Микульская, Мария Петровна. Совершенствование процедур оздоровления и банкротства кредитных организаций России : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Микульская Мария Петровна; [Место защиты: Всерос. гос. налоговая акад. М-ва финансов РФ].- Москва, 2012.- 237 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/1535

**Содержание к диссертации**

Введение

**1 глава. Теоретические основы финансовой несостоятельности кредитной организации**

1.1 Содержание и взаимосвязь понятий несостоятельности и банкротства кредитных организаций 11

1.2 Формирование критериев финансовой несостоятельности кредитной организации 35

1.3 Макроэкономические аспекты финансовой несостоятельности кредитных организаций 56

**2 глава . Анализ применения процедур банкротства кредитных организаций в условиях финансовой несостоятельности**

2.1 Тенденции и основные этапы развития банковской системы Российской Федерации с точки зрения банкротства кредитных организаций 82

2.2. Сравнительный анализ существующих систем банкротства кредитных организаций 95

2.3. Российский опыт применения процедур оздоровления и банкротства кредитных организаций 113

**3 глава. Разработка рекомендаций по совершенствованию процедур финансового оздоровления и банкротства кредитных организаций**

3.1. Создание институциональных мер по повышению стабильности банковской системы 155

3.2 Разработка комплекса мер по повышению возвратности кредитов и обеспечению выполнения договоров 163

3.3 Повышение эффективности процедур оздоровления и мер по урегулированию банкротства 185

Заключение 208

Список литературы

* [Формирование критериев финансовой несостоятельности кредитной организации](http://www.dslib.net/finansy/sovershenstvovanie-procedur-ozdorovlenija-i-bankrotstva-kreditnyh-organizacij.html#5036451)
* [Макроэкономические аспекты финансовой несостоятельности кредитных организаций](http://www.dslib.net/finansy/sovershenstvovanie-procedur-ozdorovlenija-i-bankrotstva-kreditnyh-organizacij.html#5036452)
* [Сравнительный анализ существующих систем банкротства кредитных организаций](http://www.dslib.net/finansy/sovershenstvovanie-procedur-ozdorovlenija-i-bankrotstva-kreditnyh-organizacij.html#5036453)
* [Разработка комплекса мер по повышению возвратности кредитов и обеспечению выполнения договоров](http://www.dslib.net/finansy/sovershenstvovanie-procedur-ozdorovlenija-i-bankrotstva-kreditnyh-organizacij.html#5036454)

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Кредитные организации играют значительную роль в развитии банковской системы, которая является значимой для экономики страны, а ее нормальная, полноценная финансово-хозяйственная деятельность обеспечивает поступательное развитие предприятий реальной экономики и социальное благополучие населения.

Историческая ретроспектива показывает, что вероятность банкротства кредитных организаций постоянно присутствует в их финансовой деятельности, и это обуславливает необходимость создания результативной системы предупреждения несостоятельности и эффективной системы банкротства. С момента создания российской банковской системы Банк России отзывает банковские лицензии, причем в отдельные периоды наблюдалась четко выраженная тенденция роста числа отозванных лицензий, пик достигнут в 1997 году, когда за год было отозвано 335 лицензий.

Необходимость введения жесткой регламентации банкротства банков была обусловлена крайне низким уровнем удовлетворения заявленных в конкурсном производстве требований – около 2% для кредиторов первой очереди, при этом остальные кредиторы вообще не имели шансов получить свои средства. Кроме того, к началу проведения процедуры реструктуризации либо банкротства в банках уже были картотеки неисполненных документов, которые фиксировали существенный объем невыполненных финансовых документов.

Финансовые проблемы и банкротство банка наносят непоправимый ущерб не только по самому банку, его клиентам и контрагентам, но, опосредованно по экономике, социальному, инвестиционному и политическому климату в стране.

Недостаточная степень научной разработанности и практической реализации процедур предупреждения несостоятельности, оздоровления и эффективного банкротства, создание финансовых институциональных условий для стабильной деятельности банков обусловили актуальность выбранной темы диссертационного исследования.

**Степень разработанности проблемы.** Проблемы, касающиеся принципов построения системы предупреждения несостоятельности, оздоровления и банкротства кредитных организаций, рассмотрены в работах В.Н.Алексеева, Г.Д.Антонова, К.В.Балдина, П.Е.Власова, Н.В.Гаврилова, А.А.Губкина, О.И.Иванова, Л.С. Кириной, М.А.Котлярова, К.В.Кочмола, В.Д.Ларичева, Е.И.Ложкина, П.А.Медведева, А.Г.Мельникова, С.Р.Моисеева, И.Н.Рыковой, П.А.Светачева, Ю.П.Свита, А.М.Тавасиева, А.Л.Тарасевич, А.В.Турбанова, В.В.Улейчика, В.А.Химичева, П.Ф.Шемриковича, К.Б.Шора.

Методологической основой исследования являются теоретические работы зарубежных и отечественных экономистов, в частности А.Ю.Викулина, Т.А.Журавлевой, А.В.Зубенко, Б.Клоба, Ле Хоа, Н.С.Стародубцевой, М.В.Телюкиной, В.Н.Ткачева, Г.А.Тосуняна, М.Н.Чепурина, Г.Ф.Шершеневича.

Проблемы адаптации мирового опыта развития системы регулирования банковской деятельности к российским условиям изложены в трудах У.В.Бурмак, Е.А.Васильева, Х.Жуковска, Е.А.Кравченко, Ж.Г.Пассейк, А.М.Поллард, В.В.Степанова, Г.Хирш, Е.А.Шибановой-Роенко.

Актуальность повышения стабильности деятельности кредитных организаций и недостаточная разработанность вопросов совершенствования процедур несостоятельности и банкротства, оздоровления банков определили выбор темы, цель и задачи диссертационного исследования.

**Целью** диссертационного исследования является выработка рекомендаций по совершенствованию процедур оздоровления и банкротства кредитных организаций, а также комплекса мер по повышению стабильности банковской деятельности и предотвращению банкротства банков (в том числе меры, предпринимаемые в период банковского кризиса).

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие **задачи:**

- определить содержание и взаимосвязь понятий «несостоятельность», «финансовая несостоятельность», «банкротство» и «оздоровление» банка;

- выявить критерии финансовой несостоятельности кредитной организации;

- провести анализ влияния макроэкономических аспектов финансовой несостоятельности и банкротства кредитных организаций;

- провести анализ существующих систем банкротства и реструктуризации финансово-нестабильных кредитных организаций;

- разработать комплекс мероприятий по необходимым институциональным изменениям в банковской системе, направленных на повышение эффективности реабилитационных (реструктуризационных) процедур и процедур банкротства кредитных организаций.

**Объектом исследования** являются российские кредитные организации.

**Предметом исследования** являются отношения, возникающие в процессе применения мер по повышению стабильности деятельности и регулирования сферы предупреждения несостоятельности, банкротства и оздоровления банков.

**Область исследования** соответствует п. 11.8. «Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов» паспорта специальности ВАК 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

**Научная новизна диссертации** состоит в разработке научно-обоснованных предложений по совершенствованию процедур оздоровления и банкротства кредитных организаций, направленных на повышение стабильности и устойчивости банковской системы.

1. Разграничены понятия «несостоятельность» и «банкротство» банков, на основе сравнительного анализа юридического и финансового подхода к этим дефинициям, а также исследовано развитие подходов общества к данному явлению при разных экономических формациях. Установлена доминирующая роль финансово-экономического подхода, как базового и наиболее полно отражающего спектр состояний кредитной организации на всех стадиях его жизненного цикла.

2. Обоснованы количественные значения неоплатности и неплатежеспособности как критериев несостоятельности кредитных организаций, адекватные складывающейся экономической ситуации, которые составляют неотъемлемую часть методического подхода к выявлению нестабильности в текущей финансовой деятельности кредитной организации.

3. Установлено, что финансовая и социальная эффективность процедуры банкротства кредитных организаций определяется выделением приоритетных для конкретной экономической ситуации целей процедуры банкротства. При этом доказано, что на современном этапе существования российской банковской системы в число приоритетных целей, стоящих перед социально-ответственным государством, входит создание процедуры банкротства, исключающей возможность получения финансовой выгоды от неправомерных действий в «период подозрительности» и во время конкурсного производства.

4. Раскрыта специфика государственного регулирования сферы несостоятельности кредитных организаций в условиях финансовой нестабильности, которая заключается в необходимости разработки и внедрения механизма государственной поддержки социально значимых банков, а также процедур выведения с экономического поля нежизнеспособных кредитных организаций, и в применении специальных мер, характерных только для этого периода.

5. Введена и обоснована процедура, основанная на необходимости включения финансовых средств на счетах индивидуальных предпринимателей, которые с точки зрения ведения финансово-хозяйственной деятельности неразделимы от средств их домохозяйств, в средства, подпадающие под компенсационные (страховые) выплаты Агентства страхования вкладов для повышения защиты малого бизнеса, стимулирования более долгосрочного размещения средств на их счетах, дестимулирования попыток перевода средств во вклады физических лиц в «период подозрительности», повышения транспарентности движения средств в целях налогового администрирования.

6. Предложен комплекс мер, позволяющих кредитной организации получить дополнительный положительный эффект в период финансовой нестабильности, и направленный на предотвращение их банкротства: создание системы отслеживания «плохих паспортов», совершенствование института общественного примирителя на рынке финансовых услуг (финансового омбудсмена) и обеспечение возврата кредитов.

**Теоретическую основу** исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых и практиков, посвященные проблемам стабильного развития банковской системы, оздоровления и банкротства кредитных организаций, практика деятельности системы страхования вкладов, специальных органов по санации и реабилитации проблемных банков, материалы разработки законодательной базы и правоприменительной практики.

**Методологическую основу** исследования стала совокупность современных методов анализа и синтеза (системный и диалектический подходы, экономико-статистический анализ, методы аналогий, сравнительных и экспертных оценок и др.), опирающиеся на комплекс экономических и управленческих дисциплин, а также смежных с ними областей знаний.

В качестве **информационной основы исследования** использованы информационные массивы, зарубежная и российская законодательные базы, официальные документы Правительства Российской Федерации, Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации, Агентства по реструктуризации кредитных организаций, Агентства страхования вкладов, методические и методологические разработки международных организаций, работы российских и зарубежных ученых, статистические сборники, информационные и аналитические материалы научно-исследовательских учреждений, информационных агентств и служб, материалы научных конференций и семинаров.

**Теоретическая значимость диссертационного исследования** заключается в разработке комплекса процедур по совершенствованию механизма финансового оздоровления кредитных организаций и предотвращения возможного банкротства организаций, расширении предметной области научного исследования и использования рекомендаций как для кредитных организаций, так и для возможного использования органами управления при подготовке нормативных актов.

**Практическая значимость исследования** заключается в разработке методических рекомендаций, позволяющих повысить эффективность деятельности кредитных организаций и обеспечить совершенствование нормативно-правовой основы оздоровления для повышения стабильности банковской системы. Практическая значимость подтверждается актами внедрения, полученными от Ассоциации российских банков, Ассоциации региональных банков и Агентства страхования вкладов.

Результаты исследования нашли практическое применение в учебном процессе Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации при чтении лекций, проведении семинаров и практических занятий по дисциплинам «Банковское дело», «Финансы», «Деньги, кредит, банки».

**Апробация работы.** Выводы, предложения и рекомендации диссертационного исследования нашли отражение в докладах на различного уровня конференциях, научных семинарах, круглых столах, в том числе: на I Международной научно-практической конференции «Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд» (2010 год), Международной научно-практической конференции «Экономика современного общества: актуальные вопросы антикризисного развития» (2010 год), «Эффективное государственное управление в условиях инновационной экономики» в Финансовом университете при Правительстве Российской Федерации (2011 год), научном семинаре «Индикаторы инновационного развития регионов» в Финансовом университете при Правительстве Российской Федерации (2012 год).

**Публикации.** Основные положения и выводы диссертационного исследования нашли отражение в 9 опубликованных научных работах общим объемом 8,7 п.л., в т.ч. 3 статьи в ведущих научных журналах, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

**Объем и структура диссертационной работы.** Содержание диссертации изложено на 232 страницах машинописного текста, работа состоит из 3 глав, введения, заключения, списка литературы, приложений.

## Формирование критериев финансовой несостоятельности кредитной организации

Результатом можно считать следующие определения: Несостоятельность - установленная надзорным органом неспособность в полном объеме и своевременно удовлетворять требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, повлекшая применение к должнику мер по предупреждению банкротства с целью устранения оснований для осуществления указанных мер или отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

Банкротство - признанная арбитражным судом неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, повлекшая открытие в отношении должника процедуры конкурсного производства в целях соразмерного пропорционального удовлетворения требований кредиторов в пределах аккумулированной конкурсной массы и последующей ликвидации кредитной организации.

Надо отметить, что некоторые органы государственной власти, в частности налоговые органы Российской Федерации, также ассоциировали понятие «неплатежеспособность» с периодом, когда у кредитной организации наличествуют основания для осуществления мер по предупреждению банкротства. Что следует из того, что признаки неплатежеспособности, перечисленные в Приказе Министерства налоговой службы, практически дословно совпадают с действовавшими на тот момент основаниями для применения мер по предупреждению банкротства.

На основании этого можно заключить, что несостоятельность кредитной организации по своей сути ближе всего к неплатежеспособности. Под банкротством же подразумевается комплекс мер и мероприятий, проводимый после принятия соответствующего судебного решения и до момента внесения в регистрационную книгу записи о ликвидации кредитной организации.

Кроме разделения понятий несостоятельность и банкротство по экономическому смыслу существует подход, при котором данные понятия делятся по наличию уголовной составляющей. М.В.Телюкина пишет: «многие ученые неоднократно высказывали мнение о необходимости дифференциации этих категорий, полагая, что банкротство - уголовно-правовая сторона несостоятельности (которая может и отсутствовать), иными словами, банкротство - это несостоятельность, сопряженная с уголовно наказуемыми действиями, направленными на причинение вреда должнику или кредиторам.»23 Такая позиция существовала и в дореволюционном праве. Ее отклик можно найти в современной практике, проанализировав такие понятия как фиктивное банкротство, преднамеренное банкротство, неправомерные действия при банкротстве 24, и учитывая, что не существует понятий фиктивная и преднамеренная несостоятельность.

Существует еще один аспект данной проблемы. Нормы российского законодательства устанавливают, что «банкротство это признанная арбитражным судом неспособность должника удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей». То есть кредитная организация может быть признана банкротом только по решению арбитражного суда. Но обращение в арбитражный суд возможно только после отзыва банковской лицензии.

В случае, когда банковская лицензия была отозвана по «административным» основаниям, признаки банкротства могут быть обнаружены позднее, при проведении обследования финансово-экономического состояния банка временной администрацией. После отзыва лицензии банк не может осуществлять банковскую деятельность, а значит изменение в финансовом положении возможно только за счет резкого изменения рыночной стоимости активов и пассивов банка (при условии, что в этот период не никто пытается активно выводить активы). И хотя на практике сложно представить столь резкое изменение рынка, (особенно если учесть, что банк обязан в процессе работы диверсифицировать свои активы), но теоретически это возможно.

Таким образом, можно констатировать два состояния, которые до сегодняшнего дня были мало исследованы и в которых статус кредитной организации определен несколько расплывчато; - период после отзыва лицензии «по административным основаниям» до окончания обследования банка временной администрацией. Так как только по результатам обследования можно определить фактическое финансовое состояние - удовлетворительное или несостоятельность. Видимо до момента документального установления несостоятельности кредитной организации, ее следует считать финансово благополучной, - период с момента отзыва банковской лицензии по финансово экономическим основаниям до вынесения арбитражным судом соответствующего решения.

## Макроэкономические аспекты финансовой несостоятельности кредитных организаций

Рассмотрим каждый из этих тезисов.

Во время кризиса 1998 года Банк России впервые начал достаточно широко применять особые правила банковского регулирования на период кризиса. И поскольку значительная часть банков оказалась в плачевном состоянии, Банк России на 2 года отсрочил применение мер воздействия за невыполнение норматива минимальной величины собственного капитала. Кроме того, вплоть до 01 июля 1999 года был введен специальный режим расчета банковских нормативов - то есть расчет нормативов велся в абсолютных величинах, что позволило банкам принимать на себя риски в соответствии со значением их капиталов до девальвации рубля.

Для стимулирования собственников на открытие новых банков, на расширение филиальной сети, а также с целью повышения капитализации действующих банков, была разрешена оплата уставных капиталов в иностранной валюте, также был разработан порядок оплаты уставных капиталов государственными ценными бумагами (ОФЗ-ПД). Было разрешено внесение субординированных кредитов в иностранной валюте. Были сокращены размеры регистрационного сбора и сбора за открытие филиала в 10 раз.

Поскольку значительная часть банков не могли выполнить обязательные нормативы, были предприняты следующие меры; - временно изменены нормативы обязательного резервирования70; С целью поддержания ликвидности Банк России установил право на ежемесячное (в период с 5 по 25 число) снижение нормативов обязательных резервов в течение отчетного года, но не более 5% от суммы обязательных В виде отчислений от привлеченных средств граждан резервов, депонируемых в Банке России. В последний день периода, в течение которого были снижены нормативы обязательных резервов, кредитная организация производит возврат суммы снижения с отметкой "доперечисление обязательных резервов.71

Для предоставления дополнительной ликвидности во время последнего кризиса были приняты меры, имеющие общесистемный характер - это снижение отчислений в ФОР. Также был поднят до 700 тыс. рублей максимальный размер гарантированной страховой выплаты АСВ, что позволило привлечь в банковскую систему дополнительные средства от населения. Но были предприняты меры, воспользоваться которыми мог ограниченный круг финансовых организаций - выдача Банком России годичных кредитов без обеспечения банкам, имеющим рейтинг не ниже определенного.

- сокращен лимит открытых валютных позиций, предприняты меры по реструктуризации банковской системы, в том числе в рамках Федерального закона «О реструктуризации кредитных организаций» и выделения бюджетных средств на финансирование деятельности Агентства по реструктуризации кредитных организаций (далее - АРКО), и об оказании персонифицированной помощи социально значимым банкам.

Для нивелирования кризиса 2008 года также вводились особые режимы регулирования банковской деятельности. Так, на время было приостановлено действие оснований, по которым банк признавался не соответствующим требованиям к участию в системе страхования, что позволило некоторым проблемным банкам продолжать привлекать вклады населения.

Чтобы предотвратить массовое появление финансовых проблем в банках. Банк России рекомендовал коммерческим банкам не наращивать свои активы в инвалюте и чистые балансовые операции в валюте. Также была предусмотрена возможность директивного ограничения ставок по вкладам населения для банков, которые, пытаясь привлечь дополнительные средства, экономически неоправданно поднимали проценты по вкладам, и этим повышали риски и для самого банка и для его клиентов.

Были предприняты меры, направленные на остановку темпов роста просроченной задолженности и сохранения уровня кредитования на докризисном уровне (стимулирующие меры). В рамках этих мер было создано Агентство реструктуризации ипотечных жилищных кредитов, работающее с проблемными ипотечными кредитами. Следует отметить, что деятельность этого Агентства носит явно временный характер. В острый период кризиса реализовывались программы по ослаблению нагрузки на ипотечных заемщиков, но к началу 2012 года программы были свернуты, реструктуризация новых ипотечных кредитов прекратилась. Существует позиция, что по завершению уже действующих реструктуризационных программ деятельность Агентства будет свернута.

Если вернуться к кризису 1998 года, то первые попытки Банка России реструктуризировать банковскую систему нельзя назвать удачными в полном смысле этого слова.

Банк России для поддержания ликвидности, повышения финансовой устойчивости и проведения мероприятий по финансовому оздоровлению предоставлял обеспеченные кредиты отдельным банкам, имеющим важное социальное и экономическое значение (стабилизационные кредиты и кредиты в целях погашения банками обязательств перед вкладчиками -физическими лицами), а также кредиты банкам-санаторам. Решение о предоставлении таких кредитов принималось по каждому конкретному коммерческому банку Советом директоров Банка России.

## Сравнительный анализ существующих систем банкротства кредитных организаций

Быстро выяснилось, что банкротство, нацеленное на быструю ликвидацию крайне неэффективно и с макро- и с микроэкономической точек зрения. Лишь небольшое число кредиторов получали сколько-нибудь значимое удовлетворение своих требований. В то время как государство теряло налогоплательщика, в некоторых случаях - необходимую региону производственную единицу, сталкивалось с проблемой рабочих мест. В отношении банковского сектора ситуация усугублялась значительным числом кредиторов - частных вкладчиков.

Попытки найти баланс между сроками и полнотой удовлетворения можно наблюдать и на современном этапе при применении различных процедур банкротства. Так, в законах ФРГ предусматривалась возможность заключения мирового соглашения, но только если кредиторы получали удовлетворение своих требований не менее, чем на 35%. В том случае, если мировое соглашение предполагалось сроком более, чем на год, то удовлетворение должно составлять не менее 40% от требований, а если на 1,5 года - более чем на 40%.

Е.А.Шибанова-Роенко предлагает классификацию, в которой первостепенными целями законодательства о банкротстве она предлагает считать ликвидационную и восстановительную цели87 (что в ее концепции не отличается от общепринятого деления систем банкротства на продолжниковскую и прокредиторскую). Можно предположить, что данная классификация не вполне корректна. Если в рамках продолжниковской системы мы еще можем говорить, что восстановительная цель наиболее важна, то заявлять, что в прокредиторской системе ликвидационная цель является основной было бы совершенно неправильно. Защита интересов кредиторов не означает обязательной ликвидации должника. Максимальное удовлетворение требований кредиторов может достигаться не только при ликвидации, но и при проведении реструктуризационных и реорганизационных мероприятий.

В основу общепризнанного на сегодняшний день деления систем банкротства положен принцип «на защиту интересов какой из сторон делается основной акцент». Принято различать две основные системы -продолжниковскую и прокредиторскую.

В продолжниковской системе основной упор делается на защиту интересов должника. В них гораздо большее внимание уделяется процедурам восстановления и реабилитации должника.

Различные исследователи считают, что продолжниковская система банкротства основывается на разных теоретических постулатах.

Теория сотрудничества, легшая в основу продолжниковской системы США, рассматривает освобождение должника от долгов в качестве основного стимула для сотрудничества с кредиторами. При этом если должник соглашается на условия, предложенные кредиторами, то заявленные требования могут быть пересмотрены (по срокам или объемам исполнения).

Другой распространенной теорией является теория социальной полезности. С точки зрения этой теории при принятии решения о банкротстве необходимо соизмерять вред, нанесенный банкротом своим кредиторам, и вред, который наносит само банкротство всему обществу в целом, дестабилизируя производственные отношения и провоцируя социальную и политическую нестабильность. По этой теории освобождение банкрота от долгов дает ему возможность сделать правильные выводы и стимулирует его к более эффективным попыткам вести бизнес.

Наиболее радикальная, гуманистическая теория, утверждает, что банкротство наносит вред личности должника. Исходя из этой теории, экономические потери кредиторов сравниваются с общечеловеческими ценностями.88

Зачастую решение о ликвидации организации-должника принимается либо при полной невозможности возродить его деятельность либо при несоразмерно больших затратах на реабилитационные процедуры. Такие системы существуют, например, во Франции и в США.

Жестко продолжниковская система долгое время существовала во Франции. Исходными предпосылками было, что при поддержке организации-должника сохраняются рабочие места, а также создается определенная защита французских предприятий и организаций от недружественной конкуренции. Однако с течением времени число сохраненных экономически слабых компаний увеличивалось. Отсутствие у них стимулов для повышения эффективности своей деятельности способствовало снижению конкурентоспособности французской экономики в целом. Проведенные исследования установили, что дисбаланс между желанием сохранить максимум предприятий и оправданностью мер по их поддержке является основным фактором низкой эффективности французской системы банкротства. В законодательство были внесены изменения, которые оказали положительное влияние на экономический климат страны.

В США по ныне действующему Bankruptcy Code89 общая система банкротства имеет более черты продебиторской чем прокредиторской. «Систему регулирования несостоятельности можно охарактеризовать фразой: реорганизация является более предпочтительной, чем ликвидация.». По опросам населения понятие банкротства более связывается с корпоративной реорганизацией и планом финансового оздоровления (гл.11 и 13 Кодекса о банкротстве), чем с процедурами ликвидации.

## Разработка комплекса мер по повышению возвратности кредитов и обеспечению выполнения договоров

В рассматриваемый нами период, как в случае «дробления вкладов», так и давая платежные поручения, обе стороны (банк и клиент) прекрасно осознают невозможность для банка исполнить свои обязательства по данным договорам. Заключение этих договоров имеет совсем другую экономическую цель - введение своих денежных средств под действие обязательных страховых выплат АСВ и переложение таким образом обязательств банка на плечи иного экономического субьекта.

Сторонами, которым наносится материальный вред при дроблении вкладов и переводе средств со счетов юридических лиц во вклады физических лиц, являются: - АСВ, поскольку из Фонда страхования вкладов будут выплачены дополнительные страховые компенсации тем физическим лицам, которые в противном случае не имели бы права на их получение; кредиторам банка-банкрота первой очереди, чьи требования превышают установленные законом страховые выплаты, и кредиторам банка-банкрота всех последующих очередей,

АСВ компенсирует произведенные им страховые выплаты за счет аккумулированной конкурсной массы и в рамках первой очереди. Следовательно, чем больше страховых выплат произведет АСВ, тем на большую сумму оно сможет претендовать и тем меньшая доля конкурсной массы останется для удовлетворения всех остальных заявленных требований. Наиболее тяжелый ущерб наносит «дробление вкладов» кредиторам последующих очередей, потому что их шансы на удовлетворение требований и так не слишком велики. Потенциально вред может быть нанесен федеральному бюджету, так как дефицит фонда страхования вкладов будет покрываться за счет средств федерального бюджета. Следует отметить, что чрезмерное уменьшение страхового фонда приведет к росту экономической нагрузки на банковское сообщество в целом (размер выплачиваемых банками страховых взносов зависит, в том числе, и от соотношения экономических показателей системы страхования вкладов). Необходимо отметить, что определенный ущерб наносится установленному законом социальному и экономическому принципу банкротства «пусть не в полном объеме, но пропорционально заявленным требованиям».

Разрешить эту проблему пытается АСВ, оспаривая требования, заявленные по сформированным искусственно остаткам на счетах. Так, в 2008 году в 11 банках АСВ выявило сделки, осуществленные при наличии картотеки неисполненных платежей или запрета Банка России на осуществление отдельных банковских операций - по дроблению крупных вкладов на сумму 584 млн. рублей - по изменению очередности удовлетворения требований кредиторов на сумму 453 млн.рублей174

В 2009 году в 17 банках из реестров обязательств были исключены остатки на счетах 1114 физических лиц, в том числе на 351 млн.рублей -сформированные за счет переводов со счетов юридических лиц и на 281 млн.рублей - сформированные за счет дробления крупных вкладов. Однако, сотрудники АСВ ссылаются на то, что оспаривание этих требований отнимает определенное время и требует дополнительных средств.

Чтобы исключить саму возможность искусственного формирования требований первой очереди, генеральный директор АСВ А.В.Турбанов предложил внести изменения в закон о страховании вкладов . В соответствии с этими изменениями предлагалось не выплачивать страховое возмещение по тем требованиям, которые возникли в так называемый период подозрения (применительно к данному случаю - в течение 3 месяцев до наступления страхового случая), если при этом не было фактического поступления денежных средств в банк. Мера это очень жесткая. Под такое ограничение будут попадать и добросовестные вкладчики. На данном этапе более целесообразно доказывать обоснованность претензий АСВ судебным путем.176 Однако, если практика банкротств покажет, что суды в значительном ряде случаев будут занимать сторону вкладчиков, не рассматривая обоснованность их претензий, то возможно нужно будет вернуться к рассмотрению вопроса о распространении страховых выплат на средства, размещенные на счетах индивидуальных предпринимателей - это снимет необходимость перевода средств со счетов этих субъектов экономики во вклады физических лиц, в то время как АСВ будет заблаговременно включать средства индивидуальных предпринимателей в расчет средств, на которые распространяются страховые выплаты.

Следует отметить, что для проведения операций по дроблению и переводу вкладов нужны неформальные договоренности с сотрудниками банка-банкрота. Это поднимает еще одну проблему - проблему поведения собственников и сотрудников банка в периоды финансовой нестабильности и при проведении банкротства.

Вопросы законопослушности и этичности поведения собственников и работников банков при проведении банкротства и в период перед банкротством остается достаточно острым в течение ряда лет.