

**НОВЫЙ МЕХАНИЗМ САНАЦИИ РОССИЙСКИХ  
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ – КАК РЕГУЛЯТИВНАЯ ИННОВАЦИЯ  
И ОЦЕНКА ЕГО СООТВЕТСТВИЯ  
ИНТЕРЕСАМ ПРЕДПРИЯТИЙ ТЕКСТИЛЬНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ\***

**A NEW MECHANISM FOR RECOVERY OF RUSSIAN COMMERCIAL BANKS  
AS A REGULATORY INNOVATION AND AN ASSESSMENT  
OF ITS COMPLIANCE WITH THE NEEDS OF TEXTILE COMPANY**

*Н.А. АМОСОВА*

*N.A. AMOSOVA*

(Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации)

(Finance University under the Government of the Russian Federation)

E-mail: naamosova@fa.ru

*Статья посвящена новому механизму санации российских коммерческих банков и выявлению прикладной значимости этой регулятивной инновации. В исследовании представлены выявленные новые тренды в финансовом оздоровлении кредитных организаций; всесторонне и полно охарактеризован новый механизм санации и риски смены модели санации с "кредитной" на "акционерную" ("капитальную"); обозначены подходы к оценке соответствия нового механизма санации интересам текстильных предприятий.*

*The article is devoted to the urgent problem of changeover to a new mechanism for the reorganization of Russian commercial banks and to reveal the applied importance of this regulatory innovation in June 2017. The study presents new trends in the financial recovery of credit institutions; Goals and risks of changing the bank sanitation model from "credit" to "share capital"; Potential risks of the Banking Sector Consolidation Fund were analyzed; The assessment of compliance of the new bank sanitation mechanism with the interests of textile companies has been conducted.*

**Ключевые слова:** механизм санации, регулятивные инновации, текстильная промышленность, Фонд консолидации банковского сектора.

**Keywords:** sanitation mechanism, regulatory innovations, textile industry, the Banking Sector Consolidation Fund.

Технологическая революция и цифровизация бизнеса и всех сторон жизни общества [1], осознание необходимости инновационных решений в текстильной индустрии, включая инфраструктуру [2, с. 10... 14], привели к существенным изменениям в раскладе сил на всех рынках и в институциональной структуре банковских систем.

С 2008 до начала 2017 гг., то есть за весь период существования института санации

банков в РФ, под финансовое оздоровление попало более сорока кредитных организаций, причем значительное их количество санировалось в 2015 и 2016 гг. – 15 и 12 банков соответственно. Показательно, что в 2008 г. под санацию попала почти четверть всех проблемных банков, а в 2014 и 2015 гг. – менее 15%. Обращает на себя внимание соотношение количества saniруемых банков и банков с отозванной лицензией: в

\* Статья написана в рамках выполнения прикладной научно-исследовательской работы 2017 года по заказу Правительства Российской Федерации по теме "Регулятивные инновации в банковском секторе и оценка их соответствия интересам национальной экономики" (№ 1508п-П17).

2016 г. был санирован 1 (один) банк, а лицензия была отозвана у 97 банков. Большая часть санлируемых банков – это крупные, в крайнем случае – средние банки. У небольших банков регулятор, как правило, сразу отзывает лицензию.

В табл. 1 представлены количественные характеристики кредитных организаций России и финансовый результат их деятельности.

Таблица 1

Показатель	Количество кредитных организаций (единиц) и динамика изменений (%)				
	1.01.16	1.01.17	1.04.17	1.05.17	1.06.17
Всего КО, единиц	733	623	603	597	581
Изменение количества КО, в %, исчисл. базисн. методом	100	84,99	82,26	81,45	79,26
В %, исчисл. цепным методом	100	84,99	96,95	99,01	97,32
Прибыльные КО, включая КО, прибыль которых равна нулю (группировка КО Банка России – прим. автора)	553	445	448	420	415
Изменение количества КО, в %, исчисл. базисн. методом	100	80,47	81,01	75,95	75,05
Удельный вес прибыльных КО на дату, %	75,44	71,43	74,30	70,35	71,43
Убыточные КО, единиц	180	178	155	177	166
Удельный вес убыточных КО на дату, %	24,56	28,57	25,70	29,65	28,57
КО, не представившие отчетность, единиц	0	0	4	3	10
ИТОГО	733	623	607	600	591
Объем прибыли (+), млн. руб.	735803,4	1291867,7	386710,7	594252,1	700818,7
Объем убытков (-), млн. руб.	-543838,1	-362 205,4	-48 097,9	-40 938,1	-47 861,5

Примечание. Рассчитано автором по данным Банка России [3, с. 4, 7, 24].

Финансовые результаты санации неутешительны: на конец июня 2017 г. задолженность Фонда страхования вкладов (ФСВ) перед Банком России по оценке самого регулятора составляет 657 млрд. руб. (по словам Д. Тулина, июнь 2017, выступление на Межрегиональном банковском совете при Совете Федерации [4]), а по некоторым оценкам S&P и Fitch – на порядок выше [5].

Финансовое оздоровление кредитных организаций в рамках прежнего механизма, существовавшего до июня 2017 года, не отвечало интересам налогоплательщиков и клиентов санлируемых банков, в том числе предприятий текстильной промышленности. Выявление этих противоречий сформировало новые тренды в области санации коммерческих банков, к числу которых следует отнести.

1. Нацеленность регулирования на сокращение сроков санации с целью уменьшения периода, когда банки, не выполняющие обязательные нормативы ЦБ РФ, име-

ющие отрицательный капитал, продолжают "наращивать балансы", что отмечалось, в частности, на заседании Межрегионального банковского совета при Совете Федерации.

2. Осознание необходимости обеспечения регулятором прозрачности отчетности санлируемых банков (международные требования).

3. Внешнее обоснование необходимости регулятивной инициативы по упрощению публичной формы банковской отчетности в целях повышения доступности информации для клиентов коммерческих банков (как превентивная мера).

4. Поиск и разработка мер, позволяющих сделать санацию менее затратной.

5. Сопоставление негативных последствий дорогой санации и преднамеренного банкротства привело к планам удешевить санацию на треть в ближайшие годы и к предложениям по ужесточению наказания за преднамеренное банкротство.

6. Концентрация деятельности регулятора по оздоровлению банков в одном подразделении. В этих целях изменена организационная структура Банка России – создан департамент по финансовому оздоровлению, который будет заниматься как новыми санациями банков, проводимыми с участием Банка России и УК "Фонд консолидации банковского сектора" (фонда санации), так и санациями, которые уже реализуются с участием Агентства по страхованию вкладов. Важной задачей для департа-

мента является нормативное, методологическое и организационно-штатное обеспечение нового механизма санации.

7. Повышение ответственности собственников и кредиторов банка за финансовые результаты его деятельности.

Решение о введении нового механизма санации российских коммерческих банков было принято в мае 2017 г., а с 16 июня вступило в силу. Попробуем охарактеризовать его основное содержание (табл. 2).

Таблица 2

№ п/п	Составляющие нового механизма санации	Характеристика составляющих нового механизма санации в соответствии с российским законодательством (84 ФЗ и др.)
1	Вступление в силу	С 16.06.2017
2	Цели	Сокращение расходов Банка России на санацию Повышение эффективности контроля за расходами Банка России на санацию Повышение прозрачности санации Исключение зависимости санации от финансового состояния банка-инвестора
3	Основные новые положения	Дополнение процедур санирования новым инструментом – прямой докапитализацией санлируемого банка Банком России Создание Фонда консолидации банковского сектора (ФКБС) Учреждение Банком России в качестве единственного участника ООО "Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора (УК Фонда)
4	Особенности формирования ФКБС	ФКБС не является юридическим лицом Денежные средства БР по решению Совета директоров БР обособлены на специально предусмотренном счете Выделение средств осуществляется индивидуально для каждого проекта санации
5	Направления использования средств Фонда	Приобретение акций (долей) санлируемых банков Предоставление санлируемым банкам субординированных кредитов, иных кредитов, размещение депозитов, предоставление гарантий Приобретение имущества (имущественных прав) санлируемых банков Оказание финансовой помощи санлируемым банкам и инвесторам в рамках процедур санации, осуществляемых с участием УК ФКБС
6	Управление полученным имуществом	Приобретенные Банком России акции (доли), имущество (имущественные права), имущественные требования по субординированным кредитам, иным кредитам, депозитам, гарантиям могут передаваться в доверительное управление УК Фонда По итогам санации акции (доли), имущество банка могут быть выставлены Банком России на открытый аукцион
7	Подчиненность УК ФКБС	Распространяются общие требования ФЗ "Об инвестиционных фондах", ФЗ "О рынке ценных бумаг", в том числе о наличии лицензий УК ФКБС, доверительного управляющего, дилера, требования к корпоративному управлению, контролю и надзору со стороны Банка России, раскрытию информации Не распространяются отдельные требования российского законодательства, например, требования к структуре активов и пассивов ПИФа, контролю со стороны спецдепозитария, необходимости проведения общего собрания пайщиков по вопросу о прекращении ДУ, участии в саморегулируемых организациях

8	Функции УК ФКБС	Участвует в анализе финансового положения банка, выполняет функции временной администрации по управлению банком Участвует в реализации мер, направленных на прямую докапитализацию санлируемого банка Может выполнять функции единоличного исполнительного органа банка после докапитализации Осуществляет доверительное управление приобретенными Банком России в рамках санации акциями, иным имуществом, правами требования Участвует в реализации долгового механизма санации по аналогии с действующим порядком участия АСВ в осуществлении санации
9	Алгоритм передачи банка новым владельцам	Основания: в ходе предупреждения банкротства Банк России приобретает акции, имущество (имущественные права) или вносит вклад в уставный капитал банка Формат передачи: открытый аукцион Стартовая цена: определяется Банком России на основе размера капитала банка, рассчитанного в соответствии с нормативным актом Банка России Дополнительные условия: а) в соглашении между Банком России и приобретателем можно предусмотреть приобретение в будущем всех акций (долей) банка, принадлежащих Банку России, исходя из цены продажи по итогам аукциона; б) приобретателями акций (долей) банка не могут являться акционеры (участники), владевшие более чем 1 % акций (долей), в течение 3 месяцев, предшествующих дате утверждения Плана участия Банка России в санации, а остальные бывшие акционеры (участники) участвуют в аукционе на общих правах

Примечание. Составлено автором (в соответствии с Федеральным законом от 01.05.2017 № 84-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации") [6].

Новый механизм санации кредитных организаций как регулятивная инновация требует дальнейших исследовательских усилий по уточнению рисков смены модели санации с "кредитной" на "акционерную" ("капитальную"), выявлению особенностей алгоритма использования нового механизма санации, поскольку прежние критерии принятия решения о санации в сочетании с новой ее моделью формируют специфический рискованный профиль механизма санации в РФ.

Поскольку отзыв лицензии банка в РФ – событие куда более вероятное, чем санация, вероятность обслуживаться в санлируемом банке остается незначительной.

Если такое все-таки случится, следует помнить, что предстоит довольно длительный период оздоровления, который исчисляется годами, то есть времени для принятия обдуманного решения будет достаточно. Следует также признать, что опыта эффективной санации банков, несмотря на потраченные сотни миллиардов рублей, в нашей стране нет.

Самой уязвимой частью текстильной отрасли следует признать представителей

малого бизнеса, поскольку самостоятельно сделать верное заключение о финансовой устойчивости банка им (и не только им) довольно сложно, ошибки тут весьма вероятны [7], а законодателем определено лишь 3-е место в очереди кредиторов на возмещение потерь. В результате – именно представители малого бизнеса оказываются в самом сложном положении без защиты.

Считаем целесообразным выдвинуть следующие предложения и рекомендации.

1. Банку России использовать возможности ООО "Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора" не только в качестве регулятивного канала для обеспечения превентивных мероприятий в отношении банкротства кредитных организаций с использованием средств Фонда, но и для преодоления запаздывающего характера банковского надзора в РФ.

2. Банку России, учитывая новые тренды в области санации коммерческих банков, приступить к систематической работе по оценке соответствия нового механизма санации интересам не только регулятора и собственников, но и клиентов бан-

ков, в том числе интересам предприятий текстильной промышленности.

3. Руководителям текстильных предприятий при решении вопросов о выборе финансовых посредников руководствоваться грамотными представлениями о вероятности и механизме санации банков, ее новом рисковом профиле.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. *Келли Кевин*. Неизбежно. 12 технологических трендов, которые изменят мир / Пер. с англ. Юли Константиновой и Таиры Мамедовой. – М.: Манн, Иванов и Фарбер, 2017.

2. *Кашицына Т.Н., Гончаренко Л.П., Амосова Н.А.* Формирование инструментария развития инновационной инфраструктуры текстильной промышленности // Изв. вузов. Технология текстильной промышленности. – 2016, №5. С. 10...14.

3. Обзор банковского сектора Российской Федерации (Интернет версия). Аналитические материалы. № 177, 2017 г. – 43 с. (табл.4, 11,24).

4. *Тулин Д.* На акционеров банков бейл-ин будет распространен принудительно // <http://bankir.ru/publikacii/20170209/dmitrii-tulin-tsb-k-aksioneram-bankov-beil-in-budet-rasprostranen-prinuditelno-10008568/> (дата обращения 2.07.2017)

5. Федеральный закон от 01.05.2017 № 84-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".

6. Fitch: Россия "переплатила" за санацию банков 0,5 трлн рублей, новый механизм будет эффективнее // <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=9547723&r1=rss&r2=yandex.news> (дата обращения 1.06.2017).

7. *Матвиенко В.* О санации банков: "Лекарю нравится процесс лечения, а не результат" // <https://eadaaily.com/ru/news/2017/06/26/matvienko-o-sanacii-bankov-lekaryu-nravitsya-process-lecheniya-a-ne-rezultat/>

ko-o-sanacii-bankov-lekaryu-nravitsya-process-lecheniya-a-ne-rezultat (дата обращения 26.06. 2017)

#### REFERENCES

1. Kelli Kevin. Neizbezhno. 12 tehnologicheskikh trendov, kotorye izmenjat mir / Per. s angl. Juli Konstantinovej i Tairy Mamedovoj. – M.: Mann, Ivanov i Farber, 2017.

2. Kashicyna T.N., Goncharenko L.P., Amosova N.A. Formirovanie instrumentarija razvitija innovacionnoj infrastruktury tekstil'noj promyshlennosti // Izv.vuzov. Tehnologija tekstil'noj promyshlennosti. – 2016, №5. S. 10...14.

3. Obzor bankovskogo sektora Rossijskoj Federacii (Internet versija). Analiticheskie materialy. № 177, 2017 g. – 43 s. (tabl.4, 11,24).

4. Tulin D. Na akcionerov bankov bejl-in budet rasprostranen prinuditel'no // <http://bankir.ru/publikacii/20170209/dmitrii-tulin-tsb-k-aksioneram-bankov-beil-in-budet-rasprostranen-prinuditelno-10008568/> (data obrashhenija 2.07.2017)

5. Federal'nyj zakon ot 01.05.2017 № 84-FZ "O vnesenii izmenenij v otdel'nye zakonodatel'nye akty Rossijskoj Federacii".

6. Fitch: Rossija "pereplatila" za sanaciju bankov 0,5 trln rublej, novyj mehanizm budet jeffektivnee // <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=9547723&r1=rss&r2=yandex.news> (data obrashhenija 1.06.2017).

7. Matvienko V. O sanacii bankov: "Lekarju nravitsja process lechenija, a ne rezul'tat" // <https://eadaaily.com/ru/news/2017/06/26/matvienko-o-sanacii-bankov-lekaryu-nravitsya-process-lecheniya-a-ne-rezultat/> (data obrashhenija 26.06. 2017)

Рекомендована кафедрой менеджмента и маркетинга ВлГУ имени А.Г. и Н.Г. Столетовых. Поступила 20.06.17.