

DOI: 10.21603/2500-3372-2020-5-1-121-129

оригинальная статья

УДК 336.71

Сущность механизма проведения финансового оздоровления кредитных организаций

Дарья С. Осипова^{a, @}; Ирина В. Гавриленко^{a, ID}^a Кемеровский государственный университет, Россия, г. Кемерово

@ darya.3546@mail.ru

^{ID} <http://orcid.org/0000-0002-6530-473X>

Поступила в редакцию 13.01.2020. Принята к печати 19.02.2020.

Аннотация: Современная ситуация в банковском секторе РФ характеризуется высокой степенью неустойчивости действующих кредитных организаций. В связи с этим Банк России, выступая как мегарегулятор, активно проводит политику стабилизации банковского рынка, применяя различные финансовые и административные инструменты. Большинство коммерческих банков, представленных в секторе, уходят с рынка, признавая свою несостоятельность справиться с новыми требованиями и нормативами, предъявляемыми со стороны государства. Подтверждением сложившейся ситуации выступает приведенная в исследовании статистика за последние шесть лет. Законодательство недостаточно точно определяет понятие несостоятельности коммерческого банка, в связи с чем авторами была предложена более конкретизированная формулировка, в полной мере отражающая суть данного экономического явления. С целью избежать банкротства кредитная организация может прибегнуть к процедуре финансового оздоровления. Если эту процедуру применить своевременно и в полном объеме, то есть возможность избежать негативных последствий и возобновить банковскую деятельность на рынке. Для процедуры финансового оздоровления авторы предложили новую трактовку, чтобы осветить сущность механизма и особенности ее применения в сложившихся экономических условиях. Для раскрытия механизма финансового оздоровления приведены составляющие его меры, разбитые на группы, а также план реализации мероприятий с описанием формирующих его элементов. Реализация плана поэтапно позволит провести финансовое оздоровление кредитной организации, что будет рассматриваться как развитие объекта экономики.

Ключевые слова: несостоятельность, банкротство, план финансового оздоровления, финансовая устойчивость, банковский сектор, Банк России

Для цитирования: Осипова Д. С., Гавриленко И. В. Сущность механизма проведения финансового оздоровления кредитных организаций // Вестник Кемеровского государственного университета. Серия: Политические, социологические и экономические науки. 2020. Т. 5. № 1. С. 121–129. DOI: <https://doi.org/10.21603/2500-3372-2020-5-1-121-129>

Введение

Залогом процветания экономики государства является финансовая устойчивость как национальной банковской системы в целом, так и отдельно взятого коммерческого банка. Сегодня целый ряд кредитных организаций ощутил проблему своей несостоятельности в полной мере: некоторые банки были лишены лицензий на осуществление деятельности, другие находятся в состоянии банкротства. Данные обстоятельства поставили перед Центральным Банком РФ задачу стабилизировать банковскую систему государства путем своевременного использования досудебных мер по улучшению финансового состояния кредитных организаций, находящихся в затруднительном финансовом положении. Одной из таких мер согласно ст. 189.20 закона «О несостоятельности (банкротстве)»¹ является финансовое оздоровление кредитных организаций.

Актуальность темы подтверждается тем, что финансовое оздоровление коммерческих банков для восстановления их устойчивости представляет особую значимость не только для банковского сегмента, но и всей экономической системы страны, что подтверждается работами Д. С. Биджояна [1], Д. А. Малининой [2], С. И. Овсянникова [3], С. А. Пальниченко и А. Л. Байбараковой [4] и др. При всей важности тема финансового оздоровления кредитных организаций остается недостаточно изученной.

Институциональная характеристика банковского сектора

Банк России на протяжении последних лет проводит ликвидацию ненадежных банков из банковского сектора путем ужесточения обязательных нормативов к финансовому положению кредитных организаций, вследствие чего некоторые банки не справляются с предъявляемыми

¹ О несостоятельности (банкротстве). ФЗ от 26.10.2002 № 127-ФЗ. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения: 04.02.2020).

экономическими требованиями, теряют конкурентоспособность и утрачивают свою финансовую устойчивость. Например, были ужесточены требования к надзору за соблюдением банками нормативов достаточности собственного капитала (Н1) с целью регулирования риска несостоятельности банков, чтобы минимальная величина собственных средств банка была достаточна для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков [5–7].

Также Банк России ужесточил требования к представлению отчетности кредитных организаций. В частности, с 2018 г. все банки перешли на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), что привело к реальному отражению качества активов банка. В результате таких изменений капитал всего сектора по итогам 2018 г. уменьшился на 0,9 трлн руб. (около 10%). Введение в российскую практику системы показателей Базель III еще больше усилило требования для осуществления банковской деятельности. В результате многие финансово устойчивые кредитные организации перешли в категорию организаций с сомнительными активами, что в конечном счете привело к еще большему сокращению кредитных организаций [8].

Еще одним фактором, послужившим сокращению числа банков, являются структурные изменения в банковской системе – введение классификации банков, разделивших их на банки с базовой лицензией и банки с универсальной лицензией. Это в свою очередь изменило требование к капиталу банка, согласно которому минимальный размер собственных средств (капитала) составляет 1 млрд руб. для банков с универсальной лицензией и 300 млн руб. – для банков с базовой лицензией. В связи с данными изменениями в законодательстве малые банки не справлялись с требованиями по наращиванию капитала в короткий промежуток времени и были вынуждены уходить с рынка [9]. Происходящие изменения и нововведения напрямую отражаются на состоянии банковского сектора (табл. 1)².

В течение рассматриваемого периода структура сектора остается практически неизменной – более 90 % субъектов рынка представляют коммерческие банки. В целом количество функционирующих кредитных организаций за последние пять лет сократилось на 47 %.

Очевидно, что количество банков в разы превышает количество небанковских кредитных организаций в банковском секторе РФ. Однако в связи с тем, что Банк России в последнее время борется с ненадежными банками, их количество, конечно, существенно сокращается с каждым годом. Число банков за анализируемый период сократилось на 48,66 % (381 банк). Наибольшее сокращение кредитных организаций приходится на 2015 г. и 2016 г., когда число кредитных организаций сократилось более чем на 100 единиц. Это вызвано введением новых требований относительно величины минимального капитала Центральным Банком. Многие банки не смогли увеличить размер капитала до нужной величины, в связи с чем были вынуждены либо покинуть рынок, либо сменить свой статус на небанковскую кредитную организацию. Ситуация с небанковскими кредитными организациями выглядит иначе: в период 2014–2019 гг. с банковского рынка ушло 11 организаций, или 21,57 %.

На фоне вышеприведенных данных логично отметить, что за рассматриваемый период в два раза увеличилось число кредитных организаций, в отношении которых принято решение о банкротстве. Многие добровольно покинули рынок, не справившись с новыми требованиями мегарегулятора, о которых упоминалось выше, другие же были вынуждены это сделать в связи с новыми нормативами, установленными в банковском секторе. Поскольку рынок активно покидают слабые и ненадежные банки, оставшиеся кредитные организации, понимая, что, если они будут вести неосмотрительную политику, могут лишиться лицензий, улучшили свой риск-менеджмент³.

Число кредитных организаций снижается не только из-за отзыва лицензий, но и в результате ликвидации банков по инициативе собственников, сделок по приобретению

Табл. 1. Институциональная характеристика банковского сектора РФ в 2014–2019 гг. (по состоянию на 1 января)

Tab. 1. Institutional characteristics of the banking sector of the Russian Federation 2014–2019 (as of January 1)

Категория организаций	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Действующие кредитные организации	834	733	623	561	484	442
• банки	783	681	575	517	440	402
• небанковские кредитные организации	51	52	48	44	44	40
Кредитные организации, в отношении которых принято решение о банкротстве	162	213	288	320	342	349

² Банк России. Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/analytics/ (дата обращения: 09.02.2020).

³ Выступление Председателя Банка России Эльвиры Набиуллиной на пленарном заседании Государственной Думы РФ: годовой отчет Банка России // Банк России. 09.06.2017. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/press/event/?id=1149#highlight=причиной%7Сотзыва%7Слицензий> (дата обращения: 14.11.2019).

DOI: 10.21603/2500-3372-2020-5-1-121-129

и объединению банков. За последние 10 лет было ликвидировано 355 кредитных организаций, а еще 103 банка были реорганизованы и присоединены к другим кредитным организациям⁴.

Сложившаяся на банковском рынке ситуация требует неперемного вмешательства со стороны государства. Даже если кредитная организация выполняет все требования со стороны регулятора, все равно возникает риск неспособности выполнения своих обязательств. Такой риск может быть спровоцирован кризисными явлениями в экономике, геополитическими волнениями (примером чего могут выступать вводимые санкции или прекращение дипломатических связей с другими странами), усилением конкуренции со стороны вновь созданных банков или проведением агрессивной маркетинговой политики уже действующих кредитных организаций. Применение инструментов финансового оздоровления коммерческих банков является необходимостью в целях поддержания стабильности национальной банковской системы [10].

Несостоятельность и финансовое оздоровление кредитных организаций

Несостоятельность (банкротство) возникает в процессе непродуктивной деятельности или применения модели ведения бизнеса, чувствительной к внешним кризисным событиям. Мотивацией для обстоятельного подхода к анализу деятельности и деловой репутации банка для его потенциальных клиентов становится высокая вероятность потери собственных средств, что способствует образованию дисциплинирующего эффекта для менеджеров и собственников банка [11].

Можно выделить следующие признаки несостоятельности кредитной организации [12]:

- 1) недостаточность имущества, объясняющаяся нехваткой стоимости имущества для покрытия обязательств;
- 2) неплатежеспособность, которую можно трактовать как отсутствие способности к удовлетворению требований и исполнению своих обязательств.

Согласно ст. 189.8 закона «О несостоятельности (банкротстве)», кредитная организация признается несостоятельной в том случае, когда считается неспособной удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязанности не исполнены ею в течение четырнадцати дней после наступления даты их исполнения, и (или) стоимость имущества (активов) кредитной организации недостаточна

для исполнения ее обязательств перед кредиторами и (или) обязанности по уплате обязательных платежей⁵.

Законодательство толкует несостоятельность (банкротство) как экономическое состояние, которое признано судом, но не стоит рассматривать несостоятельность исключительно в данном ключе. В соответствии со ст. 8 упомянутого закона должник может самостоятельно подать в суд заявление, если обстоятельства свидетельствуют о возможной ситуации его банкротства (т. е. при осознании невозможности исполнить взятые на себя обязательства). Также в данном определении говорится, что несостоятельность – это ситуация, когда должник не способен в полном объеме удовлетворить требования кредитора. Однако если у должника есть возможность ответить по обязательствам, но не в полном объеме и не в один момент времени, это уже свидетельствует о его финансовых трудностях, которые впоследствии приведут к финансовой несостоятельности⁶.

Изучение сущности несостоятельности кредитной организации легло в основу работ многих современных экономистов [12–14]. По мнению И. А. Вафина и Д. Ф. Закировой, несостоятельность кредитной организации – это качественная характеристика неэффективности банка, внешней стороной которой выступает неплатежеспособность в виде неспособности должника выполнить свои обязательства и удовлетворить требования кредиторов на какую-то определенную дату [15]. И. В. Шорохова отмечает, что несостоятельность – это факт потери кредитной организацией платежеспособности, который характеризует крайнюю фазу ее финансового неблагополучия [16].

Резюмируя, конкретизируем формулировку исследуемого понятия. Несостоятельность (банкротство) коммерческого банка – качественная характеристика финансового состояния банка, при котором он не имеет возможности удовлетворять требования по денежным обязательствам перед кредиторами, вкладчиками, сотрудниками и государственными органами ввиду превышения этих требований и обязательств над его имущественными правами в законодательно установленные сроки. В представленной трактовке можно увидеть лаконичное описание всех участников процедуры и ее экономическую составляющую, что не противоречит ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

Предупреждение несостоятельности (банкротства) кредитных организаций является важной составляющей для поддержания стабильного функционирования банковского сектора в экономике государства, которое, согласно закону⁷, осуществляется с помощью таких мер,

⁴ Банковский сектор в 2018 году: ставка на крупных // Эксперт РА. 30.01.2019. Режим доступа: https://raexpert.ru/researches/banks/bank_sector_2018 (дата обращения: 08.10.2019).

⁵ О несостоятельности (банкротстве)...

⁶ Там же.

⁷ Там же. Ст. 189.9.

как финансовое оздоровление, назначение временной администрации, реорганизация кредитной организации, меры по предупреждению банкротства с участием Банка России или Агентства по страхованию вкладов⁸. Указанные меры способствуют уменьшению числа банкротств банковских кредитных организаций, у которых возникли финансовые трудности. Их применение заключается в ограничении власти органов управления кредитной организации в отношении ее имущества [17].

Решение о применении мер по финансовому оздоровлению кредитной организации может быть принято либо советом директоров кредитной организации (в лице исполнительного органа), либо по решению Банка России. Если же Банк России принял решение о начале процедуры, то к кредитной организации применяются ограничения, например, распределение прибыли между учредителями, выплата дивидендов и пр. [18].

Среди мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) самой популярной и востребованной является мера по финансовому оздоровлению, поскольку в этом случае банковская кредитная организация получает прямую поддержку государства.

Впервые участие государства в финансовом оздоровлении проблемных банков зафиксировано в конце 1990-х гг., в момент создания Агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО). Со временем ситуация в стране стала улучшаться, поэтому в 2004 г. было принято решение о ликвидации АРКО [19].

С началом международного финансового кризиса в период 2007–2008 гг. проблема финансового оздоровления вновь стала актуальной. Поэтому в 2008 г. для укрепления и поддержания стабильности банковского сегмента функции по финансовому оздоровлению были возложены на Агентство по страхованию вкладов [20].

На практике меры финансового оздоровления в отношении банковских конгломератов с целью одновременной санации группы связанных банков, находящихся в собственности одного и того же акционера, стали применяться с 2014 г. [21].

Несмотря на длительную практику применения финансового оздоровления, однозначного трактования или закрепленного законодательством термина в его отношении не существует. Только в законе «О несостоятельности (банкротстве)» отмечено, что финансовое оздоровление предполагает осуществление во внесудебном порядке мер, предусмотренных ст. 189.14 ФЗ, например, изменение структуры активов и структуры пассивов, оказание финансовой помощи кредитной организации, изменение организационной структуры и т. д.⁹

Различные авторы предлагают свои трактовки термина *финансовое оздоровление*, но все они довольно однотипные, раскрывают понятие только с одной стороны (табл. 2).

Нами под финансовым оздоровлением кредитной организации понимается план действий, который во внесудебном порядке осуществляется по отношению к банку-должнику согласно специально разработанному графику погашения задолженности с целью возобновления

Табл. 2. Сравнительный анализ подходов к определению термина финансовое оздоровление

Tab. 2. Comparative analysis of approaches to the definition of the term "financial recovery"

Автор	Определение	Комментарий
Глечиков С. А. [22]	комплекс мер, предназначенных для восстановления долгосрочной финансовой устойчивости кредитной организации, что подразумевает восстановление банковских нормативов и стабильное получение положительной чистой прибыли	отражена сущность финансового оздоровления, но не указаны конкретные мероприятия и сроки их осуществления
Романова А. В., Марушкина Н. Е. [23]	программа по реализации мероприятий, целью которых является восстановление платежеспособности и финансовой устойчивости кредитной организации	не указаны срок процедуры и необходимость ее осуществления в определенном графике
Фролов И. В. [24]	одна из процедур, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с графиком	лаконичная формулировка термина, отражающая сущность данного процесса
Мушба Б. В. [25]	комплекс мер, направленных на восстановление собственного капитала банка до величины, при которой будут выполняться обязательные экономические нормативы для его устойчивой работы	нет временного периода проведения процедуры, графика, в рамках которого она должна осуществляться

⁸ Там же.

⁹ Там же.

DOI: 10.21603/2500-3372-2020-5-1-121-129

его прибыльной деятельности. Приведенное определение подчеркивает суть данной операции: одновременное «торможение» финансового кризиса должника и возможность предоставить гарантии кредиторам для выполнения их требований в будущем. Предлагаемая трактовка в полной мере раскрывает сущность финансового оздоровления, ограничивая процедуру заранее оговоренным графиком и сроком.

Финансовое оздоровление – процедура, осуществляемая, чтобы предупредить банкротство, применяемая к должнику для восстановления его состоятельности и выплаты задолженности в соответствии с утвержденным графиком погашения задолженности. При этом в графике учитываются погашения всех требований кредиторов, включенные в реестр не позднее, чем за месяц до даты окончания срока финансового оздоровления, при соблюдении условия, что погашение требований кредиторов первой и второй очереди должно производиться не позднее, чем через шесть месяцев с даты введения финансового оздоровления [26].

Данная процедура внедряется на срок не более двух лет. Принцип работы финансового оздоровления состоит в осуществлении комплекса мероприятий, которые направлены на восстановление ликвидности и прибыльной деятельности кредитной организации [27]. Цель – восстановление собственного капитала и приведение кредитной организации в нормальное устойчивое состояние [28]. Главной задачей, реализуемой в рамках процедуры финансового оздоровления кредитной организации, является ограждение физических и юридических лиц от вероятных последствий неэффективной работы коммерческих банков [29].

Согласно закону «О несостоятельности (банкротстве)»¹⁰, процесс финансового оздоровления кредитной организации включает в себя определенные меры, условно разделим их на две группы:

1) финансово-экономические (оказание финансовой помощи кредитной организации, изменение структуры активов и пассивов, приведение в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств кредитной организации);

2) организационно-управленческие (изменение организационной структуры кредитной организации).

Правовой регламент процедуры финансового оздоровления кредитной организации установлен гл. IX параграфом 4.1 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

В случае, когда кредитная организация сама принимает решение, ее единоличный исполнительный орган при возникновении основания для осуществления мер по финансовому оздоровлению в течение десяти дней обязан

обратиться в совет директоров (наблюдательный совет) кредитной организации с ходатайством об осуществлении данных мер, содержащим рекомендации о формах, характере и сроках их осуществления. Совет директоров должен принять решение в отношении направленного ходатайства в течение десяти дней с момента его направления и проинформировать о принятом решении Банк России¹¹.

В случае, когда Банк России принимает такое решение, он направляет требование в кредитную организацию об осуществлении мер финансового оздоровления, которое содержит причины, послужившие основанием для его направления, а также рекомендации о формах и сроках осуществления данных мер. После получения требования руководитель кредитной организации в течение пяти дней обязан обратиться в совет директоров с ходатайством об осуществлении данных мер. Далее кредитная организация направляет отчетность в Банк России, по результатам которой, если выявлено, что величина собственных средств (капитала) кредитной организации оказалась меньше размера ее уставного капитала, Банк России обязан направить в такую кредитную организацию требование о приведении в соответствие размера уставного капитала¹².

План мер по финансовому оздоровлению кредитных организаций

В ходе процедуры финансового оздоровления по требованию Банка России может быть составлен план по финансовому оздоровлению. Он представляет собой документ, содержащий в себе наиболее подробное и точное описание приемов и методов, которые поспособствуют улучшению финансового состояния кредитной организации, а также прогнозные показатели их ожидаемой эффективности.

План финансового оздоровления дает возможность видеть не только картину текущего финансового положения должника, но и картину будущего состояния, позволяет контролировать процесс применения разработанных мер и при необходимости корректировать их. Помимо всего прочего план должен быть направлен на устранение причин ухудшения финансового состояния кредитной организации [30].

План финансового оздоровления – это инструмент планирования финансово-экономических мероприятий по реформированию несостоятельной кредитной организации с учетом потребностей рынка, основная цель которых – восстановление платежеспособности [31].

В ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» содержатся элементы, которые в обязательном порядке должны отражаться в плане мер по финансовому оздоровлению кредитной организации¹³. Указанные элементы авторы разделили на предварительные, текущие и перспективные (табл. 3).

¹⁰ Там же. Ст. 189.14.

¹¹ Там же. Ст. 189.19.

¹² Там же. Ст. 189.20.

¹³ Там же. Ст. 189.21.

Табл. 3. Элементы плана по финансовому оздоровлению

Tab. 3. Elements of a financial recovery roadmap

Предварительные	Текущие	Перспективные
<ul style="list-style-type: none"> оценка финансового состояния кредитной организации; указание на формы и размеры участия учредителей (участников) кредитной организации и иных лиц в ее финансовом оздоровлении 	<ul style="list-style-type: none"> меры по сокращению расходов на содержание кредитной организации; меры по получению дополнительных доходов; меры по возврату просроченной дебиторской задолженности; меры по изменению организационной структуры кредитной организации 	<ul style="list-style-type: none"> срок восстановления уровня достаточности собственных средств и текущей ликвидности кредитной организации

Форма плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации устанавливается нормативным актом Банка России. Порядок и сроки представления плана мер по финансовому оздоровлению, а также порядок и сроки осуществления контроля над выполнением плана финансового оздоровления устанавливаются Банком России [32].

При составлении плана мер по финансовому оздоровлению кредитная организация должна учитывать некоторые требования, которые прописаны в Инструкции «О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций». В соответствии с данной Инструкцией план мер по финансовому оздоровлению состоит из трех частей¹⁴.

Первая часть: причины возникновения оснований для осуществления мер по финансовому оздоровлению, финансовое состояние кредитной организации.

Вторая часть: сведения о предполагаемом результате выполнения мер по финансовому оздоровлению (значения обязательных нормативов, динамика изменения величины капитала).

Третья часть: приложения к плану (сведения о мерах по финансовому оздоровлению, график с указанием конкретных сроков и сумм погашения).

Таким образом, чтобы приступить к проведению процедуры финансового оздоровления, для начала следует

оценить финансовое состояние кредитной организации: провести оценку платежеспособности, ликвидности, анализ финансовой устойчивости [23]. Итогом проведения представленного плана мер является либо полное финансовое оздоровление банка, т. е. приведение его в положение, при котором коммерческий банк сумеет продолжить свою деятельность уверенно и устойчиво, либо начало процедуры банкротства.

Заключение

Результат исследования сущности механизма финансового оздоровления кредитных организаций – определение понятия процедуры финансового оздоровления, описание применяемых при этом сгруппированных мер и элементов плана. Эта мера может использоваться в качестве действенного инструмента в целях поддержания финансовой устойчивости как конкретного коммерческого банка, так и банковского сектора в целом. Стоит отметить, что Банк России сумел найти альтернативу отзыву лицензии, что позволяет в дальнейшем изменить финансовое положение банковских кредитных организаций, вернуть доверие вкладчиков и кредиторов, решить проблемы с платежеспособностью. Таким образом, банки получают возможность в дальнейшем восстановить ликвидность и свою деловую репутацию.

Литература

- Биджоян Д. С. Модель оценки вероятности отзыва лицензии у российского банка // Финансы: теория и практика. 2018. Т. 22. № 2. С. 26–37. DOI: 10.26794/2587-5671-2018-22-2-26-37
- Малинина Д. А. Механизм финансового оздоровления коммерческого банка на примере ОАО КБ «Солидарность» // Стратегия бизнеса. 2014. № 2. С. 78–81.
- Овсянников С. И. Риски ликвидности коммерческого банка: особенности оценки в новых экономических условиях // Символ науки. 2015. № 7-1. С. 99–104.
- Пальниченко С. А., Байбаракова А. Л. Санирование банков как мера укрепления устойчивости банковской системы РФ // Economics. 2017. № 1. С. 72–75.

¹⁴ О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций. Инструкция Банка России от 11.11.2005 № 126-И (ред. от 12.07.2017). Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_57038/ (дата обращения: 28.11.2019).

DOI: 10.21603/2500-3372-2020-5-1-121-129

5. Гулиев Ш. Р. Оценка состояния банковского сектора и кредитования МСБ // *European science*. 2018. № 10. С. 30–32.
6. Капунов А. А., Коваженков М. А., Рябикова Т. А. Состояние банковской системы в России в настоящий момент и перспективы ее развития // *Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования*. 2018. № 8. С. 143–148.
7. Шелкунова Т. Г., Таболов Г. А. Организация системы риск-менеджмента в коммерческом банке // *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2018. № 4. С. 271–276.
8. Федотов Д. А., Стародубова Н. Н. Проблемы функционирования института банкротства кредитных организаций в России // *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2019. № 6-2. С. 142–145. DOI: 10.24411/2411-0450-2019-10880
9. Софронова В. В. Регулирование банковского сектора России. Новые тенденции // *Финансы и кредит*. 2018. Т. 24. № 2. С. 335–350. DOI: 10.24891/фс.24.2.335
10. Белозор М. И. Деятельность Банка России по финансовому оздоровлению коммерческих банков // *Современное состояние и перспективы развития национальной финансово-кредитной системы: сб. мат-лов II Междунар. науч. конф. студентов специалитета, бакалавриата и магистратуры (Воронеж, 30 ноября 2017 г.)* / под ред. С. П. Федосовой. Воронеж, 2018. С. 22–25.
11. Barth J. R., Caprio, C. Jr., Levine R. Bank regulation and supervision: what works best // *Journal of Financial Intermediation*. 2004. Vol. 13. Iss. 2. P. 205–248. DOI: 10.1016/j.jfi.2003.06.002
12. Шишмарева Т. П. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и практика его применения. М.: Статут, 2015. 415 с.
13. Казимагомедов А. А. Банковское дело: организация деятельности Центрального Банка и коммерческого банка, небанковских организаций. М.: ИНФРА-М, 2017. 500 с.
14. Сергеев О. В. Банкротство кредитных организаций: сущность, причины, факторы // *European scientific conference: сб. ст. XI Междунар. науч.-практ. конф. (Пенза, 7 сентября 2018 г.)* Пенза, 2018. С. 112–115.
15. Вафин И. А., Закирова Д. Ф. Исследование соотношения понятий «несостоятельность», «банкротство» и «неплатежеспособность» кредитных организаций // *Современные научные исследования и разработки*. 2018. № 3. С. 174–177.
16. Шорохова И. В. Банкротство кредитных организаций: сущность, причины, факторы // *Молодой ученый*. 2016. № 1. С. 532–536.
17. Гордина К. К. Сравнительно-правовой анализ мер по предупреждению банкротства банковских кредитных организаций // *Право. Общество. Государство* / отв. ред. Д. В. Рыбин, Е. В. Трофимов. СПб.: Санкт-Петербургский институт (филиал) ВГУЮ (РПА Минюста России), 2017. С. 39–42.
18. Одинцов С. В. Процедура финансового оздоровления – основные положения банковского права Великобритании и Российской Федерации // *Имущественные отношения в Российской Федерации*. 2014. № 10. С. 80–87.
19. Гиблова Н. М. Влияние денежно-кредитной политики на экономический рост в условиях нестабильности // *Банковское дело*. 2015. № 2. С. 14–20.
20. Господарчук Г. Г., Аникин А. В. Оценка уровня стабильности российской банковской системы // *Деньги и кредит*. 2014. № 5. С. 24–30.
21. Леонов М. В. Особенности формирования и деятельности банковских конгломератов в России // *Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 3, Экономика. Экология*. 2014. № 2. С. 62–69. DOI: 10.15688/jvolsu3.2014.2.7
22. Глечиков С. А. Финансовое оздоровление кредитных организаций за счет средств Фонда консолидации банковского сектора: промежуточные итоги // *Вестник науки*. 2020. Т. 2. № 1. С. 120–125.
23. Романова А. В., Марушкина Н. Е. Финансовое оздоровление как конструктивный этап банкротства // *Симбирский научный вестник*. 2017. № 2. С. 82–87.
24. Фролов И. В. Управление процедурами банкротства: теория и юридическая практика. Новосибирск: Альфа-Порте, 2013. 584 с.
25. Мушба Б. В. Финансовое оздоровление банков в России // *Вектор экономики*. 2019. № 3. С. 64–71.
26. Глухова О. Ю., Шевяков А. Ю. Конкурсное производство в процедуре несостоятельности (банкротства) // *Социально-экономические явления и процессы*. 2017. Т. 12. № 2. С. 184–189.
27. Кабанова Ю. В., Лябушева А. А., Тарадаева А. В. Финансовое оздоровление кредитных организаций // *Системное управление*. 2013. № 3. С. 12–20.
28. Тарасенко О. А. Банкротство кредитных организаций: особенности и проблемы правового регулирования // *Актуальные проблемы российского права*. 2016. № 8. С. 84–95. DOI: 10.17803/1994-1471.2016.69.8.084-095

29. Артеменко Д. А., Шишков С. А. Анализ эффективности мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций // Научный вестник Южного института менеджмента. 2017. № 4. С. 34–39. DOI: 10.31775/2305-3100-2017-4-34-39
30. Кошелева Т. Н. Антикризисное управление кредитными организациями. СПб.: Изд-во Санкт-Петербургского университета управления и экономики, 2014. 164 с.
31. Леонов М. В., Заернюк В. М. Финансовое оздоровление как инструмент регулирования банковской деятельности // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2015. Т. 11. № 27. С. 2–11.
32. Воронкова Т. Н., Чернышева Е. Н. Финансовое оздоровление как основная мера по предупреждению несостоятельности (банкротства) коммерческого банка // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. 2012. № 5. С. 43–45.

original article

The Essence and Mechanism of Financial Recovery of Lending Institutions

Daria S. Osipova^{a, @}; Irina V. Gavrilenko^{a, ID}^a Kemerovo State University, Russia, Kemerovo

@ darya.3546@mail.ru

^{ID} <http://orcid.org/0000-0002-6530-473X>

Received 13.01.2020. Accepted 19.02.2020.

Abstract: The current situation in the banking sector of the Russian Federation reveals a high degree of instability of lending institutions. In this regard, the Bank of Russia acts as a mega-regulator: its policy is to stabilize the banking market by using various financial and administrative instruments. Most commercial banks are not able to cope with the new requirements and regulations imposed by the state. As a result, they leave the market and recognize their insolvency. The present article introduces some statistics that characterizes the state of the banking sector over the past six years and confirms the situation described above. The existing banking legislation proved unable to determine the concept of insolvency of a commercial bank. The authors proposed a more specific definition of this concept, which fully reflects the essence of this economic phenomenon. In order to avoid bankruptcy, a credit institution may resort to a financial recovery procedure. A prompt and complete procedure gives an opportunity to avoid negative consequences and resume banking activities. The authors introduced a new interpretation of the financial recovery procedure in order to highlight the essence and specific features of the mechanism in the current economic conditions. The article presents a classification and a detailed roadmap of financial recovery measures. The roadmap provides a gradual financial recovery of the lending institution, which can be interpreted as the development of an economy.

Keywords: insolvency, bankruptcy, financial recovery plan, financial recovery plan, banking sector, Bank of Russia

For citation: Osipova D. S., Gavrilenko I. V. The Essence and Mechanism of Financial Recovery of Lending Institutions. *Vestnik Kemerovskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Politicheskie, sotsiologicheskie i ekonomicheskie nauki*, 2020, 5(1): 121–129. (In Russ.) DOI: <https://doi.org/10.21603/2500-3372-2020-5-1-121-129>

References

1. Bidzhoyan D. S. Model for assessing the probability of revocation of a license from the Russian bank. *Finance: theory and practice*, 2018, 22(2): 26–37. (In Russ.) DOI: 10.26794/2587-5671-2018-22-2-26-37
2. Malinina D. A. Mechanism of financial rehabilitation of a commercial bank by the example of KB "Solidarity". *Strategii biznesa*, 2014, (2): 78–81. (In Russ.)
3. Ovsianikov S. I. Liquidity risks of a commercial bank: assessment features in the new economic conditions. *Simvol nauki*, 2015, (7-1): 99–104. (In Russ.)
4. Palnichenko S. A., Bajbarakova A. L. Redeveloped banks as building measure stable banking system of the Russian Federation. *Economics*, 2017, (1): 72–75. (In Russ.)
5. Guliev Sh. R. Assessment of the banking sector and lending to SMES. *European science*, 2018, (10): 30–32. (In Russ.)
6. Kaplunov A. A., Kovazhenkov M. A., Ryabikova T. A. The state of the banking system in Russia at the present moment and prospects of its development. *Innovatsionnaya ekonomika: perspektivy razvitiia i sovershenstvovaniia*, 2018, (8): 143–148. (In Russ.)

DOI: 10.21603/2500-3372-2020-5-1-121-129

7. Shelkunova T. G., Tabolov G. A. The organization of system of risk management in commercial bank. *Ekonomika i biznes: teoriia i praktika*, 2018, (4): 271–276. (In Russ.)
8. Fedotov D. A., Starodubova N. N. Functional problems of the bankruptcy institution of credit companies in Russia. *Ekonomika i biznes: teoriia i praktika*, 2019, (6-2): 142–145. (In Russ.) DOI: 10.24411/2411-0450-2019-10880
9. Sofronova V. V. Regulation of the Russian banking sector. New trends. *Finance and Credit*, 2018, 24(2): 335–350. (In Russ.) DOI: 10.24891/fc.24.2.335
10. Belozor M. I. The activities of the Bank of Russia in the financial rehabilitation of commercial banks. *Current status and development prospects of the national financial and credit system: Proc. II Intern. Sci. Conf. undergraduate and postgraduate students, Voronezh, November 30, 2017*, ed. Fedosova S. P. Voronezh, 2018, 22–25. (In Russ.)
11. Barth J. R., Caprio, C. Jr., Levine R. Bank regulation and supervision: what works best. *Journal of Financial Intermediation*, 2004, 13(2): 205–248. DOI: 10.1016/j.jfi.2003.06.002
12. Shishmareva T. P. *Federal law "On Insolvency (Bankruptcy)" and the practice of its application*. Moscow: Statut, 2015, 415. (In Russ.)
13. Kazimagomedov A. A. *Banking: organization of the activities of the Central Bank and a commercial bank, non-banking organizations*. Moscow: INFRA-M, 2017, 500. (In Russ.)
14. Sergeev O. V. The bankruptcy of credit institutions: the nature, causes, factors. *European scientific conference: Proc. Intern. Sci.-Prac. Conf., Penza, September 7, 2018*. Penza, 2018, 112–115. (In Russ.)
15. Vafin I. A., Zakirova D. F. Research of concepts "insolvency" and "bankruptcy" of credit institutions' correlation. *Sovremennye nauchnye issledovaniia i razrabotki*, 2018, (3): 174–177. (In Russ.)
16. Shorokhova I. V. Bankruptcy of credit organizations: essence, reasons, factors. *Molodoi uchenyi*, 2016, (1): 532–536. (In Russ.)
17. Gordina X. K. The comparative-lawful analysis of measures for warning of bankruptcy of the bank credit organizations. *Law. Society. State*, eds. Rybin D. V., Trofimov E. V. St. Petersburg: Sankt-Peterburgskii institut (filial) VGUU (RPA Miniusta Rossii), 2017, 39–42. (In Russ.)
18. Odintsov S. V. Procedure of financial improvement – basic provisions of the banking legislation of Great Britain and the Russian Federation. *Imushchestvennye otnosheniia v Rossiiskoi Federatsii*, 2014, 10: 80–87. (In Russ.)
19. Giblova N. M. The influence of monetary policy on economic growth in conditions of instability. *Bankovskoe delo*, 2015, (2): 14–20. (In Russ.)
20. Gospodarchuk G. G., Anikin A. V. Assessing the stability of the Russian banking system. *Dengi i kredit*, 2014, (5): 24–30. (In Russ.)
21. Leonov M. V. Emergence and activity of banking conglomerates in Russia. *Vestnik VolGU. Seriya 3. Ekonomika. Ekologiya*, 2014, (2): 62–69. (In Russ.) DOI: 10.15688/jvolsu3.2014.2.7
22. Glechikov S. A. Financial recovery of credit organizations at the expense of the Fund for the Consolidation of the banking sector: interim results. *Vestnik nauki*, 2020, 2(1): 120–125. (In Russ.)
23. Romanova A. V., Marushkina N. E. Financial restructuring as a constructive stage of bankruptcy. *Simbirskiy nauchnyy vestnik*, 2017, (2): 82–87. (In Russ.)
24. Frolov I. V. *Management of bankruptcy procedures: theory and legal practice*. Novosibirsk: Alfa-Porte, 2013, 584. (In Russ.)
25. Mushba B. V. Financial health of banks in Russia. *Vektor ekonomiki*, 2019, (3): 64–71. (In Russ.)
26. Glukhova O. Yu., Shevyakov A. Yu. Bankruptcy proceedings in the procedure of insolvency (bankruptcy). *Social-economic phenomena and processes*, 2017, 12(2): 184–189. (In Russ.)
27. Kabanova Yu. V., Lyabusheva A. A., Taradaeva A. V. Financial recovery of credit organizations. *Sistemnoe upravlenie*, 2013, (3): 12–20. (In Russ.)
28. Tarasenko O. A. Bankruptcy of credit organizations: peculiarities and problems of legal regulation. *Aktual'nye problemy rossijskogo prava*, 2016, (8): 84–95. (In Russ.) DOI: 10.17803/1994-1471.2016.69.8.084-095
29. Artemenko D. A., Shishkov S. A. Analysis of effectiveness of measures for preventing insolvency (bankruptcy) of credit organizations. *Scientific Bulletin of the Southern Institute of Management*, 2017, (4): 34–39. (In Russ.) DOI: 10.31775/2305-3100-2017-4-34-39
30. Kosheleva T. N. *Crisis management of lending institutions*. St. Petersburg: Izd-vo Sankt-Peterburgskogo universiteta upravleniia i ekonomiki, 2014, 164. (In Russ.)
31. Leonov M. V., Zaenyuk V. M. Financial resolution as an instrument to regulate banking activities. *National Interests: Priorities and Security*, 2015, 11(27): 2–11. (In Russ.)
32. Voronkova T. N., Chernysheva E. N. Financial rehabilitation as the basic measure of prevention of commercial banks insolvency (bankruptcy). *Ekonomika, statistika i informatika. Vestnik UMO*, 2012, (5): 43–45. (In Russ.)