

Кризис корпоративного долга.

19.02.2016

09:00 - 09:30

Регистрация участников, утренний кофе

09:30 - 11:30

Сессия 1. Обзор рынка проблемных долгов

Модератор

Филипп Стеркин, редактор отдела экономики, газета «Ведомости»

Темы для обсуждения

- Что такое проблемные и предпроблемные активы?
- «Карта» проблемных активов. Уязвимые сектора и компании с точки зрения генерирования проблемных активов. Оценка объемов рынка.
- Позиция ключевых игроков сектора: собственников, банков-кредиторов, инвесторов, государства
- Критерии оценки текущей и будущей стоимости проблемных активов. Определение равновесной рыночной стоимости приобретения

Вступительное слово «Что такое предпроблемные и проблемные активы в текущей экономической ситуации?»

Владимир Татарчук, председатель совета директоров, Proxima Capital Group

Доклады

- Состояние рынка корпоративного долга в России. Основные игроки на рынке. Генераторы проблемных активов: конфликты собственников, экономическая конъюнктура. Значимые события на рынке за последние месяцы: «Мостовик», «Мечел», «Ютэйр»

Владимир Татарчук, председатель совета директоров, Proxima Capital Group

- Что сейчас составляет группу проблемных активов? Кто из этой группы выйдет и опустится на градацию ниже – в «мусорные активы», а какие активы из «качественных» с большой долей вероятности попадут в «недооцененные и проблемные». Отрасли и компании, страдающие от шоковых воздействий кризиса
 - Строительство и девелопмент
 - Авиаперевозки и туризм
 - Торговля и дистрибуторские компании
 - Банковский бизнес по кредитованию населения

Владимир Якушев, управляющий директор, Alvarez & Marsal CIS

LLP

Выступления с докладами представителей банковского сектора по теме «**Оценка устойчивости бизнеса заемщиков и возможности обслуживания кредитов, перспективы на 2015 год. Политика банков по вопросу реструктуризации кредитов**»

Максим Дегтярёв, вице-президент, директор управления по работе с проблемными активами, Сбербанк России

Оксана Панченко, член правления, руководитель дирекции обслуживания и финансирования корпоративных клиентов, «Райффайзенбанк»

Алексей Чаленко, заместитель председателя правления, МДМ Банк

Владимир Яшин, первый заместитель председателя правления, Промсвязьбанк

- Оценка ситуации с корпоративными долгами со стороны корпоративного сектора. Перспективы на 2015 год
Олег Мухамедшин, директора по стратегии, развитию бизнеса и финансовым рынкам, Русал
- Оценка ситуации с корпоративными бондами. Следует ли ждать волны дефолтов
Алексей Коночкин, заместитель начальника управления рынков долгового капитала, ВТБ Капитал
- Является ли корпоративный внешний долг макроэкономической угрозой и при каких условиях государство пойдет на выкуп с рынка корпоративных облигаций
Алексей Моисеев, заместитель министра финансов Российской Федерации
- Качество кредитного портфеля банков и устойчивость банковской системы России. Возможность создания в России фонда плохих долгов
Представитель Агентства по страхованию вкладов

11:30 - 11:55

Кофе-брейк

11:55 - 13:45

Сессия 2. Вопросы реструктуризации корпоративных кредитов и публичного долга

Модератор

Владимир Татарчук, председатель совета директоров, Proxima Capital Group

Темы для обсуждения

- Политика банков по отношению к проблемным заемщикам
- Возможности корпоративного сектора по обслуживанию кредитов
- Технологии реструктуризации кредитов и публичного долга

Доклады

- Эффективное построение системы взаимодействия с банками в условиях долгового кризиса
Заали Цанав, управляющий директор Proxima Capital Group
- Практика реструктуризаций задолженности российских предприятий перед банками
Валерий Лукин, член совета директоров, Челябинский трубопрокатный завод
- Эффективное взаимодействие с держателями публичного долга
Олег Гордиенко, начальник управления инвестиционно-банковских операций, Райффайзенбанк
- Возможные действия заемщика в ухудшающейся ситуации
Алексей Евгеньев, управляющий директор, Alvarez & Marsal CIS LLP
- Заемщик, достойный поддержки банка – каких заемщиков банки готовы поддержать в кризис
Дмитрий Мохначев, член правления, Юникредит банк

Участники дискуссии

Игорь Барышников, директор дирекции по стратегии и рынкам капитала, «Трубная металлургическая компания»

Александр Рахлевский, председатель совета директоров, Самарский резервуарный завод

Михаил Яценко, вице-президент, МТС банк

13:45 - 14:45

Обед

14:45 - 16:15

Сессия 3. Технологии управления и повышения стоимости активов

Модератор

Алексей Евгеньев, управляющий директор, Alvarez & Marsal CIS

LLP

Реструктуризация или банкротство... или «золотая середина»? Считается, что по окончании реструктуризации в выигрыше оказываются собственники, а в результате банкротства в меньшем проигрыше будут кредиторы. При определенных обстоятельствах существует способ, который может устроить и собственников и кредиторов и поможет сохранить жизнеспособность бизнеса – приглашение и передача актива в управление профессиональному управляющему.

Темы для обсуждения

- Сравнительные варианты действий с проблемными активами: смена стратегии и продажа инвестору, финансовая реструктуризация актива, передача в управление, процедура банкротства. Доступность и цена для собственника вариантов действий.
- Различные варианты финансовой реструктуризации актива
- Создание новой команды управления
- Стратегия управления активами профессиональными управляющими. Технологии повышения стоимости активов
- Банкротство как способ финансового оздоровления
- Юридические проблемы процесса реструктуризации

Докладчики

- Мотивация команды управления в условиях реструктуризации / комплексной трансформации - неотъемлемый компонент успеха
Владимир Кулагин, партнер, McKinsey & Company
- Особенности нынешнего кризиса с точки зрения доступных стратегий реструктуризации долга. Организация процесса и потребности в информации
Александр Ерофеев, партнер, руководитель отдела услуг по реструктуризации в Центральной Европе и СНГ, компания E&Y
- Как принимать верные стратегические решения в условиях кризиса
Александр Ованесов, управляющий партнер, Strategy Partners Group
- Практика работы налогового органа, как системного кредитора
Георгий Колташов, начальник управления по работе с задолженностью и банкротством, ФНС России
- Особенности взыскания проблемной задолженности в иностранных юрисдикциях
Олег Титаренко, вице-президент – начальник департамента по работе с проблемными активами, Газпромбанк
- Сопровождение процедур реструктуризации: определение юридически правильной стратегии действий. Специфика и

особенности требований в отношении различных активов и видов обеспечения. Особенности рассмотрения требований в иностранных юрисдикциях и их признания в РФ
Виктория Бурковская, партнер, адвокатское бюро «Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры»

16:15 - 17:00

Коктейль

* Программа подготовлена с использованием данных исследования, проведенного компанией B2B Research