

УДК 336.7

**Е. Е. Федорович,**факультет экономики, менеджмента, сервиса и туризма,  
Омский государственный педагогический университет  
Научный руководитель: канд. экон. наук, доц. А. С. Исаева

## Проблемы «токсичных» активов в банковском секторе

В статье раскрывается значение «плохих» активов в финансовой устойчивости кредитных организаций и определяется их сущность. Рассматриваются проблемы «токсичных» активов для банковского сектора и исследуются стратегические решения минимизации отрицательных последствий в условиях кризисной ситуации.

**Ключевые слова:** кредитный портфель, экономическая безопасность, «токсичные» активы, реструктуризация, банк «плохих» активов.

**П**андемия коронавируса, ставшая спусковым крючком для экономического кризиса, привела к деглобализации стран и ухудшению общеэкономической ситуации. Последовавшие антикризисные меры государства и режим самоизоляции создали угрозу банковскому сектору и сегментам экономики в целом. Всё непосредственно повлияло на рост объемов «проблемных» активов и работу с ними. Вывод таких активов с банковских балансов с наименьшими потерями стал всеобщей тенденцией стран по преодолению негативных последствий.

Под «токсичными» активами в широком смысле понимают невозвратные активы, принесшие убытки займодателям. В зарубежной практике в качестве «плохих» активов подразумевают обесценившиеся активы, которые безнадежны для продажи. Согласно этому в их число можно отнести собственные банковские активы с искусственно завышенной стоимостью, залоговые активы с низкой ликвидностью, а также просроченные платежи по кредитам и выплату по ним процентов. Триггерами к возникновению проблемных активов могут быть: нецелевые распоряжения кредитом, который применяется для нужд, не предусмотренных кредитным договором; моральное старение и физическое обесценивание залоговых средств ввиду меняющихся запросов потребителей, выпуска более актуальной продукции и т. п.; понижающееся значение коэффициентов ликвидности, т. е. снижение величины активов, соотносящейся к величине обязательств.

Из основных проблем также выделяют уменьшение объемов продаж, возникающие убытки в текущей деятельности, отрицательное изменение финансового состояния поручителей по кредиту,

ухудшение качества по обслуживанию займа (возможные задержки или невыплаты по процентам), погашение новым кредитом предыдущего.

Так, с частичной или полной утратой платежеспособности из-за экономического кризиса в 2008 г. плохие активы в узком смысле стали пониматься как просроченные клиентские задолженности. Возникла проблема банковской ликвидности, которая, несмотря на организацию государственной поддержки, не была устранена. Во многом это связано с манипуляционной деятельностью банковского сектора, стремящегося скрыть «плохие» активы и их объемы перед акционерами. Намеренное искажение отчетности позволяет заверить последних, что необходимо пополнить капитал для последующего увеличения объемов бизнеса [1]. Так, внешние пользователи информации испытывают сложность в оценке «токсичных» активов ввиду непрозрачной отчетности, формируемой банками, и пробелов законодательства по регулированию банковского участия в инвестиционной активности.

В свою очередь, для экономической безопасности банка необходимо его стабильное финансовое состояние и качество кредитного портфеля [2]. Для данной работы интерес представляет последний элемент, а точнее — оптимизация кредитного портфеля с целью повышения его качества, поскольку в деятельности ряда зарубежных стран полигон работ первоначально осуществляется с «токсичными» активами. Таким образом, сокращение их объемов и будет способствовать финансовой стабильности банков, т. е. оказывать важное влияние на оба параметра безопасности экономики как конкретного банка, так и банковской отрасли всей страны. Для выхода из экономического

кризиса задача по устранению проблемных активов приобретает статус государственной, так как для решения привлекается Центральный банк.

С целью оптимизации баланса банки реализуют различные стратегии:

- Осуществляют поиск решения по кредитам, которые держат на балансе, прибегая либо к самостоятельной работе внутреннего департамента коллекторов по изыманию задолженности и взысканию процентов, что требует определенных расходов, таких как автоматизация процессов, судебные издержки, содержание кол-центров и штатных единиц; либо к реструктуризации, при которой происходит увеличение времени погашения основной суммы кредита с уменьшением или полной отменой уплаты по процентам. В любом случае между обеими сторонами, займодателем и заемщиком, можно заключить дополнительное соглашение по договору с новыми условиями. В ходе реструктуризации теряется экономическая целесообразность, поскольку главная цель в получении прибыли автоматически становится операцией по формированию убытка [3].

- Используют прообраз зарубежной модели банка «плохих» активов государством для санирования кредитных организаций посредством выкупа «токсичных» активов, т. е. банк «проблемных» активов — это финансовая структура, принадлежащая государству, на баланс которой перечисляются активы коммерческих банков, практически не обладающих возвратностью. Вследствие накопления таких активов осуществляется работа по возвращению долгов.

Деятельность кредитных организаций всегда сопряжена с высокой степенью рисков, а с нарастающими объемами кредитования в условиях, продиктованных новыми реалиями жизненной ситуации, способствует появлению новых форм вывода из хозяйственного оборота активов и, как следствие, возникновению конфликтов в корпоративной деятельности в отношении имущественного комплекса. Собственные и клиентские активы

составляют совокупность «токсичных» активов. Причем первые в общем числе всегда минимальны, поэтому внимания прежде всего требуют заемные и привлеченные средства. Комплексное решение проблемы, связанной с их формированием, невозможно в силу того, что банк не может существовать в безрисковом поле, но, обладая возможностью их своевременной идентификации и устранения, можно обеспечить безопасность экономики банков в ситуации выхода из кризиса.

На первом этапе появления проблемы качества активов банки стремятся к самостоятельному решению, поскольку обладают основанием положительного исхода текущей операции, с одной стороны, но, с другой, избегают расходов по аутсорсингу, т. е. стараются сэкономить средства. В отношении незначительных сумм по просроченным активам кредитные организации зачастую прибегают к их списанию посредством сформированных ранее резервов. Отсюда вытекают сложности неправомерного классифицирования таких активов и осуществление мер по реструктуризации долгов, связанных с ними. В процессе такой деятельности нередко возрастает риск сделок, поскольку происходит сокращение объемов активов, отвлеченных из коммерческого оборота.

Несмотря на то, что государство не может полностью взять на себя «проблемные» активы, оно должно обеспечить эффективную политику по их управлению, извлекая и адаптируя положительный опыт зарубежных развитых стран наряду с проведением финансирования, совершенствованием законодательной базы по регулированию работы кредитных организаций с «токсичными» активами, а также способствовать усилению прозрачности рынка. Таким образом, экономическое оздоровление банков «плохих» активов в виде принудительных санаций будет действительно как на превентивном уровне, так и на последефолтном в ликвидации негативных последствий неплатежеспособности кредитных организаций.

1. Андриюшин С. А. Кредитная активность российских банков: состояние и перспективы // Банковское дело. — 2015. — № 3. — С. 15–23.

2. Доклад о денежно-кредитной политике // Банк России. — 2020. — № 3. — 85 с. — URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/29124/2020\\_03\\_ddcp.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/29124/2020_03_ddcp.pdf) (дата обращения: 19.10.2020).

3. Кузнецова В. В. Макроэкономика совокупного долга и плохие долги в российских банках // Бизнес и банки. — 2015. — Т. 1188, № 6. — С. 1–9.