

Эффективность управления необслуживаемыми активами: оценка, регулирование, рынок проблемных долгов

Доклад заместителя Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь Д.Н. ЛАПКО на расширенном заседании Правления

На сегодняшний день кредитный риск остается наиболее значимым для белорусских банков, и реализация его потенциала может привести к реализации системных рисков как банковского сектора, так и финансовой системы и экономики страны в целом.

Вопрос необслуживаемых активов банков находится в фокусе внимания не только Национального банка, но и Правительства, и Главы государства. Показатель «Доля необслуживаемых активов банков в активах, подверженных кредитному риску» выбран в качестве одного из показателей стабильности банковского сектора Республики Беларусь с пороговым значением не более 10%. Превышение данного значения будет свидетельствовать о проявлении негативных тенденций в банковском секторе и необходимости принятия своевременных мер по стабилизации ситуации, в том числе за счет должного покрытия кредитного риска, через формирование специальных резервов и поддержание необходимого уровня достаточности нормативного капитала.

Доля необслуживаемых активов банков в активах, подверженных кредитному риску, с 1 мая 2018 г.



увеличилась почти в 1,7 раза: с 3,5% до 5,8% на 1 июля 2019 г., при этом объем необслуживаемых активов за это время достиг значения 3,2 млрд. руб., увеличившись на 1,5 млрд. руб., или на 83,6% (рисунки 1, 2).

Такой рост в значительной степени обусловлен ростом реструктуризированной задолженности, входящей в состав необслуживаемых активов. Ее доля в необслуживаемых активах на 1 июля 2019 г. составила 89,8%.

Значительные опасения вызывает и рост безнадежной задолженности, учитываемой на внебалансовых счетах. Ее объем на 1 июля 2019 г. составил 3,4 млрд. руб. и превышает объем необслуживаемых активов на балансе. Списание задолженности с баланса не должно означать прекращение работы с этой задолженностью. Банки должны организовывать работу по взысканию безнадежной задолженности, учитываемой на внебалансовых счетах.

Организация системной и эффективной работы с безнадежной задолженностью будет способствовать:

Доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, %

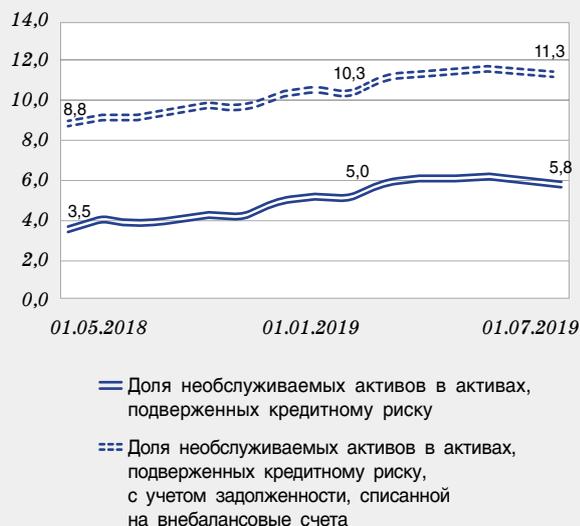


Рисунок 1

Структура необслуживаемых активов



Рисунок 2

- возвращению в хозяйственный оборот имущества, «замороженного» судебными тяжбами или процедурой банкротства;
- высвобождению ресурсов, которые банки смогут направить на кредитование реального сектора экономики;
- снижению стоимости банковских кредитов.

Все это в результате окажет положительное влияние на кредитополучателей, банки и экономику страны в целом.

Определенные опасения у Национального банка вызывает также рост доли валютной составляющей в необслуживаемых активах. На 1 июля 2019 г. доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, в национальной валюте составила 3,8%, в иностранной валюте – практически в два раза больше – 7,6% (рисунок 3).

Основное влияние на качество кредитных портфелей банков и уровень кредитного риска по-прежнему оказывают корпоративные кредитополучатели.

В качестве ключевых проблем роста необслуживаемых активов банков можно отметить следующие: высокая подверженность кредитных портфелей риску концентрации и ухудшение финансового состояния кредитополучателей вследствие влияния на их деятельность рисков операционной среды.

Текущая ситуация с необслуживаемыми активами характеризуется концентрацией основного объема необслуживаемых активов в банках с преобладающей долей государственной собственности. Это связано с тем, что существенное увеличение объема необслуживаемых активов произошло за счет реструктуризации кредитной задолженности крупных заемщиков – юридических лиц государственной формы собственности.

В целом 59,7% необслуживаемых активов банков, должниками по которым являются юри-

дические лица, сформированы задолженностью юридических лиц государственной формы собственности.

Приведенные факты говорят о необходимости уделять пристальное внимание проблематике необслуживаемых активов. Национальный банк запросил у банков прогноз доли необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, до конца года. Согласно полученным данным уровень ожиданий – в пределах 6,41–6,45% при прочих равных условиях без учета потенциальных шоков.

Если допускать возможность реализации шоковых явлений, то при анализе качества кредитного портфеля необходимо также учитывать результаты стресс-тестов (как стресс-тестирование по макроэкономическим сценариям, так и анализ чувствительности отдельных показателей), и прогноз доли необслуживаемых активов в этом случае, вероятно, будет менее оптимистичным. В этой связи видится необходимым повысить частоту проведения банками стресс-тестов потенциала кредитного риска с увеличением количества факторов, принимаемых к оценке.

Результаты анализа чувствительности показывают, что на протяжении последнего года устойчивость банковского сектора к потенциальному ухудшению качества кредитного портфеля остается без значительных изменений.

Так, реализация стандартного шока ухудшения качества кредитного портфеля, предполагающего миграцию 10% активов первой группы риска, приведет к росту доли необслуживаемых активов банков на 2,3–2,4 процентного пункта и снижению достаточности нормативного капитала на 0,4 процентного пункта. В целом банковский сектор сможет противостоять возможному ухудшению качества кредитного портфеля: коэффициент достаточности капитала составит 17,7% при существующем нормативе 12,5%.

Кредитный риск по итогам большинства проведенных проверок был оценен как выше среднего, по отдельным банкам признан высоким.

Основные нарушения и недостатки, выявленные в ходе проверок, связаны с неверной классификацией активов, подверженных кредитному риску, и несоответствием объема сформированных специальных резервов уровню принимаемых рисков. Данные негативные факты в значительной степени обусловлены недостатками используемых банками методик и процедур.

В управлении кредитным риском ключевой проблемой, выявленной в ходе проведения проверок, являются недостатки используемой в банках комплексной оценки финансового состояния заемщиков. Как следствие, это приводит к неверной оценке риска в целях классификации активов и недостаточности сформированного специального резерва для покрытия принятых рисков.

Кроме этого, в ходе проверок банков выявляются различные схемы регулирования кредитного риска, которые по своей сути являются реструктуризацией кредитной задолженности. При этом анализ деятельности таких кредитополучателей свидетельствует об отсутствии у них реальных источников для погашения задолженности перед банками.

Несмотря на то, что большинство проверенных банков до вступления в силу новых требований по классификации активов, подверженных кредитному риску, провели реструктуризацию значительных

Доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, в национальной и иностранной валютах

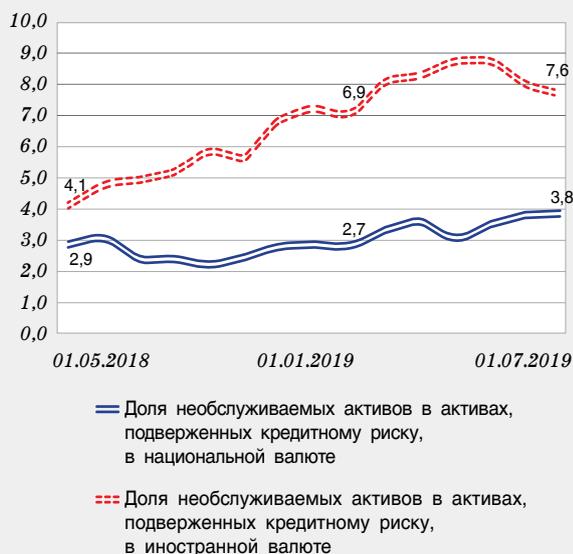


Рисунок 3

объемов кредитной задолженности клиентов, сроки исполнения данных обязательств были сдвинуты на полтора-два года. В случае, если финансовое состояние организаций не улучшится и назреет необходимость перекредитования этих заемщиков, это может существенно увеличить долю необслуживаемых активов.

Со стороны Национального банка оценка кредитного риска (помимо других видов рисков) будет проводиться в рамках нового надзорного инструмента – общей надзорной оценки (SREP). С этой целью будет использоваться как система количественных показателей, основанная на отчетности банков, так и качественная оценка управления рисками, в том числе корпоративного управления, которая будет формироваться исходя из дополнительной информации, получаемой в порядке осуществления банковского надзора. Особое внимание будет уделяться проводимой банками работе по снижению доли необслуживаемых активов.

Понятия «необслуживаемые активы» и «реструктуризированная задолженность» были введены с 1 апреля 2018 г. со вступлением в силу постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 15 декабря 2017 г. № 505. К необслуживаемым активам отнесены активы, подверженные кредитному риску, классифицированные в V–VI группы риска, а также реструктуризированная задолженность, классифицированная в IV–VI группы риска.

Принятие новой редакции Инструкции № 138¹ было обусловлено в том числе необходимостью сближения используемых в отечественной практике показателей, характеризующих качество активов, подверженных кредитному риску (проблемные активы) с международными подходами (необслуживаемые активы).

В 2019 г. экспертами Международного валютного фонда в рамках оказания технической помощи проведен анализ новой редакции Инструкции № 138 на предмет соответствия установленным в ней подходам международным пруденциальным критериям в указанной сфере. По результатам указанной оценки экспертами МВФ отмечено достижение Национальным банком значительного прогресса в отношении соответствия подходов международным пруденциальным критериям в сфере классификации активов, формирования специальных резервов и определения необслуживаемых активов. Несмотря на наличие отдельных несоответствий наших подходов наиболее часто используемым в международной практике, эксперты МВФ согласны с Национальным банком в том, что надзорные органы каждой страны исходят из сложившейся у них системы регулирования, методических представлений и предпочтений органа банковского надзора, общего уровня развития экономики, особенностей бухгалтерского учета и прочих факторов, влияющих на определение подходов к классификации активов и формированию резервов.

В нашем случае Инструкцией № 138 установлены общие подходы и требования к осуществлению классификации активов, а детальный порядок, используемые при этом критерии, факторы, количественные и качественные показатели и методика их расчета определяются банком самостоятельно с учетом своих бизнес-моделей и риск-профиля, включая склонность к риску. Подходы, предполагающие оценку риска с учетом особенностей каждого конкретного банка и его бизнес-модели, соответствуют лучшей международной практике и применяются широким кругом стран, в том числе и ближайшими соседями.

Национальный банк продолжает постепенное совершенствование указанных подходов. При этом, учитывая, что банки Республики Беларусь при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности проводят дополнительную оценку стоимости активов, дальнейшее сближение подходов к резервированию с международными стандартами предусматривается не ранее 2021–2022 гг., на которые запланирован этап реализации мероприятий по переходу на ведение бухгалтерского учета и формирование финансовой отчетности только по стандартам МСФО.

Мониторинг изменения величины реструктуризированной задолженности проводится уже больше года, и за это время накопились предложения по совершенствованию подходов к определению такой задолженности.

В частности, с 1 июля 2019 г. постановлением Правления Национального банка от 28 января 2019 г. № 47 предусмотрено исключение реструктуризированной задолженности из принципа совокупной классификации активов и обязательств, не отраженных на балансе.

В целях проведения банками адекватной классификации активов по одному должнику, имеющему обязательства в различных банках, с 1 июля также предусмотрено, что при формировании специальных резервов в соответствии с Инструкцией № 138 к признаку финансовой неустойчивости должника или контрагента по условным обязательствам будут относиться сведения о наличии у должника просроченной свыше 7 дней задолженности в других банках, классифицированной ими (или одним из них) в IV–VI группы риска. Использование данной информации в качестве признака финансовой неустойчивости предусмотрено к должнику, в отношении которого риск рассчитан банком как крупный в соответствии с требованиями Инструкции № 137², что повлечет необходимость классификации такого рода задолженности крупных должников банка не ниже III группы риска.

В отношении организации и совершенствования работы банков, НКФО и ОАО «Банк развития Республики Беларусь» с необслуживаемыми активами, а также с задолженностью, списанной на внебалансовые счета, в октябре 2018 г. банкам

¹ Инструкция о порядке формирования и использования банками, открытым акционерным обществом «Банк развития Республики Беларусь» и небанковскими кредитно-финансовыми организациями специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе, утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 138.

² Инструкция о нормах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций, утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 137.

направлены рекомендации³ по организации работы с необслуживаемыми активами, основанные на лучшей зарубежной практике с учетом особенностей белорусского законодательства и ожиданий Национального банка.

Также в 2018 г. банкам направлены разъяснения отдельных вопросов, связанных с получением банками недвижимого и движимого имущества взамен исполнения денежных обязательств. В частности, разъяснены вопросы соответствия законодательству деятельности банка по сдаче в аренду такого имущества.

Действий только Национального банка с целью нивелирования потенциала кредитного риска в банковском секторе недостаточно. Динамика доли необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, показывает, что проблемы в реальном секторе экономики сохраняются.

Одним из вариантов решения данной проблемы видится создание рынка проблемных долгов.

Национальным банком совместно с Правительством подготовлен проект Указа Президента Республики Беларусь, в котором регламентированы экономические и правовые условия функционирования рынка необслуживаемых активов.

Целью проекта является содействие урегулированию необслуживаемых активов, создание благоприятной среды для начала работы и развития рынка, общего правового режима деятельности участников рынка. Его задача – организовать работу на максимально прозрачных и рыночных основах.

Реализация проекта Указа позволит:

- создать благоприятные правовые и институциональные условия для развития рынка необслуживаемых активов, в том числе в реальном секторе экономики;
- укрепить платежную дисциплину должников, стимулировать заинтересованность в надлежащем исполнении обязательств;
- содействовать формированию положительного инвестиционного климата и развитию бизнес-среды;
- повысить финансовую и экономическую стабильность в стране.

Кратко остановимся на способах достижения целей подготовки проекта Указа.

1. Прежде всего, это создание единой информационно-торговой площадки на базе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Функционирование данной площадки позволит:

- создать инфраструктуру для организации «торговли» необслуживаемыми активами;
- сконцентрировать информационные потоки и создать источник достоверных данных для потенциальных инвесторов;
- внедрить рыночные механизмы ценообразования;
- осуществлять мониторинг сделок и сформировать базу для аналитических оценок стоимости активов участниками рынка;
- организовать специальный межбанковский сервис по реализации имущества банков (Агентства), полученного взамен исполнения обязательств по кредитным договорам;

– сформировать платформу, объединяющую в себе развернутый массив информации для урегулирования встречных денежных требований;

– создать переговорную площадку и предоставлять иные необходимые услуги для организации сделок.

Таким образом, единая информационно-торговая площадка позволит создать универсальные с точки зрения технологии и сервисов подходы к заключению сделок на рынке необслуживаемых активов и минимизировать издержки кредиторов.

2. Отчуждение необслуживаемого актива с дисконтом путем уступки требования предполагается осуществлять на электронных аукционах, проводимых на информационно-торговой площадке Белорусской валютно-фондовой биржи, либо исключительно Агентству, если банк отчуждает актив должника, включенного Правительством в специальный перечень.

Тем самым создаются условия для формирования рыночной стоимости активов. Она будет определяться по результатам аукционов, а при отчуждении Агентству – пропорционально доле чистых активов должника в его общих активах.

Одновременно в проекте Указа урегулирован широкий спектр сопутствующих вопросов и проблем, включая:

- налогообложение;
- порядок проведения электронных аукционов;
- работу с конфиденциальной информацией;
- взаимоотношения кредиторов и должников при подготовке и совершении сделок уступки требований;
- урегулирование коллизий, связанных с продажей необслуживаемых активов субъектам хозяйствования, не являющимся банками;
- обеспеченность обязательств при уступке требования.

3. Проектом Указа предусмотрена возможность полного прекращения обязательств перед банком при условии частичного погашения задолженности (с согласия банка).

Этим правом могут воспользоваться должники, к которым перешли денежные обязательства по кредитным договорам в связи с приобретением предприятий как имущественных комплексов сельскохозяйственных организаций.

4. Предполагается, что прощение долга не будет рассматриваться как дарение независимо от того, кто кредитор – банк или не банк.

Кредитор, не являющийся банком, получит право безвозмездно освободить должника от исполнения денежных обязательств перед собой, если издержки по обслуживанию и взысканию задолженности перед кредитором превышают размер этой задолженности. Банки в вопросе прощения долга уже сейчас руководствуются нормами Указа Президента Республики Беларусь от 24 мая 2018 г. № 200.

Новым является институт внесудебного урегулирования необслуживаемых активов путем заключения между кредиторами одного должника соглашения о порядке удовлетворения их требований к должнику, в том числе об очередности их удовлет-

³ Письмо Национального банка от 1 октября 2018 г. № 23-13/48 «Об организации работы с необслуживаемыми активами».

ворения и о непропорциональности распределения исполнения.

По предложению Министерства финансов в проекте Указа предусмотрена норма, предоставляющая возможность продажи непогашенных облигаций в торговой системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа». Цель данной нормы – урегулировать во внесудебном порядке дефолтные ситуации на рынке облигаций, а также повысить уровень защиты субъектов хозяйствования – владельцев непогашенных облигаций в течение более 90 дней.

Одним из ключевых положений проекта Указа является расширение сферы деятельности ОАО «Агентство по управлению активами», предоставление ему дополнительных прав и определение источников финансирования для приобретения необслуживаемых активов.

Если сейчас работа Агентства по существу сводится к трем действиям: покупка актива, реструктуризация задолженности, обслуживание кредитов, то с подписанием проекта Указа его функционал существенно расширяется. Агентство получит права:

- осуществлять эмиссию облигаций в пределах лимита, определяемого Советом Министров Республики Беларусь совместно с Национальным банком;
- самостоятельно или с привлечением иных организаций управлять полученными активами, распоряжаться ими в порядке, установленном для банков;
- участвовать в управлении организация-ми-должниками посредством приобретения в соб-

ственность их акций, в том числе в рамках реструктуризации задолженности в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 24 мая 2018 г. № 200, либо путем передачи Агентству акций в доверительное управление;

– принимать нереализованное имущество должников в качестве отступного, обеспечивать его эффективное использование, в том числе сдавать в аренду либо передавать в государственную собственность для использования в хозяйственном обороте;

– принимать меры, направленные на повышение эффективности деятельности должников, содействовать привлечению инвестиций и реализации проектов.

В отношении источников финансирования деятельности Агентства необходимо акцентировать внимание на следующих важных изменениях.

Предполагается, что средства от погашения кредитов и проценты Агентство сможет направлять на приобретение необслуживаемых активов.

В настоящее время проект Указа дорабатывается с учетом предложений Администрации Президента Республики Беларусь и Национального центра законодательства и правовых исследований.

Рассматриваемый проект Указа дает инструмент для решения накопившихся проблем. В то же время следует понимать, что создание эффективного рынка необслуживаемых активов требует от государства серьезных реформ, препятствующих образованию новых «плохих» долгов и связанных с необходимостью устранения преференциальных режимов для государственных организаций.