

УДК 336.717.1:338.124.4(477)

## РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ КРЕДИТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА УКРАИНЫ

**КОРЕНЕВА О. Г.**

*кандидат экономических наук*

**КУПРИЕНКО О. В.**

**Сумы**

**И**зменение доли проблемных активов в структуре кредитных портфелей банков Украины характеризуется значительной динамикой к росту и может явиться одной из важнейших причин развития банковского кризиса. Объем выданных кредитов по состоянию на 01.07.2009 г. составляет 714,6 млрд грн, 52% из которых валютные. По прогнозам президента Ассоциации Украинских банков Александра Сугоняко, к концу 2009 года банки ожидают от 70 до 90 миллиардов гривень проблемных кредитов. Причинами роста просроченной задолженности, в частности по кредитам физических лиц, является значительное удорожание иностранной валюты относительно гривни (гривня девальвировала на 65 – 75% по сравнению с серединой 2008 года) и, как следствие, резкое увеличение реальной стоимости кредитов, повышение процентных ставок по действующим

кредитам, ухудшение социально-экономической ситуации (увольнения, снижение уровня доходов населения).

Актуальность изучаемого вопроса объясняется значительными темпами роста просроченной задолженности по кредитам физических лиц, которая влечет за собой угрозу возникновения и углубления банковского кризиса, усугублением социально-экономической и политической напряженности. Реструктуризация кредитов является одним из направлений деятельности банков по предотвращению роста проблемных активов. Процедура реструктуризации долга по кредитам позволяет снизить финансовую нагрузку на заемщиков и, как следствие, дать возможность качественно обслуживать свой кредитный долг.

К числу нерешенных проблем относится потребность в реструктуризации кредитной задолженности возникла в Украине с осени 2008 года, когда совокупность перечисленных ранее причин привела к невозможности заемщикам обслуживать свои кредитные обязательства и как следствие к невозвратам по кредитам. Данное направление в деятельности банков было новым и недостаточно разработанным, что объясняется особенностями развития банковской

системы в докризисный (с доминированием кредитных активных операций) и кризисный (пассивные операции, работа с просроченной задолженностью) периоды. Основной задачей реструктуризации является уменьшение финансовой нагрузки на заемщика, что позволит осуществлять погашение по кредиту и улучшить качество кредитных портфелей банков. Проведение реструктуризации в Украине должно быть основано на использовании зарубежного опыта, где данные схемы уже опробованы на практике и проведен анализ преимуществ и недостатков процесса реструктуризации. Данная проблема находится на стадии изучения теоретиками и практиками и рассматривается в работах С. Васильевой, В. Мищенко, В. Крыловой, М. Николовой, А. Левен, Б. Кушнирук, С. Лямец [2].

*Цель статьи* – изучить принципы проведения реструктуризации банками Украины, проанализировать экономическую целесообразность проведения реструктуризации для банков и заемщиков, проанализировать механизмы проведения реструктуризации кредитов физических лиц.

**З**начительный рост просроченной задолженности, углубление кризиса банковской системы, ухудшение материального состояния населения Украины, рост социальной напряженности требует от НБУ и банковской системы мер по снижению финансовой нагрузки на заемщиков. Такими мерами могут быть: реструктуризация срочной и просроченной кредитной задолженности; отмена банками штрафных санкций и комиссий за досрочное погашение кредитной задолженности; продажа НБУ валюты по льготному курсу на целевых аукционах.

Реструктуризация задолженности – это комплекс мер, направленных на формирование условий погашения кредитной задолженности заемщика банка, адаптированных к его текущей платежеспособности. Цель проведения реструктуризации – создание условий заемщику для погашения задолженности исходя из его реальных доходов на момент погашения кредитной задолженности и, как следствие, выполнение заемщиком обязательств перед банком.

Для рассмотрения заявки на реструктуризацию кредитной задолженности банки предъявляют следующие требования:

1. Заемщик – добросовестный плательщик (положительная кредитная история, выполнены требования по страхованию залога, а также выполнение всех условий кредитного договора), при более лояльном подходе – выполнение заемщиком всех обязательств перед банком на протяжении определенного срока (например 6 месяцев) действия кредитного договора.

2. Наличие четких причин необходимости проведения реструктуризации.

3. Проведение анализа финансовой нагрузки заемщика до проведения реструктуризации и планируемая финансовая нагрузка при условии применения схемы реструктуризации, финансовая возможность обслуживания долга после проведения реструктуризации.

4. Предоставление новой справки о доходах с места работы или других документов, подтверждающих доход (для принятия решения желательно наличие официального дохода).

5. Возможно требование по переоценке залога и предоставлении дополнительного обеспечения по кредиту: недвижимое имущество или финансовое поручительство.

6. Досрочное погашение части задолженности по кредиту.

7. Согласие заемщика на повышение процентной ставки (в последующий период).

В банковских учреждениях требования могут различаться в зависимости от внутренних банковских процедур. Банк откажет в реструктуризации, если имеющиеся инструменты не позволяют уменьшить сумму ежемесячного платежа до приемлемого уровня, или если не выполняются требования кредитного договора.

**Р**ассмотрим возможные механизмы реструктуризации, которые позволяют на определенный срок снизить кредитную нагрузку и (или) оптимизировать схему погашения кредита, при необходимости могут использоваться в различных комбинациях:

- ✦ изменение схемы погашения тела кредита и процентов со стандартной (классической) схемы на аннуитетную, при которой погашение производится равными частями и распределяется пропорционально на весь срок действия кредитного договора, в отличие от стандартной, при которой максимальные платежи приходятся на начало обслуживания кредитного долга;
- ✦ изменение графика погашения текущей задолженности по кредиту в пределах месяца, что предполагает возможность определения даты погашения тела кредита и начисленных процентов на удобную для клиента дату, которая определяется сроком получения клиентом дохода;
- ✦ увеличение сроков кредитования. Отдельные банки дают возможность увеличить срок действия кредита до 10 лет для ипотечных кредитов и до 2 лет для автокредитов, при этом общий срок кредита не должен превышать стандартный

для данного кредитного продукта (25 – 30 лет – кредит на приобретение недвижимости и 7 лет – автокредитование), а также должны быть выдержаны требования к возрасту заемщика;

- ✦ предоставление «кредитных каникул», т. е. периода, в течении которого заемщик освобождается от погашения тела кредита, но при этом должен уплачивать проценты за пользование кредитом. Целесообразность применения данного механизма зависит от графика погашения кредита и фактического срока пользования кредитом на момент проведения реструктуризации: при начальном периоде погашения кредита в структуре ежемесячного платежа 70% (при стандартной) и более 80% при аннуитетной составляют начисленные проценты, то есть, применение кредитных каникул не всегда позволяет снизить нагрузку на заемщика.

График погашения задолженности изменяется и может рассматриваться два варианта: сумма кредитной задолженности по основному долгу за период отсрочки распределяется пропорционально количеству периодов платежа до конца срока действия кредитного договора, или сумма кредитной задолженности по основному долгу за период отсрочки переносится пропорционально равными платежами на период последних 12 месяцев кредитования (дополнительно к действующим платежам до окончания срока действия кредитного договора). Таким образом, по окончании кредитных каникул сумма платежа возрастет, так как суммарный срок кредитования не изменяется, а суммарная нагрузка увеличивается;

- ✦ понижение процентной ставки на определенный период (например 12 месяцев) с последующим ее повышением до уровня, позволяющего компенсировать недополученный банком доход;

Данный механизм используется банками нечасто, что объясняется сложностью в применении механизма (под каждый кредит производится расчет индивидуальных процентных ставок на льготный период и последующий период обслуживания долга). При проведении реструктуризации по схеме применения пониженной процентной ставки обязательным является заключение дополнительного соглашения с применением комиссии за досрочное расторжение, величина которой является расчетной цифрой и устанавливается индивидуально для каждой операции;

- ✦ возможность конвертации валютных кредитов в гривневые.

Данный механизм используется редко по причинам:

1. Конвертация проводится банками преимущественно по курсу НБУ на дату проведения конвертации, что значительно выше по сравнению с курсом НБУ на дату получения кредита.

2. Выполнение дополнительных требований – досрочно погасить 10 – 20% текущей задолженности.

3. Повышение процентной ставки по гривневому кредиту. Стоимость гривневого ресурса составляет 20 – 25%, что соответствует стоимости кредита для заемщика в размере 25 – 30%.

4. Ограничение предложения со стороны банков, что объясняется недостатком долгосрочного гривневого ресурса, достаточного для рефинансирования долларовых кредитов [6];

- ✦ возможность перевода долга, что предполагает замену заемщика по действующему кредиту. Данная услуга используется банками и заемщиками, так как позволяет:

1) заемщику передать задолженность третьему лицу;

2) банку снизить размер проблемного кредитного портфеля, заменив неплатежеспособного заемщика на заемщика, способного обслуживать долг;

3) клиенту, у которого есть потребность приобрести жилье или автомобиль, при недостатке собственных средств и в условиях фактически полного отсутствия кредитования банками, приобрести необходимый объект.

Сложность реализации схемы в том, что стоимость залогового имущества, приобретенного в докризисный период, выше рыночной на момент процедуры замены заемщика, что объясняется общей тенденцией снижения цен и ростом курса иностранных валют. Также при переводе долга процентная ставка не изменяется, а у нового заемщика возникают расходы по нотариальному оформлению залогового имущества на нового собственника и расходы по единовременной комиссии перед банком.

То есть, для каждого клиента схема реструктуризации должна подбираться индивидуально в зависимости от графика погашения, валюты, возраста кредита, финансового состояния заемщика.

**В**ажно понимать, что реструктуризация является вынужденным инструментом, как для банков, так и для заемщиков: банковские структуры недополучают процентные доходы по выданным кредитам, а проведение реструктуризации для заемщиков, в большинстве случаев, приведет к значительному удорожанию кредитов [5].

Более эффективными мероприятия по реструктуризации становятся при комплексном взаимодействии НБУ и банков. С целью снижения финансовой нагрузки на заемщиков валютных кредитов, НБУ проводит целевые аукционы по продаже валюты банкам для погашения кредитов населением и частными предпринимателями. Стоимость валюты на погашение в среднем на 10 – 15% ниже коммерческих курсов, по которым работают банки.

**П**роведение реструктуризации охватывает два основных периода: январь – апрель 2009 года (первая волна реструктуризации), август – осень 2009 г. (вторая волна). В результате проведения первой волны реструктуризации банковские учреждения переоформили около 30% кредитной задолженности населения. Реструктуризация стала эффективной для заемщиков, которые в значительной степени сохранили свою платежеспособность. В то же время реструктуризация кредитов значительно не повлияла на чистоту кредитных портфелей банков. Так, по данным официальной статистики НБУ, за неполное I полугодие 2009 года проблемная задолженность по кредитам возросла вдвое – около 40 млрд грн, или около 6% совокупного кредитного портфеля (на 01.01.2009 проблемная задолженность по кредитам составляла 19,7 млрд грн, на 01.07.2009 – 40,8 млрд грн). Аналогичными темпами возрастают объемы неуплаченного заемщиками процентного дохода банкам по кредитам, что, в свою очередь, вынуждает банки увеличивать резервы под кредитные операции. По состоянию на 01.07.2009 г. объем таких резервов по банковской системе превысил 69 млрд грн, что на 20 млрд грн больше, чем на начало года. Вторая волна реструктуризации объясняется очередными валютными колебаниями, а также приближением окончания сроков по схемам реструктуризации, которые применялись в первой волне (отсрочка платежа) [4].

## ВЫВОДЫ

Увеличение доли проблемных активов, ухудшение условий погашения заемщиками кредитов требует от НБУ и банковских учреждений разработки комплекса мероприятий для снижения финансовой нагрузки, наиболее применимыми из которых в настоящее время являются реструктуризация кредитной задолженности и продажа валюты на целевых аукционах.

1. Реструктуризация – это изменение первоначальных условий кредитования, в результате чего снижается кредитная нагрузка на бюджет заемщика.

2. Механизмы реструктуризации: изменение схемы и графика погашения кредита, увеличение сроков кредитования, предоставление грейс-периодов, установление пониженной процентной ставки, конвертация валютных кредитов в гривневые, возможность замены заемщика.

3. Применение реструктуризации кредитной задолженности является экономически невыгодным ни для заемщиков, ни для банков а рассматривается как вынужденная мера для всех сторон кредитного процесса.

4. Для заемщиков валютных кредитов более выгодным в настоящее время является приобретение валюты на целевых аукционах НБУ. ■

## ЛИТЕРАТУРА

1. Постановление НБУ № 461 от 06.08.09. Памятка заемщика, имеющего задолженность перед банком по потребительскому кредиту и попавшего в тяжелое финансовое состояние».
2. Міщенко В., Крилова В., Ніконова М. Реструктуризація кредитів в умовах кризи: світовий досвід і можливості застосування в Україні // Вісник НБУ.–2009.– № 5.
3. Пинзеник В. Кінець тунелю: поки що без світла // Дзеркало тижня.– 2008.– 27 грудня.– № 49(728).
4. Гриньков Д. Час расплаты // Бизнес.– 2009.– № 3.
5. Гриньков Д. Деструктивизация // Бизнес.– 2009.– № 8.
6. Гриньков Д. Физическая перезарядка // Бизнес.– 2009.– № 28.