

БАНКРОТСТВО БАНКА КАК ГЛОБАЛЬНАЯ ПРОБЛЕМА ЭКОНОМИКИ

Банкротство кредитных организаций (КО) — это довольно распространенная процедура в наше время, так как далеко не все банки могут справиться с потерей активов, большой конкуренцией и сложной экономической ситуацией.

Финансовые компании могут быть признаны несостоятельными по многим причинам, но основными являются такие, как:

- системное отсутствие выплат кредиторам;
- нарушение законов, принятых Центробанком;
- не выполнение обязательств перед клиентами (просрочка платежей на срок более 10 дней).

Процедура банкротства банка отличается своей продолжительностью, так как процесс в среднем может занимать от года до двух. За это время арбитражный суд изучает все нюансы, назначает временного управляющего и следит за его работой.

Специалист по итогам может предложить несколько вариантов, среди которых основными являются: ликвидация банка или же, напротив, его финансовое оздоровление.

Еще одна особенность заключается в том, что кредитная организация имеет возможность получить поддержку со стороны государства, так как на это ежегодно выделяются деньги из общего бюджета. Компания может попасть в программу финансовой помощи, если специалист заверит в необходимости такого решения.

К банкротству кредитной организации могут привести внешние и внутренние факторы. К внутренним факторам относятся факторы, зависящие от деятельности субъекта хозяйствования. Что касается внешних факторов, то можно отнести политическую и общеэкономическую ситуацию в стране, состояние финансового рынка, надежность банков-партнеров, надежность клиентов.

Финансовые кризисы прежде всего дестабилизируют финансовое состояние клиентов КО, что, в свою очередь, ведет к оттоку средств из КО и снижению возвратности выданных кредитов.

Неэффективный механизм реализации и трансформации законодательства также является фактором банкротства кредитных организаций. Это в полной мере проявляется в слабом регулировании многих правовых аспектов деятельности КО, реализации функций банковского надзора, отсутствии системы страхования вкладов граждан, организации процедур санирования и банкротства банков.

Внешние факторы можно также подразделить на социально-политические, экономические и информационно-правовые.

К социально-политическим можно отнести:

- резкие изменение государственной и финансовой политики, излишний налоговый контроль;
- разрыв экономических связей со странами-партнерами;
- монополизация рынка;
- ограничения в отношении иностранного капитала.

Экономическими факторами банкротства являются следующие:

- нестабильность в финансово-кредитной сфере;
- процветание теневой экономики;
- высокие темпы инфляции.

К информационно-правовым факторам относятся:

- противоречивость законодательства;
- недостаток качественной информации о конъюнктуре рынка.

Роль и воздействие этих факторов могут трансформироваться в зависимости от состояния экономики страны. При условии кризисного развития национальной экономики повышается важность факторов внешней среды.

Немаловажным фактором на отдельных этапах могут являться колебания конъюнктуры на отдельных рынках, примером данного фактора является финансовый кризис 2007–2008 гг.

Рассмотрим внешние факторы банкротства банков на примере одного из крупнейших банкротов США, активы которого на момент банкротства составляли более 600 млрд долларов.

Началу кризиса в 2007 году стал ипотечный кризис в США, который начался ещё в 2006 году.

Главной причиной кризиса явился рост невыплат ипотечными заемщиками. У простого населения оказалось слишком много кредитов и слишком много подешевевшей недвижимости. Также произошло падение производных инструментов, напрямую связанных с недвижимостью.

По финансовым потерям с учетом инфляции данный кризис можно сравнить с «Великой депрессией» 30-х годов прошлого века. В итоге всех событий властям США пришлось провести жесткое вмешательство в экономику страны и в деятельность ведущих крупных компаний.

Один из крупнейших банков главной экономики мира, США — Lehman Brothers был основан в 1850 году, а более чем за 150 лет стал одним из мировых лидеров в инвестиционном бизнесе. На него работали более чем 28 000 человек, но в 2008 году, в разгар ипотечного кризиса, долги компании превысили \$600 млрд [3].

Считается, что именно банкротство Lehman Brothers стало отправной точкой для мирового финансового кризиса.

Закат банка Lehman Brothers был обусловлен двумя причинами:

– очень много своих средств было вложено в ипотечные ценные бумаги, которые стали главной причиной финансового кризиса в США;

– правительство фактически отказало в финансовой поддержке банку, хотя рискованные ипотечные ЦБ покупали многие компании.

Уже летом 2007 года стало известно, что Lehman Brothers подделывают отчетность и уменьшают масштабы убытков от операций с ипотечными облигациями. Именно тогда аналитики поместили Lehman Brothers в группу риска, потому что этот банк наиболее активно работал с бумагами американской ипотечной отрасли и облигациями взаимного долга.

Брокеры банка Lehman Brothers начали выпускать небиржевые, то есть произвольные срочные договоры, предлагая всем желающим купить у них будущие проценты по ипотечным облигациям.

Как правило, по этим облигациям проценты рассчитывают по ставке LIBOR плюс риск заемщика. В зависимости от изменения LIBOR окончательная ставка может меняться.

Так как эти срочные контракты нигде не нужно регистрировать, то их можно выпускать в бесчисленном количестве. Именно это и сделали брокеры Lehman Brothers.

Вначале были распроданы все будущие проценты по всем ипотечным ценным бумагам, которыми владел банк. Затем брокеры заключали срочные контракты на будущие проценты по ипотечным ценным бумагам, которыми на самом деле не владели.

9 июня 2008 г. Lehman Brothers официально объявил о планах проведения дополнительной эмиссии акций на \$5 млрд с целью привлечь новых акционеров, но после того, как банк опубликовал отчетность, инвесторы отказались приобретать ценные бумаги.

Lehman Brothers выставил на продажу свои активы суммарной стоимостью около \$40 млрд. Долги компании составили \$613 млрд (плюс 155 млрд долларов долгов по облигациям), и крах компании, стал крупнейшим за всю историю экономики США и вызвал финансовый кризис во всем мире.

Обанкротившийся инвестиционный банк Lehman Brothers Holdings Inc. выплатил за услуги адвокатов и советников \$588,4 млн в течение 15 месяцев после начала процесса банкротства. Процедура банкротства Lehman Brothers проводилась в 16 странах одновременно, от Японии до Каймановых островов [5].

В 2012 году банк Lehman Brothers Holdings Inc завершил процедуру банкротства беспрецедентной стоимостью \$639 млрд и 17 апреля начал выплачивать долги кредиторам.

Основной причиной краха банка стали:

- неэффективная политика государства, которое не приняло вовремя действий, сдерживающих кризис;

- использование теневой отчетности банком.

Цены на жилую недвижимость в США активно росли до середины 2006 г., после чего они начали стремительно падать; из-за этого заёмщикам стало значительно сложнее добиться рефинансирования кредита.

В то же время процентные ставки по ипотечным кредитам с плавающей ставкой начали повышаться, что повлекло за собой повышение размера ежемесячных выплат и привело к резкому росту количества случаев невыполнения обязательств по кредитам.

Широко распространённые на финансовом рынке производные ценные бумаги, обеспеченные в том числе субстандартными ипотечными закладными, почти полностью обесценились, а нежелание частных инвесторов вкладывать средства в рынок кредитования и сокращение количества инвестиционных возможностей привели к значительному сокращению объёма торговли ипотечными и другими ценными бумагами по всему миру.

Lehman Brothers активно использовал механизм, получивший в банке название «репо 105». Его суть в том, что незадолго до конца квартала Lehman Brothers переводил часть проблемных активов в свое лондонское подразделение — Lehman Brothers International. Это подразделение заключало соглашение о продаже активов третьей стороне, обязуясь выкупить их обратно в течение ближайшего времени по чуть более высокой цене [3].

При этом бумаги с реальной стоимостью, например, \$105 продавались за \$100 (отсюда и название). Это позволяло банку проводить по отчетности такую сделку уже не как стандартное репо (привлечение заемных средств под залог ценных бумаг с обязательством дальнейшего выкупа), а как продажу активов, что не требовало сохранения участвующих в сделке активов на балансе банка.

Это позволяло банку искусственно сокращать объемы задолженностей в своих отчетах. В начале следующего квартала Lehman Brothers выкупал эти активы обратно, используя кредитные средства. Участниками таких сделок являлись семь неамериканских банков, включая немецкий Deutsche Bank, британский Barclays и японскую Mitsubishi UFJ Financial Group [4].

В данном случае мы можем наблюдать, как взаимосвязь внешних и внутренних факторов привели к банкротству одного из крупнейших банков США.

При ведении такой политики инвесторам давалась неверная информация о состоянии объекта вложений, к тому же банк не смог вовремя предвидеть риск невыплат по ипотечным кредитам, так как государство не принимало своевременных мер по регулированию цен на жилье.

Логотип знаменитого инвестиционного банка был продан на аукционе Christie's International в Лондоне, состоявшегося 29 сентября 2010 года, за 9 тыс. 375 фунтов (14 тыс. 915 долл.).

Чем крупнее капитал, которым распоряжается кредитная организация, тем больше экономических рисков сопровождают ее деятельность.

Финансовая устойчивость и политика ведения деятельности кредитной организации напрямую взаимосвязаны с экономической ситуацией в стране, так как кредитная организация работает как с физическими, так и с юридическими лицами и регламентирует оборот капитала. Неправильная политика банка может привести к финансовому кризису не только отдельных субъектов, но и всего государства.

Список литературы

1. Баронин, М. С. Экономический кризис 2008 года как конец оптимизма / М. С. Баронин // Вестник МГУП, 2013. — № 6. — С. 102–105.
2. Глухова, О. Ю. Несостоятельность (банкротство) как правовая и экономическая категория / О. Ю. Глухова // Социально-экономические явления и процессы. — 2017. — Т. 12. — № 5. — С. 166–172.
3. Каратаев, А. А. Банкротство компаний: предпосылки и признаки / А. А. Каратаев // Синергия Наук. — 2018. — № S19. — С. 17–20.
4. Информационный портал banki.ru [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.banki.ru/>.
5. Новостной портал forbes [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.forbes.ru/>.