

Л. И. Говорина

(студентка)

*Сибирско-американский факультет менеджмента Байкальской
международной бизнес-школы Иркутского государственного университета*

ПРОБЛЕМЫ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) - верхний уровень двухуровневой банковской системы в Российской Федерации, которая состоит из Банка России и коммерческих банков (и других кредитных организаций). Центральный банк является посредником между государством и остальной экономикой через банки. В качестве такого учреждения он призван регулировать денежные и кредитные потоки с помощью инструментов, которые закреплены за ним в законодательном порядке.

Банк России - это экономически самостоятельное учреждение, которое осуществляет свои расходы за счёт собственных доходов. Банк России является юридическим лицом, уставной капитал и имущество которого являются федеральной собственностью. Председатель назначается Государственной думой Федерального Собрания Российской Федерации по представлению Президента Российской Федерации. Банк России осуществляет полномочия по владению, использованию и распоряжению золотовалютными резервами и другим имуществом. Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России - по обязательствам государства, вследствие чего государство может быть объявлено банкротом даже при наличии большого количества золотовалютных резервов, или процветать, даже при их отсутствии.

Деятельность Банка России регулируется Конституцией Российской Федерации и федеральными законами. Конституция Российской Федерации устанавливает особый конституционно-правовой статус ЦБ РФ, в то время как федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» определяет статус, цели деятельности, функции и полномочия ЦБ РФ. Согласно данному федеральному закону, одной из целей деятельности Банка России является развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации. Для осуществления данной цели Банк России выполняет такие функции, как проведение денежно-кредитной политики и рефинансирование кредитно-банковских институтов.

Банк России имеет сложную организационную структуру, представленную во всех регионах страны. В Иркутской области Центральный Банк представлен 17 расчетно-кассовыми центрами и 19 структурными подразделениями в лице Главного Управления Банка России по Иркутской области. Одно из структурных подразделений, которое осуществляет функцию рефинансирования кредитных организаций по области, является Сводно-Экономический отдел Экономического управления. В Положении об Экономическом Управлении определена задача регулирования ликвидности кредитных организаций посредством предоставления кредитов Банка России, обеспеченных залогом ценных бумаг или активов, проведения депозитных операций, регулирования размера обязательных резервов, осуществления контроля за выполнением кредитными организациями нормативов обязательных резервов. Таким образом, Сводно-Экономический отдел проводит с банками работы по заключению договоров на предоставление кредитов Банка России и осуществляет кредитование кредитных организаций при взаимодействии с расчетно-кассовым центром.

Механизм кредитования организаций является хорошо отлаженным, однако, в некоторых регионах с наступлением кризиса 2008 года стали выявляться проблемные места. В некоторых регионах стала появляться просроченная задолженность по кредитам Банка России, что является очень тревожным знаком для всей системы кредитования кредитных организаций. Посмотрев в динамике на объемы представленных кредитов Банка России как по Российской Федерации в целом, так и по Иркутской области, можно сделать выводы о том, что с каждым годом банки все больше пользуются кредитами Банка России, обеспеченными залогом ценных бумаг, нерыночных активов и поручительствами. Каждый год объем предоставленных кредитов увеличивается в 3–4 раза, однако, если взглянуть на кредитные требования банков, потенциально пригодные для обеспечения кредитов Банка России, то в них можно выявить множество несоответствий данных по отчетности и факту, и, таким образом, более половины всех кредитных требований не могут служить обеспечением кредитов Банка России. Цена на ценные бумаги, используемые в качестве залога под кредит Банка России, определяется на рынке ценных бумаг ежедневно. Но в то же время стоимость нерыночных активов, которыми могут являться векселя, права требования по кредитным

договорам, выпуски облигаций и поручительства банков, и их категория качества определяется банками самостоятельно по их собственным методикам оценки. Ряд оценок, проведенных Банком России, показал, что зачастую оценка финансового положения заемщика кредитной организации и, следовательно, нерыночного актива заемщика, является завышенной.

Неверно определенная категория качества актива влечет за собой множество рисков для Банка России. В ходе работы по оценке активов кредитных организаций было выявлено значительное количество рисков. Одним из значимых рисков можно назвать неадекватную оценку некоторых кредитных продуктов. Это может повлечь за собой изменение первоначальных условий кредитования и изменение категории качества данного актива. Еще одним из выявленных рисков можно назвать несоблюдение заемщиком требований банка по обеспечению среднемесячного оборота денежных средств по всем открытым банковским счетам. Подобное нарушение может послужить причиной изменения процентной ставки по кредиту, а также срока кредита. Стоит отметить, что некоторые обеспечительные договоры не содержат условия по страхованию предметов залога, что противоречит Гражданскому Кодексу РФ (ст. 343), а значит, такой договор залога может быть признан недействительным. Случаи, когда руководитель организации-заемщика и организации-поручителя – одно и то же лицо, стали происходить все чаще. Таким образом, мы можем видеть, что совместно с ростом объема предоставленных кредитов кредитным организациям, риски Банка России также возрастают, и на сегодняшний момент это является крайне важной проблемой.

Для того, чтобы найти оптимальное решение данной проблемы, на ситуацию стоит взглянуть с двух разных сторон: со стороны кредитных организаций и со стороны Банка России – и рассмотреть решения с этих позиций. Одним из вариантов улучшения системы кредитования банков Банком России может послужить внесение корректив в существующие методики оценки заемщиков таким образом, чтобы все те недостатки, которые препятствуют адекватному присвоению нерыночным активам соответствующей категории качества, а, следовательно, оценке рисков Банка России, были устранены. К сожалению, сегодня банки довольствуются имеющимися методиками и не вносят в них коррективы. Одной из альтернатив для кредитных организаций для получения кредитов служит межбанковский рынок. Однако, не каждая кредитная организация имеет возможность выйти на данный рынок и получить кредит по адекватной процентной ставке. Зачастую те банки, которые не соответствуют требованиям Банка России для получения кредита Банка России, могут получать кредиты на межбанковском рынке по существенно завышенной цене. Подобная практика имеет место и в Иркутской области с региональными кредитными организациями. Еще одним вариантом для кредитных организаций получения денег может послужить продажа нерыночных активов, однако, подобные сделки в последнее время заключаются со всё большим дисконтом, который по некоторым сделкам может составлять

до 30% от общей суммы контракта. Данный факт подтверждает некорректную оценку активов банками и говорит о том, что в самих кредитных организациях об этих несоответствиях известно.

Существует также ряд возможных решений, которые можно принять на уровне Банка России. Так, например, Банк России осуществляет проверку на соответствие заявленной категории качества лишь малой части активов, предложенных кредитными организациями в качестве залога под кредиты. Внедрять практику проверки всех активов банков в Центральном Банке нецелесообразно. В этом случае ряд департаментов Главного Управления Банка России по Иркутской области ожидает колоссальный объем работ и связанные с ними издержки. В рамках существующей организационной структуры подобное предложение вообще не может быть воплощено в жизнь. Еще одно решение, также радикальное, – это отказать ряду кредитных организаций в выдаче кредитов под обеспечение нерыночных активов. Но такое решение противоречит целому ряду, как законодательных актов, так и внутренним регламентам и положениям Банка России. Приказ председателя Банка России о предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами, говорит о том, что для корректировки стоимости активов, принятых в целях обеспечения возможности получения кредитными организациями кредитов Банка России, в сводно-экономическом отделе Экономического Управления должны применяться поправочные коэффициенты, которые зависят от категории качества активов. Как вариант снижения рисков, можно понизить данные коэффициенты, что сократит сумму выданного кредита по отношению к определенной кредитной организацией стоимости актива. Такая практика имела место в 2008 г. в кризисное время, однако, сейчас коэффициенты повышены. И, наконец, еще один способ решить данную проблему – это ввести единый рыночный механизм оценки качества и стоимости активов кредитных организаций. Такой подход повлечет за собой определение единых стандартов качества, создание банками стандартных активов и применение единого метода оценки активов.

Таким образом, получается, что решение задачи снижения рисков Банка России по выдаваемым кредитам полностью ложится на плечи Банка России. При выборе оптимального решения стоит учитывать целый ряд критериев, которым должно удовлетворять в будущем внедренное решение. К таким критериям можно отнести практическую реализуемость решения. Если решение на бумаге выглядит идеальным, а его реализация является крайне затрудненной, такое решение не подходит. Также немаловажным критерием должно служить отсутствие противоречий существующему федеральному и региональному законодательству. Принятое решение должно удовлетворять как Банк России, так и коммерческие банки, поэтому решение должно быть выгодно обеим сторонам. Одним из критериев также послужит стоимость детальной разработки решения и его внедрения на практике. Получается, что альтернатива внедрения стандартов качества активов и создания стандартных активов является наилучшей практически по всем значимым показателям.

Создание стандартов качества банковских продуктов позволит достичь целого ряда критически важных целей. Так, например, будет достигнуто улучшение качества банковских продуктов за счет определения оптимальных клиентских свойств. Также качество управления банковскими рисками значительно повысится. Это произойдет за счет стандартизации ряда свойств банковских продуктов, которые ограничивают возможные материальные потери в процессе использования продукта. Еще будет достигнута цель развития вторичного рынка продуктов, в частности активов. Появление стандартных активов, по которым однозначно могут быть оценены риски и которые могут быть однозначно оценены, будет важным шагом на пути к достижению данной цели. На текущий момент планируется разработка стандартов таких банковских продуктов, как кредиты малому и среднему бизнесу, кредиты нефинансовым организациям, автокредиты, ипотечные и потребительские кредиты. Таким образом, механизм рефинансирования кредитных организаций под залог стандартных активов потребует выполнения ряда условий, как коммерческими банками, так и Банком России. Со стороны кредитных организаций потребуется наличие стандартных кредитов в кредитном портфеле, а также готовность покупать стандартные активы. Для Банка России будет необходимо решение о включении стандартных активов в пул обеспечения по кредитам Банка России и наличие вторичного рынка стандартных активов.

В результате внедрения системы стандартов качества активов, и создания стандартных активов будет не только решена задача минимизации рисков Банка России при кредитовании коммерческих банков, но и укрепится устойчивость банковской системы. Реорганизация внутренних процессов в банках позволит устранить ряд причин финансовых проблем. Единые стандарты качества позволят определять реальную стоимость банковских активов. В целом новая система позволит улучшить механизм рефинансирования банковской деятельности.