

РЕСТРУКТУРИЗАЦІЯ КРЕДИТНОЇ ЗАДОЛЖЕНОСТІ: ПРОБЛЕМИ І ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКА

ЕВЧЕНКО Н. Г.

кандидат економічних наук

КРИКЛИЙ Е. А.

кандидат економічних наук

Сумы

Стремительное расширение кредитования в 2006 – 2008 гг. скрывало в себе значительные угрозы, которые негативно при первых же колебаниях на финансовом рынке повлияли на деятельность и финансовую стабильность отечественных коммерческих банков. Среди них необходимо отметить несостоятельность банков оперативно реагировать на изменения во внешней среде по причинам жесткого планового характера работы и резкую девальвацию национальной валюты в конце 2008 года. Вследствие того, что заемщики в основном получают доходы в национальной валюте, существенно возросла стоимость валютных кредитов в гривневом эквиваленте. В свою очередь неспособность заемщиков своевременно погашать собственные обязательства пов-

лекла существенное ухудшение качества банковских активов. Согласно официальным данным НБУ, к 01.07.2010 г. объем просроченной задолженности достиг 77,6 млрд грн, или более 10,8% кредитного портфеля [1]. Несмотря на приостановление многими банками операций кредитования, удельный вес проблемной задолженности в кредитном портфеле банковской системы продолжает расти. Главная причина – продолжающееся сокращение кредитного портфеля банков. По итогам семи месяцев 2010 г. он уменьшился на 1,7% [1]. Давление на платежеспособность заемщиков оказывают и экономические условия в стране. Как следствие, количество неплатежеспособных заемщиков продолжает расти, а проблема погашения кредитов становится все более острой.

Вопросы реструктуризации проблемной задолженности привлекают все большее внимание как ученых, так и практиков. В частности, над ними работают Мищенко В. И. [2], Науменкова С. Н., Дыба М. И., Полищук Е. А., Шелудько Н. М. и другие. Однако исследуются они преимущественно в контексте общих задач управления кредитными рисками [3] или анализа способов реструктуризации для отдельных групп заемщиков [4]. Следовательно, несмотря на наличие научно-методоло-

гической базы реструктуризации кредитов, неисследованными остаются вопросы систематизации последствий реструктуризации и их влияния на различные аспекты деятельности банка, рассмотрению которых и посвящена статья.

Сегодня банки используют целый комплекс мероприятий по урегулированию кредитной задолженности, одним из способов которого является реструктуризация. Следует отметить, что последствия реализации программ реструктуризации зависят от решения самого банка о способе ее проведения. Проведенный анализ в этой области позволяет выделить два основных типа управленческих решений, которые определяют способы реструктуризации, а также последствия ее проведения для деятельности банка (табл. 1).

Нормативную базу для реализации первого типа управленческих решений создали два постановления Национального банка Украины – № 49 от 05.02.2009 г. [5] и № 328 от 03.06.2009 г. [6], которое является значительно более эффективным. Важное значение данного постановления заключается в том, что для заемщиков определена приоритетность при реструктуризации кредитов. Также определены обязательные условия реструктуризации, одним из которых является не превы-

шение 30% месячного дохода заемщика ежемесячными платежами по кредиту. Следует также обратить внимание на постановление НБУ от 06.08.2009 г. № 461 [7], которое установило для банков рекомендации по работе с физическими лицами, которые имеют задолженность по потребительским кредитам и испытывают финансовые затруднения.

Большинство предлагаемых банками программ реструктуризации значительно увеличивают конечную сумму выплат по кредиту и является достаточно краткосрочными, в следствие чего заемщику значительно более выгодно требовать в судебном порядке расторжения договора (на основании ст. 652 ГК Украины), чем продолжать обслуживать кредит, задолженность по которому постоянно растет. В связи с этим банки начали разрабатывать программы перекредитования и позиционировать реструктуризацию как постоянную услугу, поскольку многие заемщики все еще испытывают финансовые трудности.

По данным НБУ на 01.07.2010 г. банки провели реструктуризацию 184 тыс. действующих кредитных договоров на сумму 217,5 млрд грн (30,3% кредитной задолженности банковской системы), из которых 164 тыс. – это кредитные договоры, заключенные с физическими

Таблица 1

Финансовые и налоговые последствия способов реструктуризации проблемной задолженности банка

Тип управленческого решения	Способы реструктуризации	Финансовые последствия	Налоговые последствия
Оставить проблемную задолженность на балансе банка	<ul style="list-style-type: none"> • изменения схемы погашения кредита, в том числе переход на аннуитетную схему; • кредитные каникулы; • пролонгация кредитного договора; • предоставление отсрочки по телу кредита; • конвертация валютных кредитов в гривневые с изменением ставки; • перекредитована сумму просроченных платежей, рефинансирование; • уменьшение ставки по кредиту 	<ul style="list-style-type: none"> • ухудшение качества активов (кредитного портфеля); • ухудшение показателей финансового состояния и рентабельности; • несоответствие значений нормативов требованиям НБУ; • усложнение системы управления активами; • повышение требований к системе управления рисками 	<ul style="list-style-type: none"> • увеличение сроков списания задолженности, вследствие соблюдения требований ЗУ «О налогообложении прибыли предприятий»; • признание процентных доходов по методу начисления (временнo до 01.01.2011 г. по дате фактической уплаты); • возможность отнесения сформированных страховых резервов на валовые расходы (временнo до 01.01.2011 г. – 100%); • риск доначисления дополнительного дохода вследствие разницы между ставкой по кредиту и обычной ценой; • риск возникновения обязанностей налогового агента по уплате налога на доходы физических лиц
Продажа проблемной задолженности	<ul style="list-style-type: none"> • привлечение инвестирования в проблемную задолженность; • продажа проблемной задолженности 	<ul style="list-style-type: none"> • освобождение баланса от некачественных активов; • уменьшение расходов на формирование резервов; • убытки при продаже задолженности с дисконтом; • дополнительные расходы на структурирование и подготовку сделки; • доходы от операций инвестирования; • возврат доходов от инвестиций 	<ul style="list-style-type: none"> • расформирование резервов при продаже задолженности увеличит валовые доходы банка; • невозможность признания убытков от продажи задолженности; • риск возникновения обязательств по уплате НДС; • повышение налоговых расходов в случае продажи задолженности с дисконтом; • налог на репатриацию доходов; • налогообложение сопутствующих услуг

лицами, в сумме 46,0 млрд грн [1]. Детальные данные по банкам приводит агентство Fitch: по состоянию на май-июнь прошлого года банк «Крещатик» изменил условия по 48% кредитного портфеля, ВТБ – 26%, ПроКредит Банк – 25%, Укрэксимбанк – 20%, Укрсоцбанк – 10,4%, Укрсиббанк – 10%[9].

Наиболее популярными являются такие программы реструктуризации, как «кредитные каникулы» (от 6 до 24 месяцев), а также увеличение срока погашения кредита (ипотеки – до 35 лет, автокредитов – до 14 лет). Наиболее активно программы реструктуризации пользуется малый и средний бизнес.

На основании проведенного исследования проблемы можно сформировать следующую хронологию развития событий (табл. 2).

ных расходов), решение которых возлагается на банк: соблюдение требований законодательства по списанию проблемной задолженности, выбор юрисдикции специализированной компании с целью оптимизации налогообложения сделки (в случае привлечения иностранной компании), структурирование сделки как инвестиции, возврат и налогообложение доходов от инвестиций. Кроме того, не все банки согласны на предоставление полной информации о портфеле проблемных кредитов, что необходимо для оценки качества, а следовательно, и рыночной цены портфеля.

ВЫВОДЫ

Таким образом, подход с использованием различных схем реструктуризации проблемной задолжен-

Таблица 2

Последовательность реализации способов реструктуризации проблемных кредитов банками Украины

Период	Способы реструктуризации
Ноябрь – декабрь 2008 г.	Заемщики обращаются с просьбами о реструктуризации задолженности. Банки были не готовы к такому развитию событий. НБУ усиливает нормативы для банков. Основные способы: кредитные каникулы, увеличение срока кредита
Март 2009 г.	Резкое увеличение неплатежей по кредитам. «Пик» реструктуризации. Банки предлагают различные способы реструктуризации, в том числе изменение схемы погашения кредита, предоставление отсрочки по телу кредита, конвертация валютных кредитов в гривневые с изменением ставки, уменьшение ставки по кредиту
Сентябрь 2009 г.	«Вторая волна» реструктуризации кредитов. Банки предлагают различные программы перекредитования на сумму просроченных платежей
Январь – март 2010 г.	Проблемная задолженность продолжает расти. Банки разрабатывают новые условия реструктуризации, которые дают возможность погасить возникшую задолженность, а в перспективе и погасить весь кредит, не потеряв объект залога
Август 2010 г.	Клиенты обращаются в банки с заявкой о повторной реструктуризации

Повторное обращение клиента в банк свидетельствует о том, что его финансовые трудности продолжают.

Более выгодным с точки зрения финансовых последствий для банка является освобождение баланса от некачественных активов, поскольку это предоставит возможность высвободить резервы и увеличить прибыль. В настоящее время самым популярным способом, которым банки активно пользуются, является списание проблемной задолженности при продаже коллекторским компаниям. Следует отметить, что в данном случае речь идет о небольших объемах портфелей, реализуемых за 3 – 10% балансовой стоимости. Однако данный сегмент рынка очень мал, так как проблемная задолженность по беззалоговым потребительским кредитам оценивается в 5 – 7 млрд грн, а общий объем проблемной задолженности по банковской системе достигает 78 млрд грн.

При продаже банками более крупных залоговых кредитов (ипотека и автокредиты) возникает необходимость в привлечении специализированных компаний (факторинговых компаний, инвестиционных фондов и прочих финансовых организаций), поскольку украинские коллекторы финансово неспособны выкупить такую проблемную задолженность, а ждать пока они возвратят ее, банки не могут. В связи с этим возникает ряд организационных вопросов (в том числе и дополнитель-

ности, оставляя ее на балансе банка, не всегда решает проблему неплатежеспособных заемщиков, поскольку к первоначально установленному графику погашения возвращаются немногие (в основном заемщики, погашение задолженности которых стало следствием перехода бизнеса другому собственнику или продажи активов).

При продаже крупных портфелей проблемной задолженности возникает ряд нерешенных вопросов. Во-первых, наличие соответствующей инфраструктуры и нормативного регулирования (отдельные вопросы международной реструктуризации, факторинговые операции, избежание двойного налогообложения, передача проблемных активов другим компаниям). Во-вторых, многие банки не готовы продавать крупные портфели задолженности, поскольку не полностью сформировали необходимые резервы под проблемные залоговые кредиты и при продаже таких активов по рыночной стоимости понесут убытки. В-третьих, на рынке пока нет крупных инвесторов, которые в финансовом отношении могут покупать большие объемы проблемных долгов. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. Основні показники діяльності банків України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://bank.gov.ua/Bank_supervision/dynamics.htm

2. Міщенко В. Реструктуризація кредитів в умовах кризи: світовий досвід і можливості застосування в Україні [Текст] / В. Міщенко, В. Крилова, М. Ніконова // Вісник Національного банку України.– 2009.– № 5.– С. 12 – 17.

3. Ніздельська І. А. Кредитні ризики та їх наслідки для банківської системи України в умовах поглиблення фінансової кризи [Текст] / І. А. Ніздельська // Фінанси України.– 2009.– № 8.– С. 43 – 47.

4. Лапішко М. Л. Проблеми реструктуризації мікрокредитів малого бізнесу в період кризи [Текст] / М. Л. Лапішко, Н. В. Кривень // Науковий вісник НЛТУ України.– Вип. 19.– С. 184 – 191.

5. Про окремі питання діяльності банків [Електронний ресурс] : постанова Правління НБУ від 05.02.2009 р. № 49.– Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=v0049500-09>.

6. Про заходи щодо забезпечення погашення кредитів [Електронний ресурс] : постанова Правління НБУ від 03.06.2009р. № 328.– Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=v0328500-09>.

7. Про заходи щодо забезпечення погашення кредитів [Електронний ресурс] : постанова Правління НБУ від 06.08.2009 г.– № 461.– Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=v0461500-09>.

8. Объем просроченной задолженности банков продолжает расти [Электронный ресурс].– Режим доступа : <http://www.domik.net/mod/main/news/life/news100855.html>

9. Слабая половина [Электронный ресурс] / Коммерсант.– № 130 от 02.08.2010.– Режим доступа : <http://www.kommersant.ua/doc.html?docId=1481059>