

# Кризис корпоративного долга

16.09.2016

09:30 - 10:00

Регистрация участников, утренний кофе.

10:00 - 12:00

Сессия 1. Обзор рынка проблемных долгов.

Модератор

**Владимир Татарчук**, председатель совета директоров, Proxima Capital Group

**Темы для обсуждения:**

- Состояние рынка корпоративного долга в России, есть ли угроза макроэкономической стабильности.
- Позиция ключевых игроков сектора: собственников, банков-кредиторов, инвесторов, государства. Качество кредитного портфеля банков и устойчивость банковской системы России.
- Оценка устойчивости бизнеса заемщиков и возможности обслуживания кредитов, перспективы на конец 2016 года. Политика банков по вопросу реструктуризации кредитов.
- Оценка ситуации с корпоративными долгами со стороны корпоративного сектора. Перспективы на конец 2016 года.
- Состояние рынка корпоративных бондов.

**Доклады**

- Рынок проблемных активов в России. Инструменты, позволяющие решать проблему.  
**Владимир Татарчук**, председатель совета директоров, Proxima Capital Group
- Состояние с корпоративным долгом в разрезе отраслей экономики России. Уязвимые сектора и компании с точки зрения генерирования проблемных активов. Перспективы развития долговой проблемы.  
**Петр Золотарев**, соруководитель экспертный центр по экономическому оздоровлению и трансформации компаний, McKinsey
- Перспективы развития рынка корпоративного долга в России. Позиция ключевых игроков сектора: собственников, банков-кредиторов, инвесторов, государства.  
**Леонид Афендиков**, управляющий директор, Alvarez&Marsal CIS LLP
- Рейтинговая информация о финансовой устойчивости банков

... с целью обмена информацией с финансовым учетом инвестбанков и заемщиков.

**Кирилл Лукашук**, старший директор, руководитель группы банковских рейтингов, «Аналитическое кредитное рейтинговое агентство»

**Дискуссия.** Оценка устойчивости бизнеса заемщиков и возможности обслуживания кредитов.

Участники дискуссии:

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

**Борис Гинзбург**, финансовый директор, Росгосстрах банк

**Андрей Жупанов**, заместитель председателя правления, Промсвязьбанк

---

12:00 - 12:30

Кофе-брейк.

---

12:30 - 14:15

**Сессия 2. Вопросы реструктуризации корпоративных кредитов и публичного долга.**

Модератор

**Константин Колпаков**, заместитель председателя правления, Мособлбанк

**Темы для обсуждения:**

- Политика банков по отношению к проблемным заемщикам.
- Возможности корпоративного сектора по обслуживанию кредитов. Эффективное построение системы взаимодействия с банками в условиях долгового кризиса.
- Эффективное взаимодействие с держателями публичного долга.
- Что на продажу? Рынок непрофильных активов.
- Технологии реструктуризации кредитов и публичного долга.

**Доклады**

- Взаимодействие банков и корпораций в ситуации долгового кризиса.

**Максим Кравченко**, управляющий партнер, Proxima Capital Group

**Дискуссия.** Оценка ситуации с корпоративными долгами со стороны корпоративного сектора. Возможности корпоративного сектора по обслуживанию кредитов.

Участники дискуссии

**Леонид Афендиков**, управляющий директор, Alvarez&Marsal CIS

LLP

**Валерий Борисов**, заместителя генерального директора по финансам и экономике, ЧТПЗ

**Александр Рыбин**, директор по рынкам капитала, группа ГМС

**Антон Чертков**, директор по правовым вопросам, группа компаний «Дело»

Доклады:

- Стратегия и тактика работы с заемщиком: как не допустить дефолт клиента

**Евгений Козеренко**, руководитель корпоративного блока, Промсвязьбанк

- Комплексная реструктуризация долгов на примере авиакомпании ЮТэйр.

**Олег Гордиенко**, начальник управления инвестиционно-банковских операций, Райффайзенбанк

- Практика реструктуризации задолженности российских предприятий перед финансовыми кредиторами. Полученные уроки.

**Валерий Лукин**, генеральный директор, компания «Проектные технологии»

- Организация системной работы заемщиков в ходе реструктуризации долгового портфеля.

**Наталья Дорошенкова**, директор, KPMG

**Андрей Митрофанов**, партнер, KPMG

Дискуссия по докладу KPMG в рамках темы «**Опыт реструктуризации корпоративного долга**».

«Культура системной работы компаний (заемщиков) в ходе реструктуризации долгового портфеля – важная составляющая успешного функционирования рынка долга. Это относительно новая для российского рынка тема, как для банков, так и для компаний. Существует потребность в повышении бизнес-культуры по этому направлению до европейского уровня, так как сейчас даже у относительно небольших компаний (не говоря о промышленных гигантах) кредитные портфели диверсифицированы, и процесс реструктуризации долга становится действительно большим проектом. Чрезвычайно важно наладить в этой ситуации процесс обмена информацией и согласований между всеми кредиторами и заемщиком. При этом кредиторы далеко не всегда понимают, что происходит в компани-заемщика, что происходит у других кредиторов, а заемщики не понимают, как работают банки, теряются в потоке требований и в итоге процесс переговоров по реструктуризации идет неэффективно»

Участники дискуссии

**Леонил Афонников**, управляющий партнер Alvarez&Marsal CIS

**Александр Фроленков**, управляющий директор, Alvarez&Marsal CIS LLP

**Антон Чертков**, директор по правовым вопросам, группа компаний «Дело»

**Михаил Яценко**, руководитель корпоративного блока, член правления, МТС банк

**Валерий Борисов**, заместителя генерального директора по финансам и экономике, ЧТПЗ

**Алексей Яушев**, независимый эксперт

Представители корпоративного и банковского сектора

---

14:15 - 15:00

Обед

---

15:00 - 16:45

### Сессия 3. Технологии управления проблемными активами.

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.

Модератор

**Алексей Евгеньев**, управляющий директор, Alvarez&Marsal CIS LLP

#### 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.
- Стратегия управления активами профессиональными управляющими. Технологии повышения стоимости активов.
- Банкротство как способ финансового оздоровления.
- Юридические проблемы процесса реструктуризации.

Доклады

- Варианты передачи активов.

**Макс Гутброд**, партнер московского офиса, «Бейкер и Макензи»

- Опыт управления проблемными активами — накопленная статистика и пример из практики

**Артем Кириллов**, управляющий партнер, Nort Group

- Корпоративное управление в кризисных ситуациях.  
**Андрей Вон**, управляющий директор, А1
  - Возможности финансовой и операционной реструктуризации для проблемного заёмщика.  
**Александр Темкин**, директор и соруководитель группы реструктуризации, ЕУ в России и СНГ
  - Банки и непрофильная недвижимость. Как с этим жить и управлять?  
**Сергей Акинин**, директор по работе с проблемными активами, Связь-банк
  - Современные методы, технологии инструменты реструктуризации и управления проблемными активами: роль Chief Restructuring Officer, суть практики Recovery and Transformation Services (RTS), применение философии Agile к работе с проблемными активами в практике банков и консультантов.  
**Дмитрий Мигель**, соруководитель группы реструктуризации и антимонопольного управления, ЕУ
- 

16:45 - 17:15

Коктейль.