится кластерный анализ, который позволит сгруппировать крупнейшие банки РФ по показателям работы с просроченной задолженностью;

- на заключительном этапе анализируется использование банками судебных методов урегулирования проблемных задолженностью.

Своё название σ -конвергенция получила за то, что её концепция справедлива если наблюдается снижение дисперсии показателя (σ_i - обозначение дисперсии) для группы банков во времени.

На первом этапе необходимо определить основные статистические характеристики показателя объёма просроченных кредитов. В таблице 2.6 приведены основные статистические показатели в период 2003-2015г. для крупнейших коммерческих банков России.

Основные статистические показатели распределения объёма просроченных
кредитов

Год	Минимум	Максимум	Среднее значение	Станд. отклонение
2003	127,256	13399,1	2094,982	4287,038
2004	186,143	18981,74	2936,842	6074,069
2005	55,752	18017,54	2836,914	5739,332
2006	0	29128,5	4443,294	9286,173
2007	31,402	30883,2	5062,846	9813,019
2008	0,353	91169,21	17652,99	27389,85
2009	0	196252,7	42511,76	61331,26
2010	0	260265,5	47561,01	80302,31
2011	0	227214,7	45803,21	71060,53
2012	0	218626,6	47040,1	70535,17
2013	0	204325,5	47174,77	65901,2
2014	118,909	216276,7	62196,98	71152,54
2015	53,774	336994	91263,58	100507,3

Источник: расчёты автора

Следует отметить, что в рассматриваемом периоде минимальное значение изменилось незначительно, максимальное значение увеличилось 25,15 раз, а среднее значение в 43,56 раз. Опережающий рост среднего значения объёмов просроченных кредитов по отношению к максимальному косвенно свидетельствует о конвергенции внутри рассматриваемой группы.

Для оценки наличия σ -конвергенции могут применяться различные статистические показатели (например, индекс Джини, индекс Тейла), свидетельствующее о наличии неравенства между разными группами в рамках одной статистической выборки и по динамике которых анализируется наличие σ -конвергенции. Для оценки уровня просроченной задолженности был использован коэффициент вариации, его динамика на рисунке 2.7.

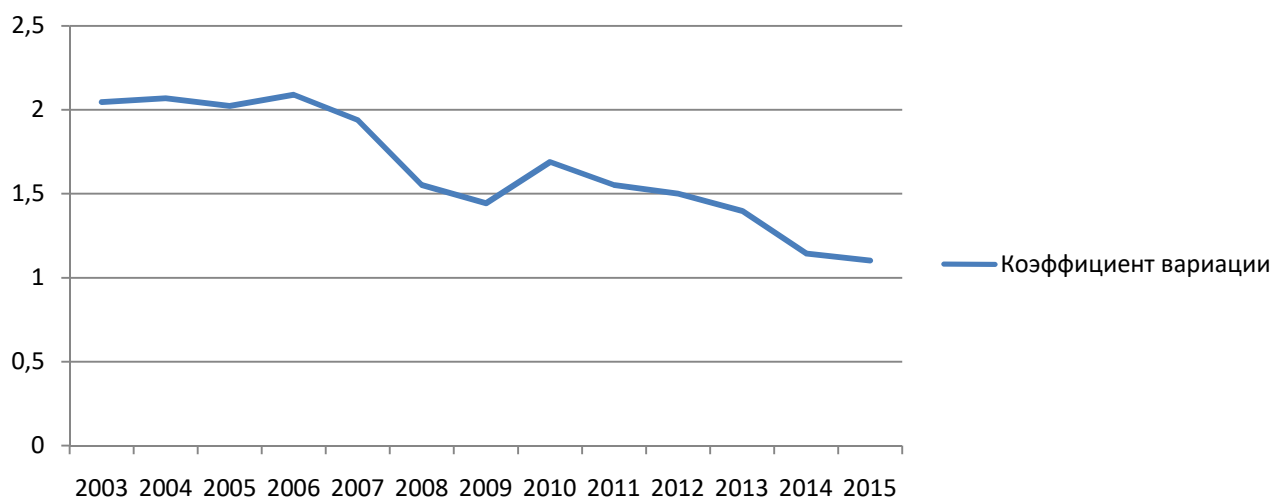


Рисунок 2.7 – Динамика коэффициента вариации

Источник: расчёты автора

Ниспадающий тренд графика динамики коэффициента вариации подтверждает гипотезу о наличии σ -конвергенции объёма просроченных кредитов в портфелях крупнейших банков России. Это означает, что банки можно разбить на несколько обособленных групп по качеству управления проблемными кредитами. Следует отметить, что в годы кризиса наблюдалась дивергенция, что свидетельствует об индивидуальном характере негативных последствий.

Для проверки гипотезы абсолютной β -конвергенции необходимо найти уравнение регрессии, т.е. определить коэффициенты β_0 и β_1 в уравнении 2.1.

$$\log_T \sqrt{\prod_{t=0}^T \frac{x_t}{x_{t-1}}} \times 100 = \beta_0 + \beta_1 \log x_{t_0}, \quad (2.1)$$

где

x_t – значение показателя в t-й промежуток;

x_{t-1} – значение показателя в t-1 промежуток;

t_0 – начальный промежуток времени;

x_{t_0} – значение показателя в начальный период времени;

$\log \sqrt[T]{\prod_{t=0}^T \frac{x_t}{x_{t-1}}} \times 100$ - логарифм темпа роста показателя (среднее

геометрическое годовых темпов роста за период с t_0 по t_T).

На первом этапе исследования необходимо рассчитать среднее геометрическое темпов роста, логарифм среднего геометрического и логарифм первоначального значения. На следующем этапе необходимо рассчитать коэффициенты в уравнении. Для этого был проведён регрессионный анализ, результаты которого приведены в таблицах 2.7, 2.8 и 2.9.

Таблица 2.7

Регрессионная статистика

Множественный R	0,471314
R-квадрат	0,222137
Нормированный R-квадрат	0,124904
Стандартная ошибка	0,65874
Наблюдения	10

Источник: расчёты автора

Коэффициент детерминации, равный квадрату коэффициента корреляции, равен 0,22, соответственно полученное уравнение на 22% объясняет существующую зависимость.

Таблица 2.8

Дисперсионный анализ

	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	1	0,99137	0,99137	2,284587	0,169113
Остаток	8	3,471508	0,433938		
Итого	9	4,462878			

Источник: расчёты автора

Расчётное значение F-критерия Фишера не превышает критического, а его значимость выше предельного уровня в 0,05. Таким образом, полученное уравнение не является статистически значимым.

Таблица 2.9

Статистика коэффициентов

	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t- статистика	P- Значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
Y- пересечение	-0,07821	0,274916	-0,2845	0,78325	-0,7121	0,55746	-0,7121	0,55574
лог t0	0,736809	0,487474	1,511485	0,16911	-0,3873	1,86092	-0,3873	1,86092

Источник: расчёты автора

Согласно полученной t-статистике Стьюдента константа и коэффициент при независимой переменной не являются значимыми, соответственно гипотеза о наличии абсолютной β -конвергенции отклонена.

По результатам проверки абсолютной β -конвергенции и σ -конвергенции установлено отсутствие единого тренда динамики объёма просроченных кредитов в крупнейших коммерческих банках России. В связи с маленьким объёмом выборки для исследования банки можно разделить на две обособленные группы по объёму прироста просроченных кредитов: банки с наиболее успешным опытом сдерживания просроченных кредитов и банки с менее успешным опытом.

Для определения указанных групп банков был использован кластерный анализ методом k-средних по состоянию на 1 июля 2016 года с использованием следующих показателей:

- удельный вес просроченных кредитов юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в общем объёме выданных данной категории кредитов (X1);
- уровень обеспеченности просроченных кредитов РВПС (X2);
- уровень обеспеченности срочных кредитов РВПС (X3).

Перед проведением кластерного анализа был проведён корреляционный анализ, его результаты представлены в таблице 2.10.

Корреляционный анализ

	X1	X2	X3
X1	1		
X2	0,265702	1	
X3	-0,22146	-0,00878	1

Источник: расчёты автора

Между долей просроченных кредитов и уровнем обеспеченности просроченных кредитов наблюдается слабая прямопропорциональная корреляционная связь, увеличение удельного веса проблемных кредитов совпадает с увеличением обеспеченности просроченных кредитов резервами.

По результатам кластерного анализа к банкам с наиболее эффективными методами управления просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей были отнесены: ПАО Банк «ФК Открытие», АО КБ «Ситибанк» и АО «Альфа-Банк». В таблице 2.11 приведены конечные центры кластеров.

Таблица 2.11

Конечные центры кластеров

	Кластер	
	1	2
X1	1,72%	0,60%
X3	4,03%	14,70%
X2	96,81%	81,29%

Источник: расчёты автора

В банках с наиболее эффективными методами управления просроченной задолженностью юридических лиц и индивидуальных предпринимателей наблюдается наименьшая удельный вес просроченных кредитов и наименьшая обеспеченность резервами. Однако удельный вес обеспеченности резервами срочных кредитов в таких банках выше, чем в другой группе.

На следующем этапе рассмотрим использование инструментов судебного урегулирования проблемных активов юр. лиц в банковской сфере на примере 10 крупнейших банков.

В таблице 2.12 представлены данные по направленным искам о взыскании задолженности по данным картотеки арбитражных дел.

Таблица 2.12

Судебное взыскание задолженности

Наименование банка	2013		2014		2015	
	Число исков	Сумма требований, млн. руб.	Число исков	Сумма требований, млн. руб.	Число исков	Сумма требований, млн. руб.
ПАО Сбербанк	2846	66 016,67	4338	56 721,29	5768	199 906,24
ПАО Банк ВТБ Москвы	477	25 029,76	249	99 247,56	375	89 892,36
АО Банк Газпромбанк	61	1 092,10	102	8 965,23	185	55 107,21
ПАО ВТБ 24	956	2 598,34	1363	6 528,30	1509	290 236,77
ПАО Банк «ФК Открытие»	385	8 814,48	331	16 486,60	607	1 795 577,88
АО Россельхозбанк	1561	28 380,61	1594	39 310,53	1727	205 305,74
АО «Альфа-Банк»	162	7 071,06	246	667 112,31	435	79 152,65
АО «ЮниКредит Банк»	88	2 055,63	113	4 810,97	205	16 274,36
ПАО Промсвязьбанк	227	4 938,91	337	4 727,18	493	36 133,69
АО КБ «Ситибанк»	12	0,2	8	0,01	78	16,14
Всего:	6 775	145 997,8	8 681	903 910	11 382	2 767 603

Источник: составлено по [14]

Можно отметить, что использование судебных методы всё чаще используются банками для урегулирования проблемной задолженности. Об этом свидетельствует как количество поданных исков, так и сумма взыскиваемой задолженности с юр. лиц и индивидуальных предпринимателей. При этом разные банки при одинаковом развитии филиальной сети и географии присутствия чаще используют судебные инструменты (АО Россельхозбанк и ПАО Сбербанк), другие – реже (АО Банк Газпромбанк и АО «ЮниКредит Банк»). Частично это зависит от ориентированности банков на кредитование отдельных отраслей экономики, а также развития внутренней инфраструктуры управления проблемными активами.

В таблице 2.13 представлены данные по участию банков в процедурах банкротства и суммы включённых требований по данным картотеки арбитражных дел.

Таблица 2.13

Участие в процедурах банкротства

Наименование банка	2013		2014		2015	
	Всего процедур банкротства	Сумма треб., млн. руб.	Всего процедур банкротства	Сумма треб., млн. руб.	Всего процедур банкротства	Сумма треб., млн. руб.
ПАО Сбербанк	558	7 756,52	861	10 816,07	1018	108 754,9
ПАО Банк ВТБ Москвы	81	2 671,62	63	631,73	98	14 495,48
АО Газпромбанк	6	130,34	25	638,75	73	40 207,30
ПАО ВТБ 24	148	335,84	294	696,32	211	290 232,16
ПАО Банк «ФК Открытие»	65	1 283	114	443,42	249	1 753 180,2
АО Россельхозбанк	397	10 889,16	501	17 666,92	440	161 606,22
АО «Альфа-Банк»	23	99,09	39	649 503,66	59	48 206,95
АО «ЮниКредит Банк»	26	6,37	45	1 546,92	64	12 926,29
ПАО Промсвязьбанк	118	729,72	184	1 654,65	200	28 139,14
АО КБ «Ситибанк»	-	-	-	-	-	-
Всего:	1 422	23 901,66	2 126	683 598,4	2 412	2 457 749

Источник: составлено по [14]

Банкротство юридического лица также становится более значимым инструментом судебного урегулирования. Данный инструмент позволяет осуществить наиболее полный возврат задолженности в случае, если контрагент утратит свою платежеспособность, а её восстановление не представляется возможным. Однако у данного инструмента есть свои отрицательные стороны:

- при введении процедуры банкротства создаётся 100%-ный резерв на возможные потери, который не подлежит корректировке до момента урегулирования;

- срок процедуры достигает 3-5 лет;

- в случае окончания процедуры банкротства контрагент подлежит ликвидации, а все непогашенные долги списываются (не распространяется на поручителей и залогодателей, если они являются третьими лицами).

Резюмируя вышесказанное, следует отметить, что проблема просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в кредитных портфелях коммерческих банков является глобальной, однако в различных отраслях и регионах она представлена на разных уровнях. В некоторых регионах или отраслях контрагентов концентрация просроченных кредитов превышает медианный уровень, в некоторых наблюдается обратная тенденция. При этом у динамики удельного веса просроченных кредитов в портфелях крупнейших банков отсутствует выраженный тренд, однако крупнейшие банки можно разделить на группы по степени эффективности методов урегулирования просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, о чём свидетельствует верифицированная гипотеза о наличии σ -конвергенции и отсутствие абсолютной β -конвергенции.

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ПРОБЛЕМНЫМИ КРЕДИТАМИ В РОССИЙСКОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

3.1. Оценка влияния макроэкономических факторов на кредитный портфель юридических лиц и индивидуальных предпринимателей коммерческих банков

На кредитный портфель коммерческих банков негативное влияние могут оказывать различные факторы: внутренние, относящиеся к основным источникам возникновения просроченной задолженности, и внешние, которые оказывают неотвратимое влияние на макроэкономическом уровне вне зависимости от индивидуальных характеристик контрагентов. Оценка влияния внешних факторов на кредитный портфель коммерческих банков позволяет определить характер изменений удельного веса просроченных кредитов в случае негативного влияния.

На первоначальном этапе необходимо оценить удельный вес просроченных кредитов в кредитном портфеле коммерческих банков. Для оценки удельного веса был использован регрессионный анализ. Результаты оценки уровня просроченных кредитов в объёме кредитов, выданных коммерческими банками юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателя в рублях, представлены в таблицах 3.1-3.3.

Таблица 3.1

Регрессионная статистика

Множественный R	0,856006
R-квадрат	0,732747
Нормированный R-квадрат	0,729744
Стандартная ошибка	211050,6
Наблюдения	91

Источник: расчёты автора

Коэффициент детерминации равен 0,73, соответственно полученное регрессионное уравнение на 73,3% объясняет существующую зависимость между переменными.

Таблица 3.2

Дисперсионный анализ

	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	1	1,09E+13	1,09E+13	244,0176	3,09E-27
Остаток	89	3,96E+12	4,45E+10		
Итого	90	1,48E+13			

Источник: расчёты автора

Расчётное значение F-критерия Фишера превышает пороговое значение, а его значимость менее 0,05. Данные факты подтверждают статистическую значимость полученного уравнения.

Таблица 3.3

Статистика коэффициентов

	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
Y-пересечение	-230012	79105,05	-2,9076	0,0045	-387193	-72832,4	-387193	-72832,4
Задолженность	0,076767	0,004914	15,6210	3,09E-	0,06700	0,08653	0,067003	0,086532

Источник: расчёты автора

Исходя из значений и значимости t-статистики Стьюдента константа и коэффициент при независимой переменной являются значимыми. Итоговое регрессионное уравнение выглядит следующим образом:

$$Y = -230012 + 0,077X \quad (3.1)$$

По полученному уравнению можно сделать вывод, что в исследуемом периоде удельный вес просроченных кредитов в объёме кредитных средств, предоставленных коммерческими банками юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям, составляет 7,7%.

Проведём аналогичный анализ для кредитов, выдаваемых юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в иностранной валюте. Результаты регрессионного анализа представлены в таблицах 3.4-3.6.

Таблица 3.4

Регрессионная статистика

Множественный R	0,875419
R-квадрат	0,766359
Нормированный R-квадрат	0,763734
Стандартная ошибка	35817,96
Наблюдения	91

Источник: расчёты автора

Коэффициент детерминации, равный квадрату коэффициента корреляции Пирсона, равен 0,77. Соответственно доля объяснённой дисперсии по отношению к общей дисперсии составляет 77%.

Таблица 3.5

Дисперсионный анализ

	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	1	3,75E+11	3,75E+11	291,9264	7,63E-30
Остаток	89	1,14E+11	1,28E+09		
Итого	90	4,89E+11			

Источник: расчёты автора

Значимость F-критерия Фишера и уровень его значимости позволяют сделать вывод, что полученное уравнение является статистически значимым.

Таблица 3.6

Статистика коэффициентов

	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
Y-пересечение	-23574,8	10157,58	-2,3209	0,022578	-43757,7	-3391,86	-43757,7	-3391,86
Задолженность	0,034547	0,002022	17,08585	7,63E-30	0,03052	0,03856	0,03052	0,03856

Источник: расчёты автора

Значения t-статистики Стьюдента для рассчитанных коэффициентов превышает критический уровень, а его значимость менее 0,05, соответственно полученные коэффициенты являются значимыми. Итоговое регрессионное уравнение:

$$Y = -23547,8 + 0,035X \quad (3.2)$$

В исследуемом периоде удельный вес просроченных кредитов, выданных в иностранной валюте, в общей доле кредитного портфеля кредитов, выданных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям в иностранной валюте, составил 3,5%, что почти в два раза меньше аналогичного показателя для кредитов, выдаваемых в рублях.

Для оценки влияния на кредитный портфель были отобраны следующие макроэкономические факторы:

- темп роста ВВП по паритету покупательной способности (X1). Данный показатель характеризует экономический рост экономики России;
- валовые инвестиции (X2). Показатель характеризующий объём инвестиций в российской экономике, предполагающий характер использования кредитных средств;
- объём валовых сбережений (X3). Склонность к сбережению может негативно отразиться на привлечении контрагентами заёмных средств коммерческих банков;
- инфляция (X4). Под влиянием инфляционных ожиданий коммерческие банки регулируют доходность размещения кредитных средств установлением процентных ставок, что может оказать влияние на привлечение контрагентами кредитных средств;
- уровень безработицы (X5). Повышение занятости населения является признаком стимулирования производства в стране, что может привести к увеличению спроса на кредитные средства.

В качестве экзогенных переменных отобран объём задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, выданных в рублях (Y1) и в иностранной валюте (Y2).

Для определения уровня и характера влияния эндогенных переменных был проведён корреляционный анализ, результаты которого представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7

Результаты корреляционного анализа оценки влияния внешних факторов на кредитный портфель коммерческих банков

	Y1	Y2	X1	X2	X3	X4	X5
Y1	1						
Y2	0,816612	1					
X1	-0,90645	-0,80483	1				
X2	0,294822	-0,17336	-0,1197	1			
X3	0,188753	-0,06916	0,013065	0,889894	1		
X4	0,453123	0,857141	-0,59033	-0,48733	-0,29934	1	
X5	-0,93217	-0,56813	0,798154	-0,58292	-0,40186	-0,15273	1

Источник: расчёты автора

Следует отметить, что на задолженность юридических лиц по кредитам, выданных в рублях, наибольшее влияние оказывает темп роста ВВП по паритету покупательной способности и уровень безработицы. На задолженность юридических лиц по валютным кредитам наибольшее влияние оказывает темп роста ВВП по паритету покупательной способности и уровень инфляции. Объём валовых инвестиций и валовых сбережений не оказывают значительного влияния на задолженность по кредитам, так как они являются скорее косвенными, чем прямыми факторами, влияющими на экономический рост экономики России.

Регрессионные уравнения по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданных в рублях:

$$Y1 = 150974016,44 - 131535316,04X1 \quad (R^2 = 0,79, F(23,04; 0,004)) \quad (3.3)$$

$$Y1 = 39727250,52 - 3865619,68X5 \quad (R^2 = 0,79, F(33,15; 0,002)) \quad (3.4)$$

В связи с тем, что на фоне падения производства и снижения уровня деловой активности увеличивается уровень безработицы населения, вполне логично, что при этом наблюдается снижение объёма задолженности по

кредитам. При этом увеличение безработицы на 1% приводит к снижению кредитного портфеля на 3,87 млрд. руб.

Отрицательный коэффициент при показателе темпов экономического роста можно объяснить следующей закономерностью: при получении прибыли компании планируют минимизировать средневзвешенную стоимость капитала, погашая ссудную задолженность. Таким образом, при 1% экономического роста кредитный портфель коммерческих банков уменьшается на 131,53 млрд. руб.

Регрессионные уравнения по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданных в иностранной валюте:

$$Y_2 = 64200817,83 - 57684112,41X_1 \quad (R^2 = 0,65, F(9,19; 0,029)) \quad (3.5)$$

$$Y_2 = -1792119,40 + 758065,072X_4 \quad (R^2 = 0,73, F(13,85; 0,001)) \quad (3.6)$$

Отрицательный коэффициент при темпах роста был объяснён ранее, 1% экономического роста приводит к снижению 57 млрд. кредитов, выданных в иностранной валюте, что более чем в 2 раза меньше аналогичного показателя по кредитам в рублях.

Положительный коэффициент при уровне инфляции показывает, что при 1% увеличении темпов инфляции юридические лица предпочитают привлекать кредитные средства, номинированные в иностранной валюте, в связи увеличением процентных ставок по рублёвым кредитам. 1% прирост инфляции приводит к увеличению кредитного портфеля, номинированного в иностранной валюте, на 758 млн. руб.

Проанализируем влияние ключевой ставки ЦБ РФ на объём задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, номинированных в иностранной валюте. Результат регрессионного анализа представлены в таблицах 3.8-3.10.

Таблица 3.8

Сводка модели

R	R-квадрат	Скорректированный R-квадрат	Стд. ошибка оценки
0,802	0,644	0,634	1274599,920

Источник: расчёты автора

Так как коэффициент детерминации равен 0,644, то на долю невключённых в модель факторов приходится 35,6%, а существующая зависимость объяснена на 64,4%.

Таблица 3.9

Дисперсионный анализ

	Сумма квадратов	ст.св.	Средний квадрат	F	Знч.
Регрессия	1,708E14	2	8,542E13	52,579	,000
Остаток	1,430E14	88	1,625E12		
Итого	3,138E14	90			

Источник: расчёты автора

Расчётное значение F-критерия Фишера превышает табличное значение, а его уровень значимости значительно ниже 0,05, что является признаком статистической значимости полученного регрессионного уравнения.

Таблица 3.10

Статистика коэффициентов

	Нестандартизованные коэффициенты		Стандартизованные коэффициенты	t	Знч.
	B	Стд. Ошибка	Бета		
Ставка	2725292,356	527230,597	2,969	5,169	,000
Ставка ** 2	-93940,194	23374,828	-2,308	-4,019	,000
(Константа)	-12239529,256	2825542,055		-4,332	,000

Источник: расчёты автора

По полученным значениям t-статистики Стьюдента и p-уровня можно судить о статистической значимости полученных коэффициентов и константы. Итоговое уравнение выглядит следующим образом:

$$Y = -12239529,256 + 2725292,356r - 93940,194r^2 \quad (3.7)$$

График регрессионного уравнения представляет из себя параболическую функцию, единственный экстремум которой является точкой максимума. Это означает, что объём задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, номинированных в иностранной валюте, до определённого уровня ключевой ставки имеет прямопропорциональную зависимость, а после указанной точки зависимость становится обратнопропорциональной. Для нахождения этой точки был рассчитан дифференциал первого порядка от полученного регрессионного уравнения (3.7).

$$\frac{\partial r}{\partial Y} = 2725292,356 - 187880,388r \quad (3.8)$$

Приравняв дифференциал, формула (3.8), нулю, при последующем решении квадратного уравнения был получен следующий экстремум $r = 14,5\%$, при этом максимальная задолженность по указанному типу кредитов составит 7,526 трлн. руб., а максимальный уровень просроченной задолженности по таким кредитам – 239,87 млрд. руб.

3.2. Прогнозирование удельного веса просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в портфелях крупнейших коммерческих банков РФ

К основным методам прогнозирования можно отнести следующие:

- 1) Метод среднего абсолютного изменения. Данный метод предполагает ретроспективный расчёт среднего абсолютного изменения показателя и дальнейшее экстраполирование данной динамики;
- 2) Метод среднего относительного изменения. В рамках этого метода необходимо провести ретроспективный расчёт среднего темпа роста показателя, а дальнейшее прогнозирование за счёт среднего темпа роста;

3) Регрессионный анализ от временной (лаговой) переменной. Предполагается построение регрессионного уравнения, где в качестве независимой переменной используется время. По направлению линии тренда в рамках полученных доверительных интервалов можно прогнозировать дальнейшие значения показателя.

Проанализируем удельный вес просроченных кредитов в кредитном портфеле коммерческих банков РФ. Результаты представлены в таблице 3.11.

Таблица 3.11

Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов по состоянию на конец года

Год	Удельный вес	Абсолютное изменение	Темп роста
2009	5,83%	-	-
2010	5,43%	-0,40%	93,15%
2011	4,74%	-0,70%	87,19%
2012	4,57%	-0,16%	96,57%
2013	4,31%	-0,27%	94,19%
2014	4,59%	0,28%	106,58%
2015	6,76%	2,17%	147,24%

Источник: расчёты автора

Среднее значение абсолютного изменения составило 0,15%, соответственно при использовании первого метода прогнозирования ежегодно удельный вес будет увеличиваться на 0,15%. Среднее геометрическое значение темпов роста составило 102,49%, соответственно при использовании второго метода прогнозирования удельный вес просроченных кредитов будет ежегодно увеличиваться на 2,49% от предыдущего значения. Однако для более полноценной оценки необходимо использовать регрессионный анализ.

В таблице 3.12 представлены результаты регрессионного анализа.

Таблица 3.12

Результаты регрессионного анализа зависимости удельного веса
просроченных кредитов от времени

Уравнение	Сводка для модели					Оценки параметра			
	R- квадрат	F	ст.св.1	ст.св.2	Знч.	Константа	b1	b2	b3
Кубический	,962	25,424	3	3	,012	,054	,009	-,005	,001

Источник: расчёты автора

Итоговое регрессионное уравнение выглядит следующим образом:

$$Y = 0,054 + 0,009t - 0,005t^2 + 0,001t^3 \quad (3.9)$$

Результаты прогнозирования удельного веса просроченных кредитов
представлен в таблице 3.13.

Таблица 3.13

Прогноз удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле
коммерческих банков России

Метод	2016	2017	2018	2019	Ошибка аппроксимации
Среднее абс. изменение	6,91%	7,07%	7,22%	7,38%	28,52%
Средний темп роста	6,93%	7,10%	7,28%	7,46%	28,28%
Регрессионное уравнение	31,80%	45,90%	64,40%	87,90%	108,95%

Источник: расчёты автора

Так как ошибка аппроксимации определяет качество построенной прогнозной модели, то наихудшей моделью для прогнозирования удельного веса просроченных кредитов является регрессионная модель, а наиболее точной моделью является прогнозирование по среднему темпу роста. Соответственно указанную модель целесообразно использовать для расчёта удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле банков, отнесённых по результатам кластерного анализа ко второму кластеру: ПАО

Сбербанк, ПАО Банк ВТБ Москвы, АО Газпромбанк, ПАО ВТБ 24, АО Россельхозбанк, АО «ЮниКредит Банк», ПАО Промсвязьбанк.

На рисунке 3.1 представлена динамика срочной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в ПАО Сбербанк.

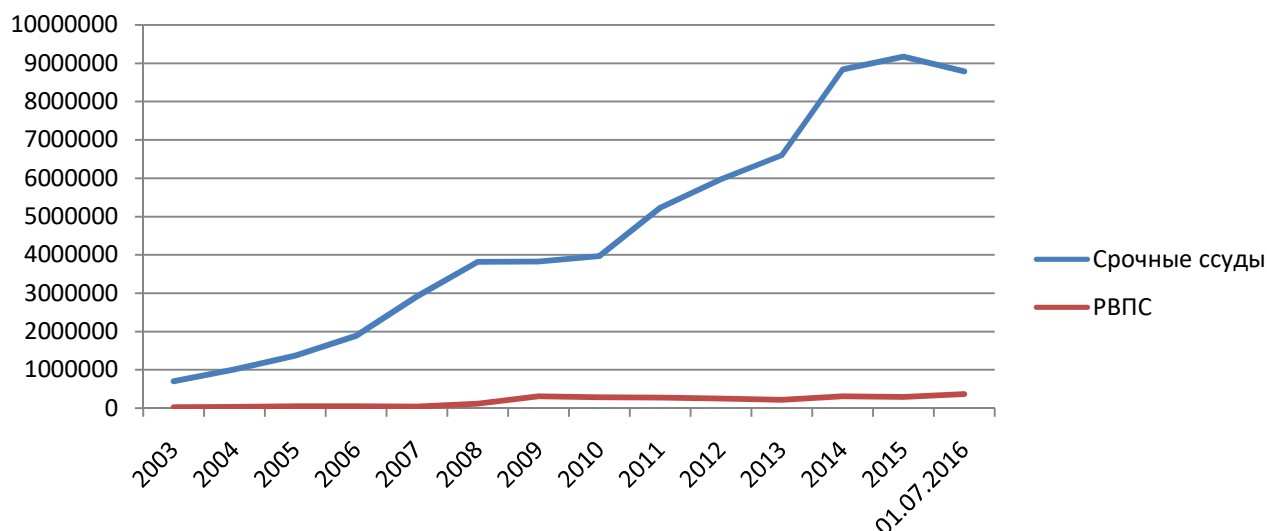


Рисунок 3.1 – Динамика срочных ссуд и РВПС по ним, выданных в ПАО Сбербанк

Источник: [48]

Объём портфеля срочной ссудной задолженности юридических лиц ПАО Сбербанк в рассматриваемом периоде вырос в 12,45 раз, при этом РВПС по ним вырос в 15,09 раз. Опережающий рост РВПС над ростом объёма ссудной задолженности свидетельствует об увеличении уровня обесценения срочной ссудной задолженности в ПАО Сбербанк.

На рисунке 3.2 представлена динамика просроченной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в ПАО Сбербанк.

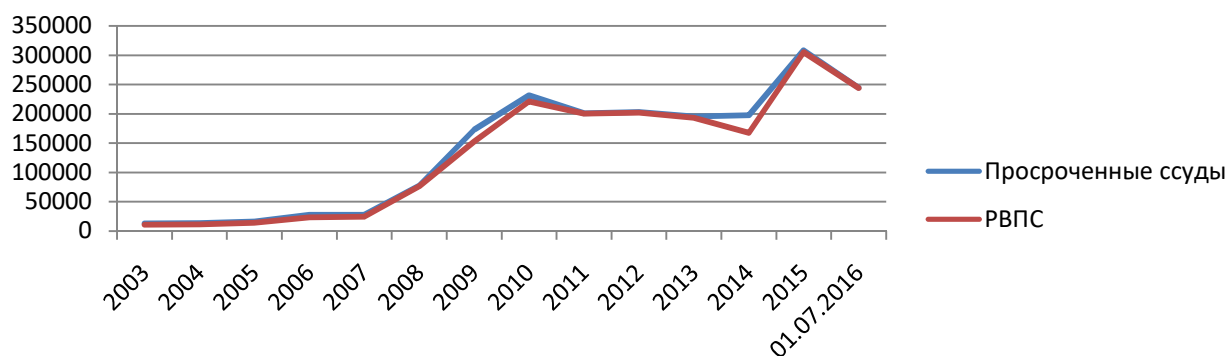


Рисунок 3.2 – Динамика просроченных ссуд и РВПС по ним, выданных в
ПАО Сбербанк

Источник: [48]

Объём просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в составе кредитного портфеля ПАО Сбербанк за 12,5 лет вырос в 18,53 раза, таким образом удельный вес просроченных кредитов в кредитном портфеле ПАО Сбербанк значительно увеличился. При этом просроченные кредиты почти на 100% обеспечены резервами.

В таблице 3.14 представлен анализ темпов роста удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле ПАО Сбербанк.

Таблица 3.14

Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов

Год	Удельный вес	Темп роста	Среднее значение темпа роста
2003	1,83%		104,88%
2004	1,34%	72,96%	
2005	1,17%	87,68%	
2006	1,45%	123,79%	
2007	0,95%	65,06%	
2008	1,99%	211,01%	
2009	4,32%	216,54%	
2010	5,50%	127,28%	
2011	3,70%	67,22%	
2012	3,29%	89,00%	
2013	2,87%	87,23%	
2014	2,18%	76,14%	
2015	3,25%	148,79%	

Источник: расчёты автора

Среднее геометрическое значение темпов роста просроченной задолженности в кредитном портфеле ПАО Сбербанк на 2,39% превышает среднеотраслевое значение. Соответственно прогнозируемое значение удельного веса в 2016г. ожидается на уровне 4,53%, а в 2017г. – 4,75%.

На рисунке 3.3 представлена динамика срочной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в ПАО Банк ВТБ Москвы.

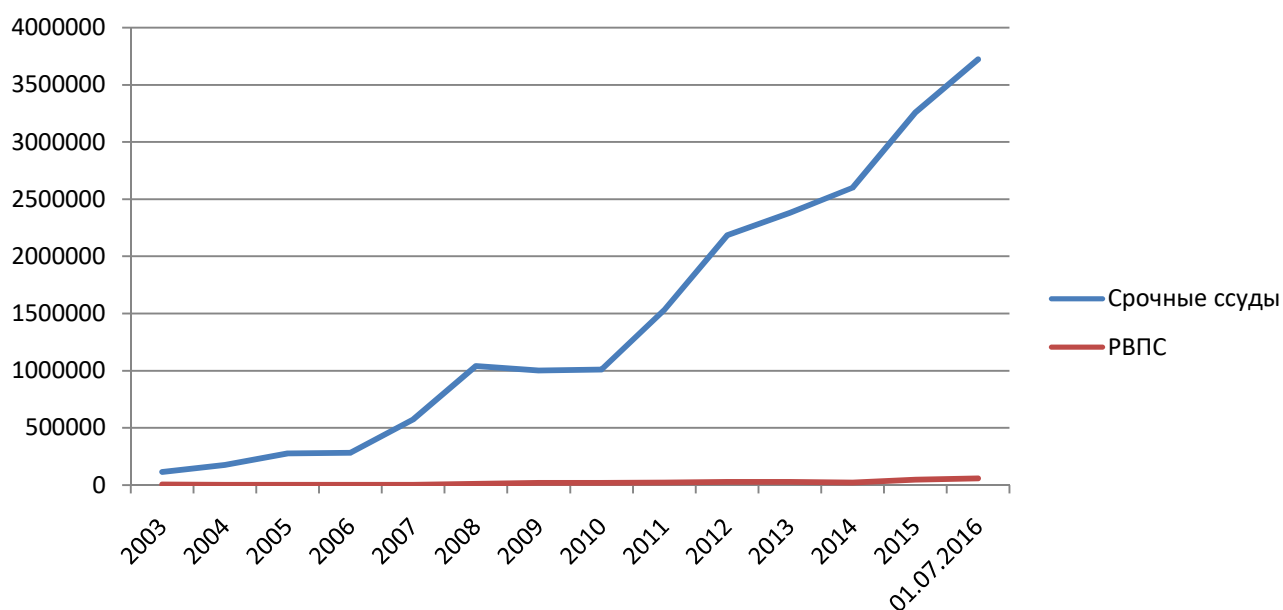


Рисунок 3.1 – Динамика срочных ссуд и РВПС по ним, выданных в ПАО Банк ВТБ Москвы

Источник: [48]

За рассматриваемый период объём срочной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в кредитном портфеле ПАО Банк ВТБ Москвы увеличился в 33,13 раза, а РВПС по ним только в 14,66, что свидетельствует о снижении среднего уровня обеспеченности срочной задолженности резервами.

На рисунке 3.4 представлена динамика просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, выданных в ПАО Банк ВТБ Москвы.

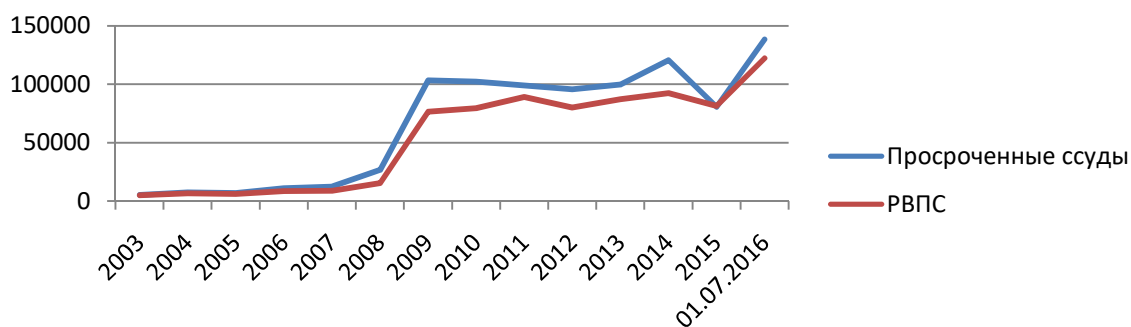


Рисунок 3.4 – Динамика просроченной задолженности и РВПС по ней, выданной в ПАО Банк ВТБ Москвы

Источник: [48]

Объём просроченной задолженности увеличился в 25,77 раз, что значительно меньше аналогичного показателя срочных ссуд, а РВПС по ним увеличился в 23,81 раз. При этом обеспеченность просроченной задолженности резервами не стремится к 100%, что свидетельствует об использовании кредитной организацией корректировок на обеспечение при формировании резервов.

В таблице 3.15 представлен анализ темпов роста удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле ПАО Банк ВТБ Москвы.

Таблица 3.15

Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов

Год	Удельный вес	Темп роста	Среднее значение темпа роста
2003	1,83%	-	98,16%
2004	1,34%	72,96%	
2005	1,17%	87,68%	
2006	1,45%	123,79%	
2007	0,95%	65,06%	
2008	1,99%	211,01%	
2009	4,32%	216,54%	
2010	5,50%	127,28%	
2011	3,70%	67,22%	
2012	3,29%	89,00%	
2013	2,87%	87,23%	
2014	2,18%	76,14%	
2015	3,25%	148,79%	

Источник: [48]

Среднее геометрическое значение темпов роста просроченной задолженности свидетельствует о постепенном сокращении удельного веса просроченной задолженности в кредитном портфеле ПАО Банк ВТБ Москвы. Прогнозное значение удельного веса на 2016г. ожидается на уровне 3,19%, а в 2017г. – 3,13%.

На рисунке 3.5 представлена динамика срочной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в АО Газпромбанк.

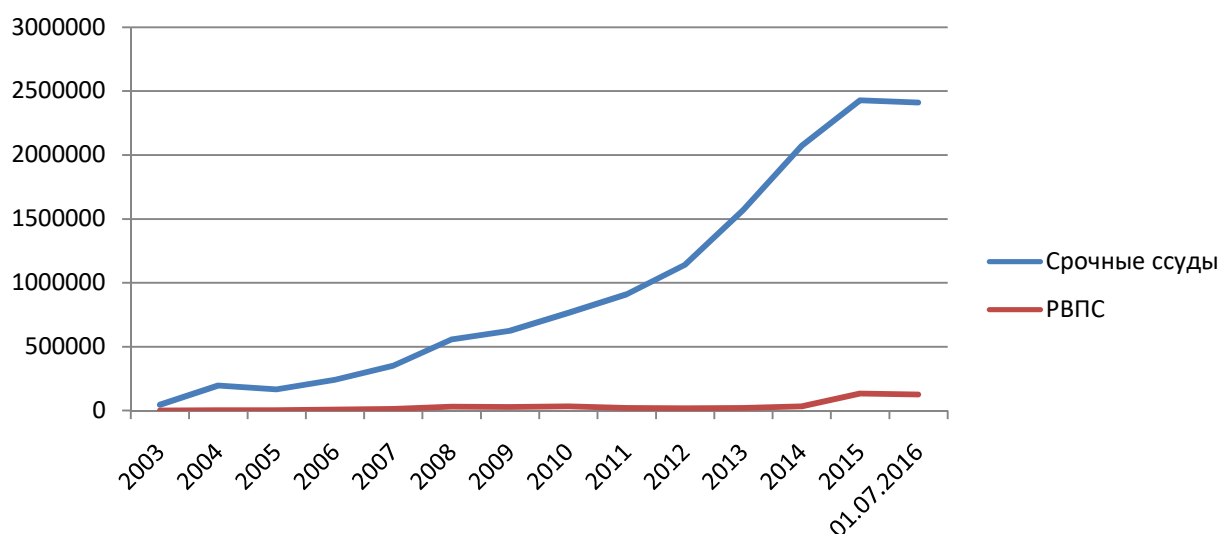


Рисунок 3.5 - Динамика срочных ссуд и РВПС по ним, выданных в АО Газпромбанк

Источник: [48]

Объём срочных ссуд юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в портфеле АО Газпромбанк увеличился в 53 раза (на 2 трлн. руб.), а объём резервов в 63 раза (на 122 млрд. руб.).

На рисунке 3.6 представлена динамика просроченной задолженности по ссудам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в АО Газпромбанк.

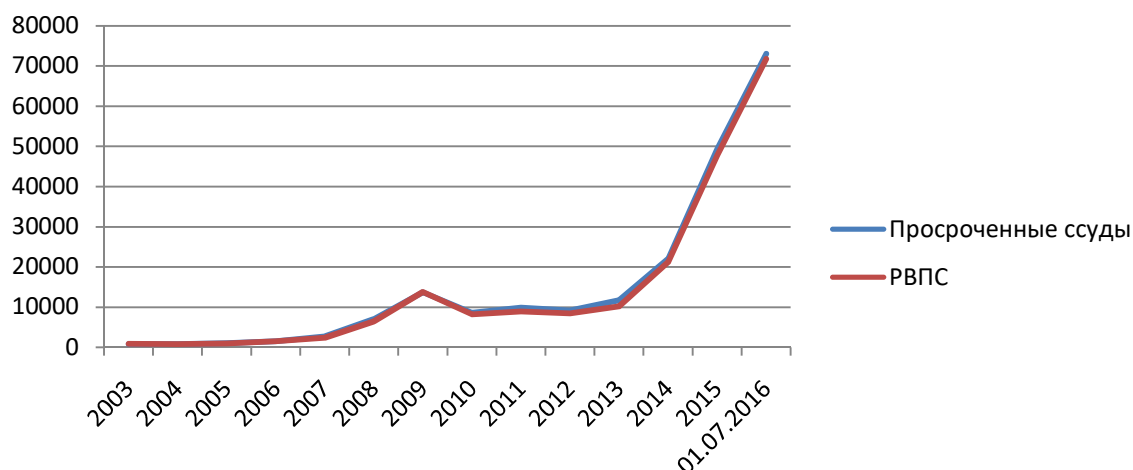


Рисунок 3.6 – Динамика просроченной задолженности и РВПС по ней, выданной в АО Газпромбанк

Источник: [48]

Объём просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей вырос в 92,99 раз, а объём резервов – в 91,64 раза, что свидетельствует о снижении уровня обесценения. При этом основной рост задолженности начался с 2013г.

В таблице 3.16 представлен анализ темпов роста удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле АО Газпромбанк.

Таблица 3.16

Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов

Год	Удельный вес	Темп роста	Среднее значение темпа роста
2003	1,70%	-	104,31%
2004	0,40%	23,54%	
2005	0,63%	156,58%	
2006	0,62%	99,07%	
2007	0,76%	122,87%	
2008	1,24%	163,16%	
2009	2,15%	172,89%	
2010	1,11%	51,43%	
2011	1,07%	96,61%	
2012	0,80%	74,54%	
2013	0,74%	92,81%	
2014	1,05%	142,55%	
2015	1,99%	189,15%	

Источник: [48]

Среднее геометрическое значение темпов роста просроченной задолженности в кредитном портфеле АО Газпромбанк на 1,82% превышает среднеотраслевое значение. Прогнозируемое значение удельного веса просроченной задолженности в кредитном портфеле АО Газпромбанк в 2016г. ожидается на уровне 2,08%, а в 2017г. – 2,17%.

На рисунке 3.7 представлена динамика срочной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в ПАО ВТБ 24.

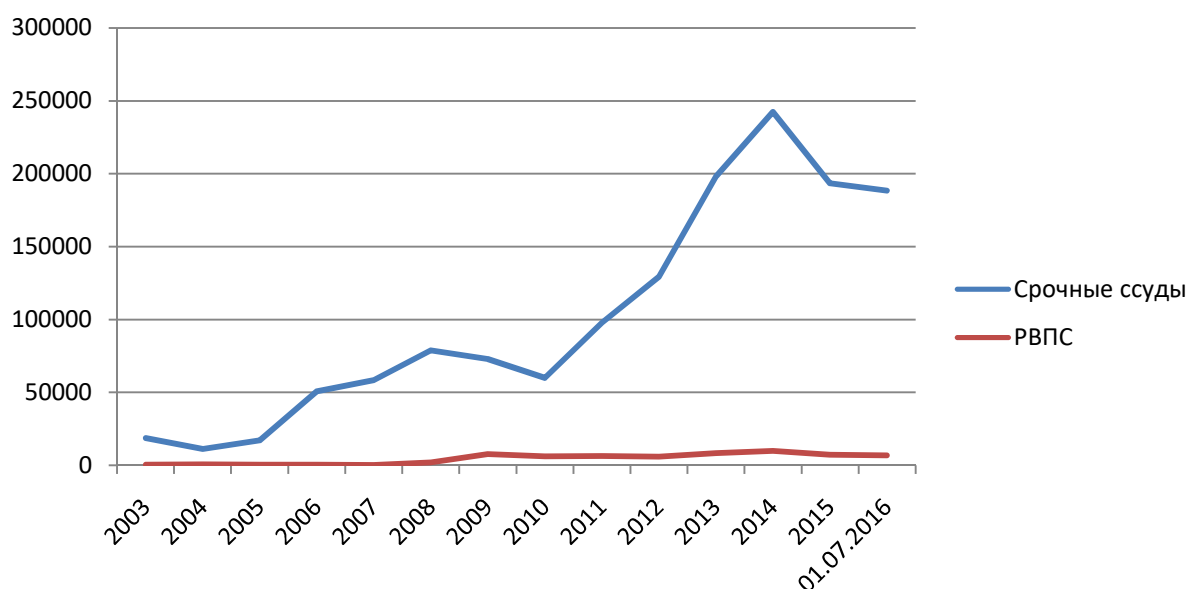


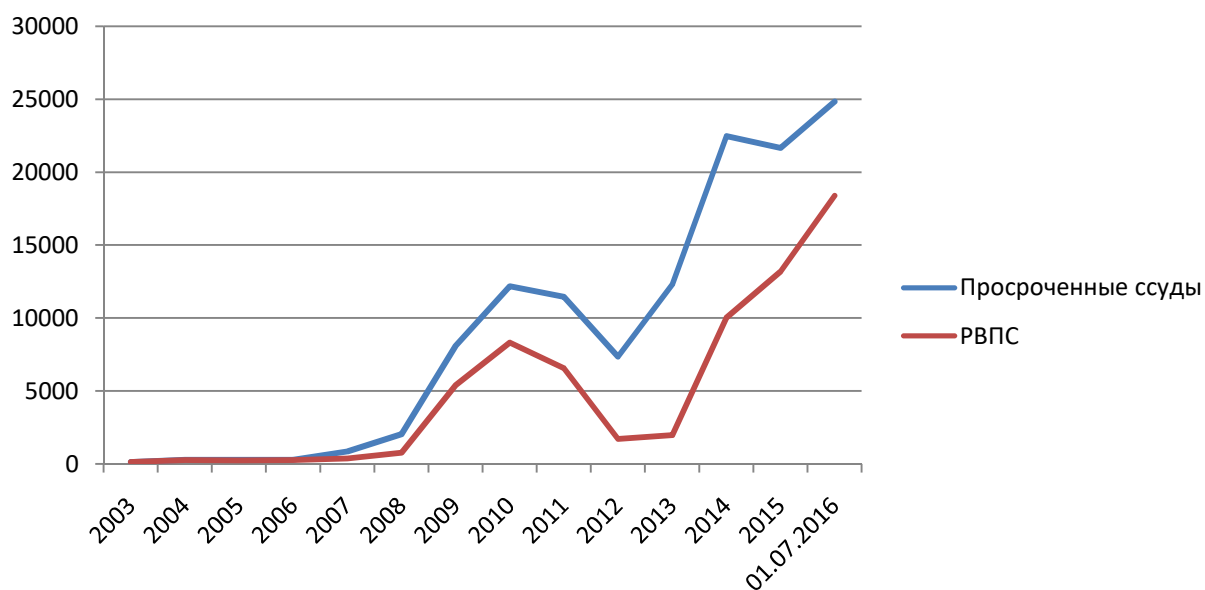
Рисунок 3.7 - Динамика срочных ссуд и РВПС по ним, выданных в ПАО ВТБ 24

Источник: [48]

Объём портфеля срочной ссудной задолженности юридических лиц ПАО ВТБ 24 в рассматриваемом периоде вырос в 10,10 раз, при этом РВПС по ним вырос в 12,30 раз. Опережающий рост РВПС над ростом объёма ссудной задолженности свидетельствует об увеличении уровня обесценения срочной ссудной задолженности в ПАО ВТБ 24.

На рисунке 3.8 представлена динамика просроченной задолженности по ссудам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в ПАО ВТБ 24.

Рисунок 3.8 - Динамика просроченной задолженности и РВПС по ней, выданной в ПАО ВТБ 24



Источник: [48]

Объём просроченной задолженности увеличился в 163,40 раз, что значительно меньше аналогичного показателя срочных ссуд, а РВПС по ним увеличился в 123,171 раз. При этом обеспеченность просроченной задолженности резервами не стремится к 100%, что свидетельствует об использовании кредитной организацией корректировок на обеспечение при формировании резервов.

В таблице 3.17 представлен анализ темпов роста удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле ПАО ВТБ 24.

Таблица 3.17

Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов

Год	Удельный вес	Темп роста	Среднее значение темпа роста
2003	0,81%	-	122,78%
2004	2,72%	336,85%	
2005	1,74%	63,92%	
2006	0,58%	33,20%	
2007	1,46%	253,13%	
2008	2,55%	174,72%	
2009	10,02%	392,37%	
2010	16,91%	168,69%	
2011	10,50%	62,10%	
2012	5,39%	51,33%	
2013	5,85%	108,61%	
2014	8,48%	144,87%	
2015	10,07%	118,74%	

Источник: расчёты автора

Среднее значение темпов роста удельного веса просроченной задолженности по кредитам юридических лиц – резидентов и индивидуальных предпринимателей превышает отраслевое на 20,29%. Прогнозное значение удельного веса на конец 2016 года ожидается в размере 12,36%, а в конце 2017 года – 15,18%.

На рисунке 3.9 представлена динамика срочной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в АО Россельхозбанк.

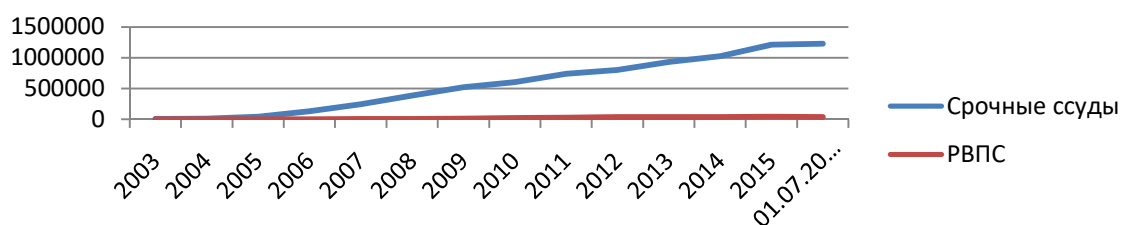


Рисунок 3.9 - Динамика срочных ссуд и РВПС по ним, выданных в АО Россельхозбанк

Источник: [48]

За рассматриваемый период объём срочной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в кредитном портфеле АО Россельхозбанк увеличился на 1,21 трлн. руб. или в 169,76 раз, а РВПС по ним в 445,64 или на 39,9 млрд. руб., что свидетельствует о значительном росте кредитного портфеля в рассматриваемом периоде. Правда в последние годы наблюдается снижение темпов роста, возможно с нестабильной жкономической ситуацией.

На рисунке 3.10 представлена динамика просроченной задолженности по ссудам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в АО Россельхозбанк.

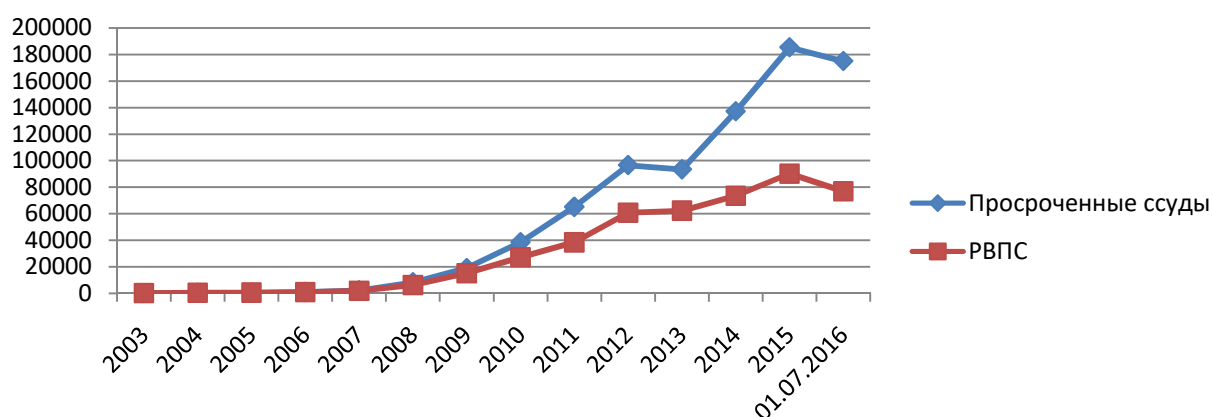


Рисунок 3.10 - Динамика просроченной задолженности и РВПС по ней, выданной в АО Россельхозбанк

Источник: [48]

Объём просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей вырос в 1270,77 раз, а объём резервов – в 626,09 раз, что свидетельствует о снижении уровня обесценения. При этом наблюдается устойчивое снижение обеспеченности просроченных ссуд резервами, что свидетельствует о применении корректировки на обеспечение при формировании РВПС по просроченным ссудам.

В таблице 3.18 представлен анализ темпов роста удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле АО Россельхозбанк.

Таблица 3.18 – Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов

Год	Удельный вес	Темп роста	Среднее значение темпа роста
2003	1,87%		115,72%
2004	2,20%	117,84%	
2005	1,14%	51,75%	
2006	0,72%	63,16%	
2007	0,85%	117,73%	
2008	2,07%	243,66%	
2009	3,50%	169,33%	
2010	5,98%	170,87%	
2011	8,10%	135,60%	
2012	10,72%	132,32%	
2013	9,14%	85,19%	
2014	11,80%	129,16%	
2015	13,26%	112,34%	

Источник: расчёты автора

Среднее геометрическое значение темпов роста просроченной задолженности в кредитном портфеле АО Россельхозбанк на 13,3% превышает среднеотраслевое значение. Прогнозируемое значение удельного веса просроченной задолженности в кредитном портфеле АО Россельхозбанк в 2016г. ожидается на уровне 15,34%, а в 2017г. – 17,76%.

На рисунке 3.11 представлена динамика срочной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в АО «ЮниКредит Банк».

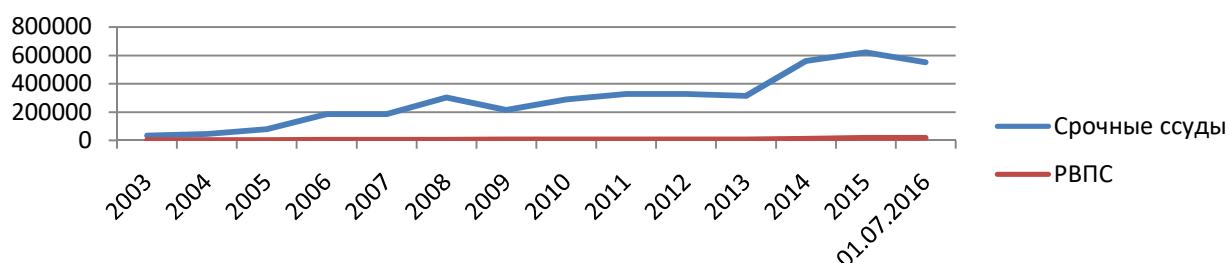


Рисунок 3.11 - Динамика срочных ссуд и РВПС по ним, выданных в АО «ЮниКредит Банк»

Источник: [48]

Объём портфеля срочной ссудной задолженности юридических лиц АО «ЮниКредит Банк» в рассматриваемом периоде вырос в 16,11 раз и составил 548,96 млрд. руб., при этом РВПС по ним вырос в 50,42 раз, а его объём составил 16,84 млрд. руб. Опережающий рост РВПС над ростом объёма ссудной задолженности свидетельствует об увеличении уровня обесценения срочной ссудной задолженности в АО «ЮниКредит Банк».

На рисунке 3.12 представлена динамика просроченной задолженности по ссудам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в АО «ЮниКредит Банк».

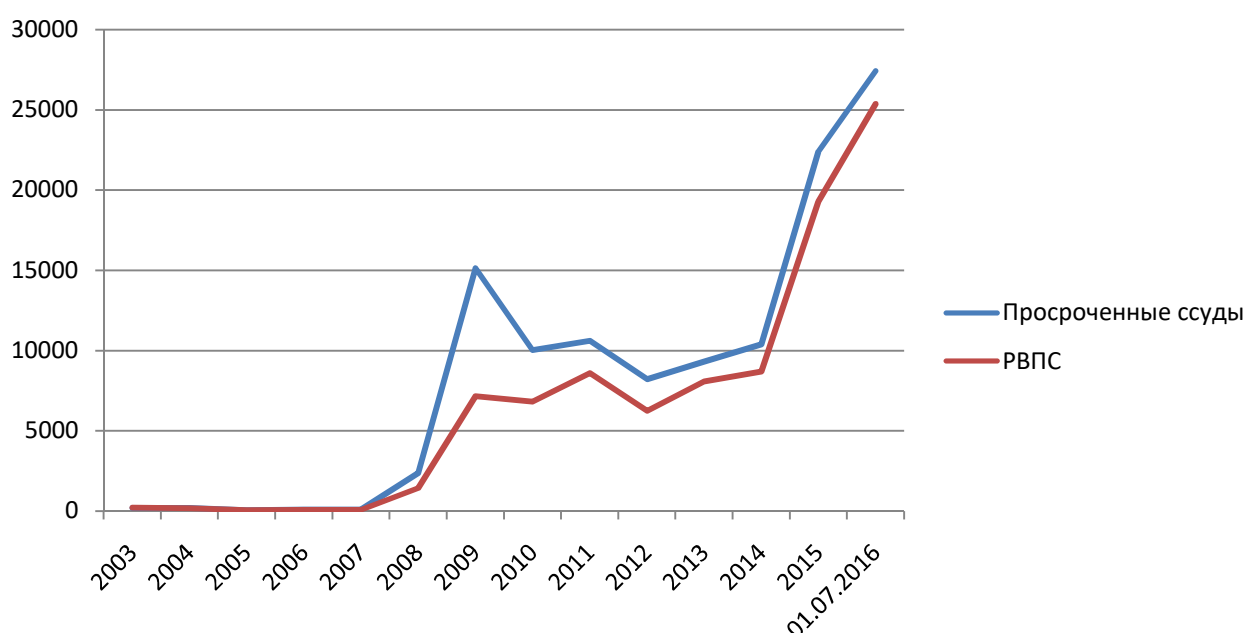


Рисунок 3.12 - Динамика просроченных ссуд и РВПС по ним, выданных в АО «ЮниКредит Банк»

Источник: [48]

Объём просроченной задолженности увеличился в 137,99 раз, что значительно больше аналогичного показателя для срочных ссуд, а РВПС по ним увеличился в 128,24 раз. При этом значительный рост объёмов просроченной задолженности наблюдается с 2014г. С 2003г. по 2007г. объёмы просроченной задолженности были минимальные.

В таблице 3.19 представлен анализ темпов роста удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле АО «ЮниКредит Банк».

Таблица 3.19 – Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов

Год	Удельный вес	Темп роста	Среднее значение темпа роста
2003	0,58%	-	117,58%
2004	0,41%	70,12%	
2005	0,07%	17,38%	
2006	0,05%	75,46%	
2007	0,05%	100,00%	
2008	0,77%	1451,64%	
2009	6,57%	849,30%	
2010	3,36%	51,15%	
2011	3,14%	93,52%	
2012	2,45%	78,03%	
2013	2,89%	117,87%	
2014	1,83%	63,19%	
2015	3,49%	190,94%	

Источник: расчёты автора

Среднее значение темпов роста удельного веса просроченной задолженности по кредитам юридических лиц – резидентов и индивидуальных предпринимателей превышает отраслевое на 15,09%. Прогнозное значение удельного веса на конец 2016 года ожидается в размере 4,10%, а в конце 2017 года – 4,82%.

На рисунке 3.13 представлена динамика срочной задолженности по задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в ПАО Промсвязьбанк.

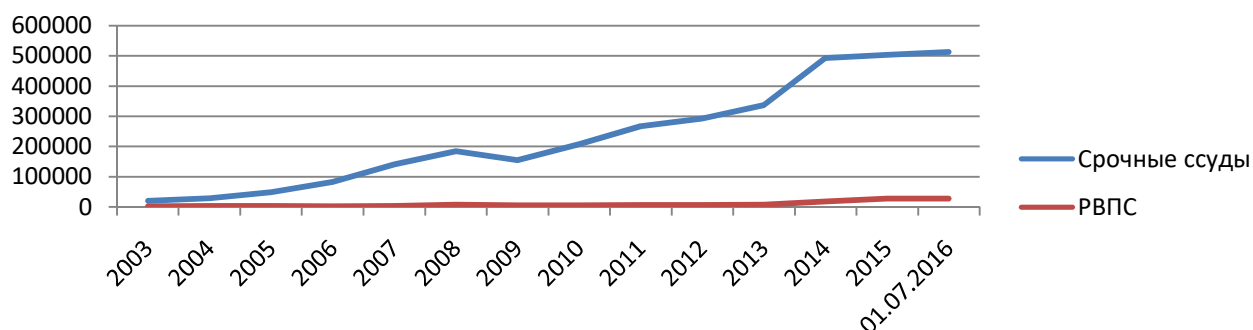


Рисунок 3.13 - Динамика срочных ссуд и РВПС по ним, выданных в ПАО Промсвязьбанк

Источник: [48]

За рассматриваемый период объём срочной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в кредитном портфеле АО Россельхозбанк увеличился на 492,98 млрд. руб. или в 25,78 раз, а РВПС по ним в 11,83 или на 25,15 млрд. руб. С 2014г. наблюдается замедление темпов роста срочной задолженности, при этом в эти же годы увеличивается обеспеченность срочных ссуд резервами на возможные потери.

На рисунке 3.14 представлена динамика просроченной задолженности по ссудам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей по кредитам, выданным в ПАО Промсвязьбанк.

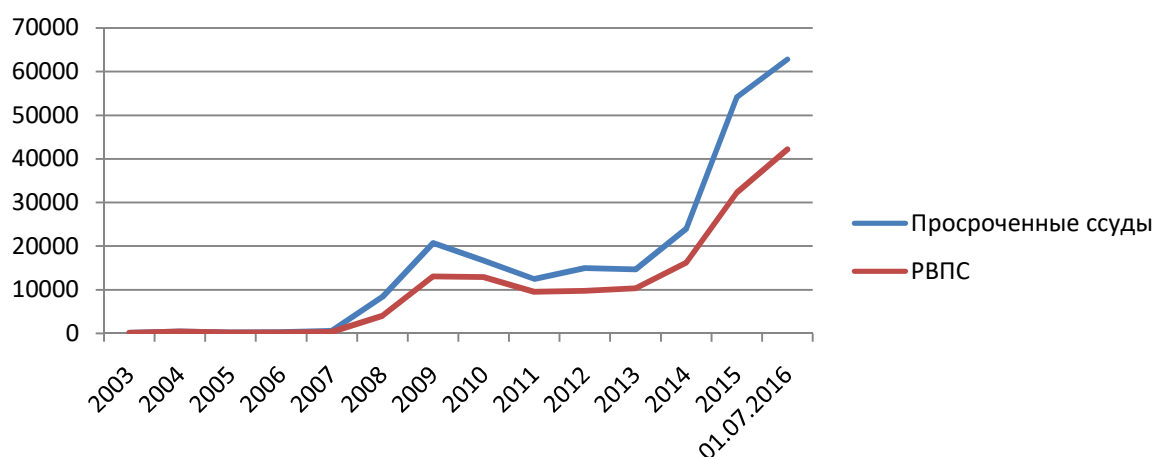


Рисунок 3.14 - Динамика просроченных ссуд и РВПС по ним, выданных в ПАО Промсвязьбанк

Источник: [48]

Объём просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей вырос в 493,26 раз, а объём резервов – в 340,95 раз, что свидетельствует о снижении уровня обесценения. При этом наблюдается устойчивое снижение обеспеченности просроченных ссуд резервами, что свидетельствует о применении корректировки на обеспечение при формировании РВПС по просроченным ссудам.

В таблице 3.20 представлен анализ темпов роста удельного веса просроченных кредитов в кредитном портфеле АО «ЮниКредит Банк».

Таблица 3.20 – Статистический анализ удельного веса просроченных кредитов

Год	Удельный вес	Темп роста	Среднее значение темпа роста
2003	0,64%	-	124,44%
2004	1,51%	238,25%	
2005	0,45%	29,97%	
2006	0,33%	71,98%	
2007	0,42%	127,31%	
2008	4,33%	1040,67%	
2009	11,80%	272,61%	
2010	7,42%	62,89%	
2011	4,44%	59,84%	
2012	4,87%	109,56%	
2013	4,18%	85,82%	
2014	4,64%	111,12%	
2015	9,70%	208,98%	

Источник: расчёты автора

Среднее значение темпов роста удельного веса просроченной задолженности по кредитам юридических лиц – резидентов и индивидуальных предпринимателей значительно превышает среднеотраслевой показатель. Прогнозное значение удельного веса на конец 2016 года ожидается в размере 12,07%, а в конце 2017 года – 15,02%.

С 2003 года ссудный портфель крупнейших банков России по кредитам, предоставленных юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям, рос значительными темпами во всех банках. Объём портфеля даже при наименее агрессивной кредитной политике увеличился более чем в 20 раз. Однако быстрый рост срочной задолженности заложил основу восходящего тренда объёмов просроченной задолженности, темпы которой стали опережать темпы роста срочной ссудной задолженности. При этом просроченные ссуды в 18 раз больше обеспечены резервами на возможные потери, по отношению к срочным ссудам, что свидетельствует о значительном снижении операционной прибыли банка после создания резервов. Согласно полученным прогнозным значениям удельный вес просроченной задолженности будет увеличиваться в среднем

на 2,9%, и лишь только в одном из семи рассматриваемых банков ожидается снижение удельного веса просроченной задолженности.

3.3. Перспективы развития управления проблемными кредитами в банковском секторе РФ

Как отмечалось ранее, основные предпосылки возникновения просроченной задолженности заёмщиков можно определить по ряду признаков, которые впоследствии будут являться причинами возникновения просрочки. Соответственно первоочередной мерой предупреждения возникновения просроченной задолженности станет своевременная идентификация основных признаков, которые могут привести к возникновению просроченной задолженности в краткосрочном периоде. Для этого необходимо откалибровать систему мониторинга, которая позволяла бы классифицировать ссуды по степени проблемности, а также предусмотреть перечень необходимых мероприятий по выведению ссуды из данного состояния.

В зависимости от регионов и отраслей контрагентов наблюдается дифференциация объёмов просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей. Не исключено, что оба этих фактора являются связанными между собой в зависимости от отраслевой специализации региона. Для предотвращения возникновения причин просроченной задолженности в зависимости от отраслевой или региональной принадлежности контрагента необходимо усилить надзор за рассмотрением кредитных заявок и мониторингом ссудной задолженности контрагентов, по которым вероятность дефолта выше в зависимости от региональной и/или отраслевой принадлежности. Альтернативным вариантом является разработка индивидуальных методик кредитования и исключение возможности кредитования с учётом применения высокорискованных кредитных продуктов (мезонинное финансирование,

некоторые виды проектного финансирования, контрактное финансирование без предоставления дополнительного твёрдого обеспечения и т.д.).

Однако вне зависимости от уровня сопровождения ссудной задолженности контрагентов возникновение просроченной задолженности может оказаться неизбежным в связи с воздействием макроэкономических факторов. Для снижения удельного веса просроченной задолженности, номинированной в иностранной валюте, целесообразно предусматривать новирование задолженности контрагента с дальнейшим переводом в российские рубли с установлением заранее определённых требований к её возврату, в том числе срок, процентная ставка и периодичность уплаты платежей. Данная мера позволит контрагентам избежать рисков девальвации национальной валюты и увеличение остатка ссудной задолженности в связи с его валютной переоценкой.

Наиболее эффективными методами урегулирования просроченной задолженности являются внесудебные, так как данная категория инструментов позволяет осуществить возврат задолженности в полном объёме, а также сохранить отношения с контрагентами и возможность впоследствии предоставления ему кредитных средств. Однако неверно выбранный инструмент урегулирования может затруднить возврат задолженности, увеличить сроки возврата. Соответственно для недопущения такого варианта целесообразно разработать методику, которая при наличии определённых факторов помогала выбрать оптимальную стратегию и инструмент урегулирования.

Следует отметить, что коммерческие банки всё чаще начинают использовать судебные методы для возврата просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей. Для более качественного сопровождения такой ссудной задолженности требуется привлечение специалистов, обладающих соответствующими навыками и квалификацией. При этом на ссудную задолженность создаётся резерв, размер которого стремится к 100%, а срок

урегулирования таких активов в среднем составляет 2-3 года, но в некоторых случаях может достигать 7 и 10 лет. Учитывая тот факт, что резервы на возможные потери по ссудной задолженности создаются за счёт чистой прибыли, использование судебных методов взыскания негативно влияет на финансовый результат коммерческого банка в отчётном периоде.

Опираясь на международный опыт целесообразно создать при Центральном банке Российской Федерации специальное подразделение, которое будет заниматься скупкой просроченных кредитов (банк «плохих кредитов»). Предполагается следующая схема реализации просроченного кредита коммерческой организации:

1) При выявлении фактов дефолта, либо вероятности дефолта контрагента у кредитной организации возникает право обращения к банку «плохих кредитов» с предложением выкупа просроченного долга;

2) В течение регламентированного периода времени банк «плохих кредитов» анализирует предложение коммерческого банка и предоставляет ответ о возможности выкупа проблемной задолженности с указанием предлагаемой стоимости, подтверждённым экспертным заключением оценочной организации. При этом стоимость актива может колебаться в диапазоне от 0,1% до 90% от номинальной стоимости остатка ссудной задолженности;

3) В случае согласия кредитной организации на реализацию актива по предложенной стоимости, происходит передача проблемной задолженности соответствующему подразделению банка «плохих кредитов» по договору уступки прав (требований). Если кредитная организация оценивает предлагаемый к реализации актив по более высокой стоимости, она может предложить банку «плохих кредитов» колл-опцион на выкуп просроченной ссудной задолженности по страйк-цене, не ниже предложенной банком «плохих кредитов», но и не выше предельно установленной. В противном случае, коммерческая организация будет

вынуждена обратиться к другим инструментам урегулирования проблемной задолженности;

4) В случае получения колл-опциона банк «плохих кредитов» повторно рассматривает обращение коммерческой организации. В случае отказа от приобретения колл-опциона, коммерческая организация лишается права предложения реализовать ранее предложенный кредит банку «плохих кредитов»;

5) В случае получения акцепта от коммерческой организации на реализацию просроченной кредита, либо принятия положительного решения по колл-опциону, Центральный банк Российской Федерации предоставляет коммерческому банку беспроцентный займ в размере, предложенной банком «плохих кредитов» либо по страйк-цене;

6) Денежные средства, поступающие от урегулирования «просроченного кредита», направляются на погашение предоставленного займа. В случае, если после урегулировании просроченного кредита заём, предоставленный коммерческому банку, остался непогашенным – коммерческий банк обязан осуществить возврат указанной суммы. Если денежные средства, поступившие от результата урегулирования просроченного кредита банком «плохих кредитов», превышают размер предоставленного займа, банк «плохих кредитов» может распределить часть полученной прибыли, оставшейся от погашения всех расходов, связанных с урегулированием просроченного кредита, в пользу коммерческого банка. Данное условие, а также пропорция, в соответствии с которой распределяются денежные средства, может быть предусмотрена в договоре уступки прав (требований) или оформлена в качестве доп. соглашения к нему.

К преимуществам данного варианта урегулирования просроченной задолженности для коммерческого банка можно отнести:

- возможность реализации актива до формирования резерва, что оказывает положительное влияние на финансовые результаты кредитной организации;

- при таком варианте в краткосрочном периоде коммерческий банк может обеспечить приток ликвидности;

- отсутствие необходимости набирать специальный штат по урегулированию просроченной задолженности, создания дочерних компаний по урегулированию просроченной задолженности;

- возможность получения прибыли в будущем в зависимости от условий, на которых происходит реализация проблемного кредита.

В свою очередь государство получит следующие преимущества:

- дополнительная возможность регулирования денежной массы в зависимости от объёма предоставления денежных средств на выкуп просроченных кредитов;

- привлечение дополнительных доходов в связи с прибыльностью деятельности банка «плохих кредитов»;

- возможность концентрации лучших специалистов, занимающихся возвратом проблемной задолженности судебными методами;

- обеспечение наиболее полного возврата проблемной задолженности за счёт расширения практики и совершенствования методов взыскания просроченных кредитов.

В настоящее время 10 крупнейших банков взыскивают в судебном порядке около 2 трлн. руб. В случае, если бы они смогли предложить банку «плохих кредитов» хотя бы 10% от задолженности, взыскиваемой в судебном порядке, а тот в свою очередь приобрёл бы указанные активы по средней цене в 45%, банковская система смогла бы получить приток денежных средств в размере 90 млрд. руб. Если бы банк «плохих кредитов» смог бы урегулировать указанную задолженность в размере 60% и получил 10% от стоимости урегулированных активов, то государство могло бы получить

дополнительный приток денежных средств в размере 20 млрд. руб. за счёт текущих процедур банкротства в крупнейших банках России.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Несмотря на многообразие формулировок понятия «проблемного кредита» можно выделить общие характерные черты, которые и определяют данный термин. Причины появления проблемных кредитов многообразны, их можно классифицировать по степени влияния на возврат кредита, по источнику происхождения (внутренние или внешние), по степени влияния на возврат (прямые или косвенные), но наиболее полной является авторская классификация, представленная выше.

Выбор метода управления портфелем проблемных кредитов зависит от многих факторов. Для максимизации финансового результата, получаемого от урегулирования проблемных кредитов, необходимо использовать конкретный подход для каждого случая, либо для консолидированной группы проблемных кредитов, однородных по размеру и субъекту кредитования.

Мировой опыт определения термина «проблемный кредит» сводится к вероятности риска неполного возврата кредита и/или возникновения просроченной задолженности. В мировой практике существуют разнообразные методы управления проблемными кредитами, классифицируемыми по нескольким признакам. Наиболее распространёнными и эффективными методами управления проблемными кредитами, используемыми в странах мира, являются методы связанные с государственной поддержкой, либо государственным участием, однако данные методы неразрывно связаны с выделением дополнительных средств в банковскую систему, расширением денежной массы и увеличением ликвидности коммерческих банков, что не всегда может являться конечной целью денежно-кредитной политики, проводимой центральными банками стран.

К отраслям с низкой долей просроченной задолженности были отнесены отрасли, где преобладают компании с государственным участием

(например, добыча полезных ископаемых). Кредитование под завершение расчётов предполагает заведомо низкую вероятность дефолта контрагента. В отраслях с высокой долей просроченной задолженности частный капитал преобладает над государственным.

Следует отметить, что почти во всех регионах России уровень просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей превышает среднее значение, при этом объём просроченной задолженности, как и объём выданных кредитов, остаётся невысоким, что свидетельствует о низких потребностях в заёмном капитале, а также повышенных рисках кредитования в указанных регионах. В регионах со средним уровнем просроченной задолженности данный показатель минимизируется за счёт значительных объёмов выдачи новых кредитов, что свидетельствует об умеренном риске возникновения дефолта контрагента при кредитовании в указанных регионах. В регионах с низким уровнем просроченной задолженности сохраняются невысокие абсолютные значения показателя просроченной задолженности при умеренных объёмах выдачи новых кредитов, соответственно регионы данного кластера являются наиболее привлекательными для банков с позиции кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей.

Проблема просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в кредитных портфелях коммерческих банков является глобальной, однако в различных отраслях и регионах она представлена на разных уровнях. В некоторых регионах или отраслях контрагентов концентрация просроченных кредитов превышает медианный уровень, в некоторых наблюдается обратная тенденция. При этом у динамики удельного веса просроченных кредитов в портфелях крупнейших банков отсутствует выраженный тренд, однако крупнейшие банки можно разделить на группы по степени эффективности методов урегулирования просроченных кредитов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, о чём

свидетельствует верифицированная гипотеза о наличии σ -конвергенции и отсутствие абсолютной β -конвергенции.

На задолженность юридических лиц по кредитам, выданных в рублях, наибольшее влияние оказывает темп роста ВВП по паритету покупательной способности и уровень безработицы. На задолженность юридических лиц по валютным кредитам наибольшее влияние оказывает темп роста ВВП по паритету покупательной способности и уровень инфляции. Объем валовых инвестиций и валовых сбережений не оказывают значительного влияния на задолженность по кредитам, так как они являются скорее косвенными, чем прямыми факторами, влияющими на экономический рост экономики России.

Отрицательный коэффициент при показателе темпов экономического роста можно объяснить следующей закономерностью: при получении прибыли компании планируют минимизировать средневзвешенную стоимость капитала, погашая ссудную задолженность. Таким образом, при 1% экономического роста кредитный портфель коммерческих банков уменьшается на 131,53 млрд. руб.

Положительный коэффициент при уровне инфляции показывает, что при 1% увеличении темпов инфляции юридические лица предпочитают привлекать кредитные средства, номинированные в иностранной валюте, в связи с увеличением процентных ставок по рублёвым кредитам. 1% прирост инфляции приводит к увеличению кредитного портфеля, номинированного в иностранной валюте, на 758 млн. руб.

С 2003 года ссудный портфель крупнейших банков России по кредитам, предоставленным юридическим лицам-резидентам и индивидуальным предпринимателям, рос значительными темпами во всех банках. Объем портфеля даже при наименее агрессивной кредитной политике увеличился более чем в 20 раз. Однако быстрый рост срочной задолженности заложил основу восходящего тренда объемов просроченной задолженности, темпы которой стали расти опережать темпы роста срочной ссудной задолженности. При этом просроченные ссуды в 18 раз больше обеспечены

резервами на возможные потери, по отношению к срочным ссудам, что свидетельствует о значительном снижении операционной прибыли банка после создания резервов. Согласно полученным прогнозным значениям удельный вес просроченной задолженности будет увеличиваться в среднем на 2,9%, и лишь только в одном из семи рассматриваемых банков ожидается снижение удельного веса просроченной задолженности.

В настоящее время 10 крупнейших банков взыскивают в судебном порядке около 2 трлн. руб. В случае, если бы они смогли предложить банку «плохих кредитов» хотя бы 10% от задолженности, взыскиваемой в судебном порядке, а тот в свою очередь приобрёл бы указанные активы по средней цене в 45%, банковская система смогла бы получить приток денежных средств в размере 90 млрд. руб. Если бы банк «плохих кредитов» смог бы урегулировать указанную задолженность в размере 60% и получил 10% от стоимости урегулированных активов, то государство могло бы получить дополнительный приток денежных средств в размере 20 млрд. руб. за счёт текущих процедур банкротства в крупнейших банках России.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Александров, А.Ю. Управление портфелем проблемных кредитов коммерческого банка. - автореф.дис. ... канд.экон. наук: 08.00.10/ А.Ю. Александров. – Спб., 2011. –24с.
2. Бизин, С.С. Методы управления проблемными кредитами в коммерческом банке / С.С. Бизин // Молодой учёный. – 2016. - №20 (124). – С. 272-275.
3. Бизин, С.С. Судебные методы урегулирования проблемных активов юридических лиц коммерческого банка / С.С. Бизин // Экономика и предпринимательство. – 2015. - № 12 (ч.2). – С.44-47.
4. Борисов, Е. Ф. Экономическая теория. / Е.Ф. Борисов– М.: Юрайт, 2005. – 400 с.
5. Булава, И. В. Прогнозирование технико-экономических показателей развития отрасли. Стратегическое планирование и развитие предприятий. Материалы десятого Всероссийского симпозиума. Секция 2. / И. В. Булава, К. Н. Мингалиев – М.: ЦЕМИ РАН, 2009. – 32 с.
6. Глушкова, Н.Б. Особенности организации работы банков с проблемными кредитами / Н.Б. Глушкова // Вестник ТвГУ. Серия «Экономика и управление». – 2015. - №1. – С. 203-213.
7. Горелая, Н.В. Регулирование кредитного риска в коммерческом банке / Н.В. Горелая //Управление корпоративными финансами. – 2015. – №4(10). – С.43–51.
8. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть первая) – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/)(дата обращения: 15.07.2015)
9. Дробышевский, С. Некоторые подходы к разработке индикаторов мониторинга финансовой стабильности. / С. Дробышевский, П. Трунин – Научные труды ИМП РАН, 2010. – 312 с.

10. Дягель, О.Ю. Диагностика вероятности банкротства организаций: сущность, задачи и сравнительная характеристика методов. / О.Ю. Дягель, Е.О. Энгельгардт// Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – №13. – С. 49-57.
11. Ермасова, Н.Б. Риск-менеджмент организации. / Н.Б. Ермасова – М.: Альфа-Пресс, 2005. – 239 с.
12. Иодчин, А.А. Эконометрическое моделирование межрегиональной конвергенции в России. - автореф.дис. ... канд.экон. наук: 08.00.10/ А.А. Иодчин. – М., 2007. – 32с.
13. Калайдин, Е.Н. Методы прикладной статистики в задачах моделирования социально-экономических систем: учебное пособие. / Е. Н. Калайдин, В. В. Подгорнов, Г. И. Фощан – Краснодар: КГУ, 2012. – 138 с.
14. Картотека арбитражных дел. [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://kad.arbitr.ru> (дата обращения: 21.09.2016).
15. Кобзарь, А.И. Прикладная математическая статистика. / А.И. Кобзарь – М.: ФИЗМАТЛИТ, 2006. – 816 с.
16. Кодзоева, Ф.Х., Коробова, Г.Г. Организация банковского контроля за проблемными кредитами / Ф.Х. Кодзоева, Г.Г. Коробова // Вестник Ростовского государственного экономического университета. – 2014. - № 4 (48). – С. 171-175.
17. Копелев, И.Б. Оценка и прогнозирование риска финансовой несостоятельности компании. – дис. ... канд.экон. наук: 08.00.10/ И.Б. Копелев. – М., 2015. – 183с.
18. Королев, В. Восстановление экономики через банкротство. / В. Королев // Антикризисное управление. – 2015. – № 3, 4. – С. 15-19.
19. Коротков, Э. М. Антикризисное управление: учебник. / Под ред. Э. М. Короткова – М.: ИНФРА-М, 2013. – 432 с.
20. Кремер, Н.Ш., Путко, Б.А.. Эконометрика / Н.Ш. Кремер, Б.А. Путко. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2005. – 312 С.

21. Кричевский, М.Л. Финансовые риски / М.Л. Кричевский. – М.: КноРус, 2012. – 243 С.
22. Куцеба, С.М. Управление проблемной задолженностью банка / С.М. Куцеба // Финансовая жизнь. - 2016г. - №2. - С. 43.
23. Лаврушин, О.И. Финансы и кредит. / О.И. Лаврушин – М.: Кнорус, 2013. – 320 с.
24. Лыкова, Н.М. Развитие методов управления проблемными кредитами в коммерческом банке. - автореф.дис. ... канд.экон. наук: 08.00.10/ Н.М. Лыкова. – М., 2013. –27с.
25. Медведева, В.А. Методика анализа финансового состояния заемщика / В.А. Медведева // МСФО и МСА в кредитной организации. – 2010. – №3. – С.59–69.
26. Мингалиев, К.Н. Оценка риска банкротства предприятия при разработке стратегии его развития. / К.Н. Мингалиев // Материалы X Всероссийского симпозиума «Стратегическое планирование и развитие предприятий». – М.: ЦЭМИ РАН, 2009, – С. 124-126.
27. Митрохин, В.В., Стукалов, В.В. Подходы к определению проблемной задолженности в банке / В.В. Митрохин, В.В. Стукалов // Банковское дело. - 2015. - №44 (572). - С. 14.
28. Нурзат, О.А., Смулов А.М. Проблемная задолженность: понятие, основные признаки и меры повышения эффективности возврата проблемных кредитов / О.А. Нурзат, А.М. Смулов // Банковское кредитование. – 2009. - № 35 (371). – С. 2-11.
29. О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 № 127-ФЗ – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/)(дата обращения: 20.09.2015).
30. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности Положение ЦБ РФ от 26 марта 2004г. №254-П – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/)(дата обращения: 14.10.2015).

31. Об исполнительном производстве: Федеральный закон от 02 октября 2007 № 229-ФЗ - Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/)(дата обращения: 20.09.2015).
32. Обзор мировой экономики. Международный валютный фонд. (www.imf.org).
33. Пересецкий, А. А. Методы оценки вероятности дефолта банков / А.А. Пересецкий // Экономика и математические методы. – 2008. – №003(43). – С.37–62.
34. Платонова, Ю.Ю. Инструменты управления портфелем проблемных кредитов в современных условиях / Ю.Ю. Платонова // Банковская деятельность. – 2011. – № 4 (436). – С. 28-36.
35. Постюшков, А.В. Прогнозирование банкротства. / А.В. Постюшков // Арбитражный управляющий. – 2007. – № 6. – С. 11-16.
36. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник. / Л.В. Прыкина – М.: Юнити-Дана, 2005. – 407 с.
37. Репин, В. В. Процессный подход к управлению. Моделирование бизнес-процессов. / В. В. Репин, В. Г. Елиферов – М.: РИА «Стандарты и качество», 2008. – 398 с.
38. Рублева, Е.Н. Инструменты управления проблемными кредитами банков / Е.Н. Рублева // Бизнес. Образование. Право. – 2015. - № 4 (21). – С. 200-202.
39. Самсонов, Н.Ф. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник. / Н.Ф. Самсонов – М.: ИНФРА-М, 2002. – 302 с.
40. Симановский А.Ю. Кризис и реформа регулирования: отдельные аспекты// Деньги и Кредит. – 2015. – №12. – С.7–15.
41. Сошникова, Л.А. Многомерный статистический анализ в экономике. / Л.А. Сошникова – М.: ЮНИТИ, 2004. – 598 с.
42. Станков, Р.В. Основные подходы к определению критериев устойчивого развития предприятия при определяющих факторах внешней среды.

- Стратегическое планирование и развитие предприятий. / Р.В. Станков – М.: ЦЭМИ РАН, 2015. – 159 с.
43. Тотьмянина, К.М. Моделирование вероятности дефолта корпоративных заёмщиков банка. – дис. ... канд.экон. наук: 08.00.10/ К.М. Тотьмянина. – М., 2014. – 133с.
 44. Тэпман, Л.Н. Риски в экономике. / Л.Н. Тэпман – М.: Юнити-Дана, 2002. – 380 с.
 45. Улюкаев, А.В. Применение сигнального подхода к разработке индикаторов – предвестников финансовой нестабильности РФ. / А. В. Улюкаев, П.В. Трунин // Проблемы прогнозирования. – 2010. – №5. – С. 100-108.
 46. Филобокова, Л.Ю. Экономический потенциал малого предприятия и методика его оценки. /Л.Ю. Филобокова // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – № 3. – С. 18-25.
 47. Фомин, Я.А. Диагностика кризисного состояния предприятия: учебное пособие. / Я.А. Фомин – М.: Юнити-Дана, 2016. – 61 с.
 48. Фурзикова, Е.Г. Оценка эффективности работы методов управления проблемными кредитами в коммерческом банке / Е.Г. Фурзикова // Экономические науки. – 2015. - № 1. – С. 514-519.
 49. ЦБ РФ. Статистика. Центральный Банк Российской Федерации. [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 21.11.2016).
 50. Цейтлин, Н.А. Из опыта аналитического статистика. / Н.А. Цейтлин – М.: Солар, 2006. – 905 с.
 51. Чесноков, А.В. Выявление признаков несостоятельности предприятий: монография. / А.В. Чесноков – Барнаул: БЮИ, 2012. – 158 с.
 52. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев – М.: Инфра-М, 2008. – 208 с.

53. Dewaelheyns, N. Aggregate Bankruptcy Rates and the Macroeconomic Environment: Forecasting Systematic Probabilities of Default. / N. Dewaelheyns, C. Van Hulle // Tijdschrift voor Economie en Management. – 2007. – Vol. LII, 4. – P. 12-35.
54. Minussi, J. «Statistical modelling to predict corporate default for Brazilian companies in the context of Basel II using a new set of financial ratios». / J. Minussi , D. Soopramainien, D. Worthington // The Department of Management Science Lancaster University Management School Lancaster LA1 4YX UK, 2007. – 164 p.
55. Schumpeter, J.A. The Theory of Economic Development: An Inquiry into Profits, Capital, Credit, Interest and the Business Cycle. / Translated from German by Redvers O., New Brunswick (U.S.A) and London (U.K.) // Transaction Publishers, 2008. – 432 p.

Классификация методов управления банковскими проблемными кредитами

