

Демчук Иван Павлович

dom-hors@mail.ru

**ПРАВОВЫЕ РЕЖИМЫ САНАЦИИ
КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ****Аннотация:**

Данная статья посвящена анализу действующих в настоящее время в Российской Федерации режимов санации кредитных организаций, определению отличий между ними, оценке их соответствия международным подходам по данному вопросу. Автором отмечены недостатки существующих в Российской Федерации режимов санации кредитных организаций, предложены их совершенствования.

Ключевые слова:

санация кредитных организаций, режимы санации кредитных организаций.

Demchuk Ivan Pavlovich

dom-hors@mail.ru

**LEGAL REGULATIONS OF CREDIT
ORGANIZATION RESTRUCTURING
IN THE RUSSIAN FEDERATION****Summary:**

The article analyzes existing procedures of credit organization restructuring in the Russian Federation, defines their differences and assesses their compliance with international standards. The author considers limitation of the procedures of credit organization restructuring existing in Russia, and suggests the ways of improvement of these procedures.

Keywords:

restructuring of credit organization; procedure of credit organizations financial restructuring.

Специфика деятельности кредитных организаций предопределяет острую реакцию данного института на любые финансово-экономические кризисы. Балансируя между необходимостью соблюдения интересов кредиторов, собственными экономическими задачами и потребностями экономики, банки являются универсальными проводниками экономических шоков и банкротство одного банка может повлечь возникновение экономических проблем у региона или страны в целом. Одним из эффективных инструментов, позволяющих избежать «трансляцию» кредитными организациями экономических шоков, является санация или финансовое оздоровление.

Санация или финансовое оздоровление является одним из этапов антикризисного управления кредитной организацией, призванных восстановить ее платежеспособность и финансовую устойчивость. Альтернативой финансовой санации в рамках антикризисного управления кредитной организацией является ее ликвидация или банкротство. Во втором случае происходит ликвидация кредитной организации с удовлетворением требований кредиторов в рамках конкурсного производства, при этом по данным Банка России по состоянию на 01.01.2012 средний уровень удовлетворения требований кредиторов всех ликвидированных кредитных организаций составляет 10,3 %, в том числе кредиторов первой очереди – 74,9 %, кредиторов второй очереди – 76,6 %, кредиторов третьей очереди – 5,3 % [1]. Поскольку проведение процедур финансового оздоровления кредитной организации подразумевает восстановление ее платежеспособности, санация является более эффективным инструментом защиты интересов кредиторов, что обуславливает актуальность изучения вопросов повышения эффективности ее осуществления.

В настоящее время в России существует два правовых режима осуществления санации кредитных организаций. Первый, «общий режим», осуществляется в рамках Федерального закона от 25.02.1999 № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», второй или «специальный режим» – в рамках Федерального закона от 27.10.2008 № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года».

Основное отличие данных режимов заключается в том, что в рамках «специального режима» санация кредитных организаций осуществляется с участием государства в лице Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ) и Банка России и только в отношении системнозначимых организаций, не смотря на то, что в самом законе данное положение не закреплено. Следует отметить, что специальный режим санации кредитных организаций с участием АСВ введен в качестве одной из мер по преодолению последствий мирового финансового кризиса 2007–2009 гг. В рамках специального режима было санировано 17 кредитных организаций, 11 из них мероприятия, предусмотренные планом санации, по состоянию на 01.01.2012 завершены [2].

Сравнительный анализ существующих в России правовых режимов санации кредитных организаций приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Сравнение общего и специального правовых режимов осуществления санации кредитных организаций в Российской Федерации

Характеристика	Общий режим	Специальный режим
Инициация осуществления процедур санации.	По ходатайству единоличного исполнительного органа; по требованию Банка России.	Инициатором участия АСВ в санации кредитной организации является Банк России, направляющих в АСВ предложение об участии в санации.
Основания для осуществления мероприятий.	Задержка исполнения требований кредиторов или обязанности по перечислению обязательных платежей в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации; существенной снижением капитала (более чем на 20 %) по сравнению с его максимальным значением за последние 12 месяцев или ниже значения уставного капитала; нарушение нормативов достаточности собственных средств или текущей ликвидности.	Условия, при которых санация кредитной организации осуществляется в рамках специального режима, не регламентированы.
Субъекты санации	Акционеры (участники), члены совета директоров, единоличный и коллегиальный исполнительные органы, иные лица.	АСВ, инвесторы.
Меры санации	Оказание финансовой помощи кредитной организации ее акционерами (участниками) и иными лицами; изменение структуры активов и структуры пассивов; изменение организационной структуры кредитной организации; приведение в соответствие величины уставного капитала и величины собственных средств (капитала); иные меры в соответствии с законодательством.	Предусмотрены следующие полномочия АСВ: оказание финансовой помощи лицам, приобретающим контроль над кредитной организацией (инвесторы) или приобретающим имущество и обязательство санлируемых организаций; приобретение контроля над кредитной организацией; оказание финансовой помощи санлируемой кредитной организации (в случае получения контроля над ней инвесторами или АСВ); исполнение функций временной администрации; организация торгов по продаже имущества. Также предусмотрена возможность уменьшения уставного капитала кредитной организации по решению Банка России. Предусмотрена возможность оспаривания подозрительных сделок кредитной организации.
Контроль за осуществлением процедур санации	Со дня возникновения оснований для осуществления мероприятий по санации кредитных организаций, кредитная организация уведомляет Банк России о проведении собраний акционеров и совета директоров (также как акционеров или членов совета директоров); о совершении крупных сделок, сделок с заинтересованностью, сделок по приобретению акций (долей) юридических лиц; о ходе мероприятий по санации кредитной организации.	Со дня согласования АСВ плана участия в санации и до дня окончания срока его реализации АСВ ежемесячно предоставляет в Банк России отчет о ходе выполнения плана финансового оздоровления кредитной организации.
Применение мер воздействия	В режиме осуществления санации меры воздействия к кредитной организации применяются в общем порядке. При несоблюдении требований Банка России о проведении санации может в кредитную организацию может назначаться временная администрация.	Со дня направления Банком России АСВ предложения об участии в санации кредитной организации к кредитной организации могут не применяться отдельные меры воздействия, в том числе: запрет на привлечение средств физических лиц; отзыв лицензии на осуществление банковских операций. Кроме того, закреплено право предоставления кредитной организации рассрочки по внесению суммы недовнесенных обязательных резервов. В случае неисполнения банком согласованного плана участия Банк России вправе принять решение о невозможности выполнения плана санации и (или) об исполнении АСВ функций временной администрации, а также иные меры в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Вышеприведенная таблица показывает, что специальный режим санации кредитных организаций предоставляет более «льготные» условия для ее проведения.

Опыт промышленно развитых стран показал, что эффективными правовыми режимами санации финансовых институтов являются те, которые позволяют обеспечить выполнение следующих задач [3]: обеспечение функционирования рынков системно-значимых услуг (платежи, расчеты и др.); защита интересов вкладчиков и обеспечение полного возврата вложенных средств; перенос финансовых потерь на собственников кредитных организаций; осуществление мероприятий по санации кредитных институтов без привлечения государственной поддержки (во время санации и после ее проведения); сохранение стоимости активов кредитной организации, минимизация расходов на санацию кредитной организации и потерь для кредиторов; обеспечение скорости восстановления, прозрачности проводимых процедур и предсказуемости развития кредитной организации настолько, насколько это возможно в действующих правовых условиях; обеспечение международного взаимодействия (если это необходимо). При этом эффективность режимов санации рассматривается сквозь призму таких характеристик санации финансовых институтов, как: масштабности проводимых мероприятий; наличия полномочий и возможностей по санации кредитных организаций; возможности осуществления ряда операций в условиях санации (зачет требований, неттинг, возможность осуществления операций под залог активов, возможность разделения активов и обязательств); возможности финансирования кредитных организаций при осуществлении санации; юридических условий для международной кооперации (что особенно важно при санации кредитных организаций, осуществляющих в существенной мере международные операции); планирование мероприятий санации; доступность информации о финансовом состоянии санируемой кредитной организации и др.

Принимая во внимание, что международный аспект санации в Российской Федерации в настоящее время не актуален в силу незначительности трансграничного бизнеса российских кредитных организаций, действующие в России режимы санации в целом отвечают предъявляемым международным требованиям. Вместе с тем применяемые подходы к санации кредитных организаций требуют доработки по следующим вопросам.

Как общий, так и специальный режимы санации имеют персонифицированную ориентацию на санируемую кредитную организацию, не регулируя отношения, которые могут возникнуть в процессе санации кредитной организации, входящей в банковскую группу или банковский холдинг, что по-нашему мнению может привести к «выпадению» части бизнеса кредитной организации из-под компетенции санаторов. В связи с этим необходимо предусмотреть в законодательстве порядок работы по санации с головными организациями в рамках банковских групп и банковских холдингов.

В рамках специального режима следует четко регламентировать перечень оснований для его применения, учитывая существенные ограничения прав действующих собственников кредитных организаций, наступающие в случае его применения.

Санация в рамках специального режима как предполагает переход контроля от собственников санируемых кредитных организаций вне зависимости от причин, повлекших ухудшение финансового состояния санируемого банка, что не гарантирует переход контроля над активами банковского сектора в руки более эффективных собственников. В связи с этим необходимо расширить возможности применения мер санации специального режима для кредитных организаций без перехода контроля над ней к АСВ или инвесторам.

Кроме того, обращает на себя внимание тот факт, что на практике санация кредитных организаций в рамках специального режима привела к фактической национализации санируемых организаций и консолидации активов санируемых организаций на базе подконтрольных АСВ банков, в частности, из семнадцати банков, санация которых осуществлялась в рамках специального режима, активы восьми перешли под контроль связанных с АСВ структур.

Безусловно, переход санируемых банков под контроль государственной корпорации позволил решить целый ряд проблем, связанных обеспечением контроля над санационными процедурами, однако данный факт в дальнейшем может привести к росту морального риска (когда за ошибки руководства расплачиваются налогоплательщики) в данных кредитных организаций в виду перевода их обязательств в разряд квазигосударственных, снижению в долгосрочном плане эффективности их деятельности в виду непрофильности банковской деятельности для АСВ, возникновению конфликта интересов. Указанные недостатки можно нивелировать, четко определив условия выхода государства из капитала санируемых организаций.

Ссылки:

1. О ликвидации кредитных организаций (по состоянию на 01.01.2012). URL: <http://cbr.ru/credit/likvidbase/print.asp?file=about.htm>
2. Годовой отчет Государственной корпорации «Агентства по страхованию вкладов» за 2011 год. URL: http://asv.org.ru/agency/annual/2011_full/ru/page2/page23/index.html
3. Financial Stability Board. Key attributes of Effective Resolution Regimes. 2011. October. URL: http://www.financialstabilityboard.org/publications/r_1111104cc.pdf.

References (transliterated):

1. O likvidatsii kreditnykh organizatsiy (po sostoyaniyu na 01.01.2012). URL: <http://cbr.ru/credit/likvidbase/print.asp?file=about.htm>
2. Godovoy otchet Gosudarstvennoy korporatsii «Agentstva po strakhovaniyu vkladov» za 2011 god. URL: http://asv.org.ru/agency/annual/2011_full/ru/page2/page23/index.html
3. Financial Stability Board. Key attributes of Effective Resolution Regimes. 2011. October. URL: http://www.financialstabilityboard.org/publications/r_1111104cc.pdf.