

215

Исходящий номер Центрального банка
Российской Федерации: 03-13-1/1619 от
24.02.2015

Президенту Ассоциации
«Россия»

А.Г.Аксакову

109074, г.Москва,
Славянская площадь,
д.2/5/4, стр.3

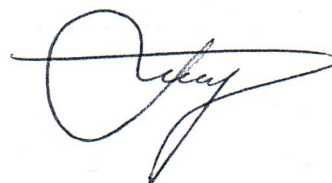
на № _____ от _____

1619

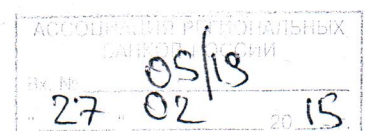
Уважаемый Анатолий Геннадьевич,

Банк России направляет Вам комментарии по вопросам и предложениям, поступившим от Ассоциации региональных банков России (Ассоциация «Россия») в рамках подготовки к встрече с руководителями Банка России, состоявшейся 12 - 13 февраля 2015 года в ОПК «БОР», по проблемам рефинансирования кредитных организаций, обязательных резервных требований (письма Ассоциации «Россия» от 09.02.2015 № 06/33, № 06/36).

Приложение: на 16 листах.

 Д.В.Тулин

Исполнитель: О.Г.Силич
771-42-17



Комментарии по вопросам и предложениям, поступившим от Ассоциации «Россия» в рамках подготовки к встрече с руководителями Банка России, состоявшейся 12 - 13 февраля 2015 года в ОПК «БОР», по проблемам рефинансирования кредитных организаций, обязательных резервных требований

Серьезным бременем для банков являются нормативы обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банке России, отвлекающие из оборота значительные средства, способствующие искусственному росту дефицита ликвидности, не стимулирующие привлечения ресурсов и росту остатков по счетам. Кредитные организации предлагают, как минимум на период экономического кризиса, пересмотреть эти нормативы в сторону уменьшения вплоть до отмены, либо платить коммерческим банкам за предоставленные ресурсы на рыночных условиях. Как относится Банк России к данной инициативе?

Предложение о пересмотре нормативов обязательных резервов в сторону уменьшения вплоть до отмены (на период экономического кризиса), по нашему мнению, противоречит нормам законодательства Российской Федерации (статьи 35, 38 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», статья 25 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»).

Основная функция механизма обязательного резервирования заключается в формировании устойчивого и предсказуемого спроса на ликвидность со стороны банков, что улучшает возможности Банка России по управлению краткосрочными ставками денежного рынка. Для эффективной работы механизма усреднения объем усредняемых резервов должен несколько превышать потребность кредитных организаций в средствах на корреспондентских счетах для осуществления расчетов и в связи с мотивом предосторожности, что позволит банкам гибко реагировать на непредвиденное изменение факторов ликвидности. По оценкам Банка России,

текущий уровень обязательных резервов не является избыточным исходя из цели управления ликвидностью банковского сектора.

Следует отметить, что в условиях экономических кризисов 1998 года, 2008-2009 годов Банк России не принимал решений об «отмене» нормативов обязательных резервов, их уровень лишь временно снижался в целях недопущения проблем с осуществлением платежей в условиях дефицита ликвидности в российском банковском секторе.

На наш взгляд, текущая ситуация в банковском секторе, в том числе с платежной дисциплиной, существенно отличается от кризисных периодов 1998, 2008-2009 годов, в связи с чем снижение нормативов обязательных резервов в настоящее время представляется нецелесообразным.

Считаем, что потребности банковского сектора в получении денежных средств в настоящее время могут быть удовлетворены с помощью действующих механизмов рефинансирования Банка России.

Вместе с тем, в среднесрочной перспективе Банк России рассматривает повышение коэффициента усреднения в качестве потенциального механизма, который может быть использован для воздействия на состояние ликвидности банковского сектора. При этом «бремя нормативов обязательных резервов, отвлекающих из оборота значительные средства», будет постепенно снижаться. Следует отметить, что большая часть обязательных резервов (в настоящее время 70%) поддерживается кредитными организациями путем поддержания усредненного остатка денежных средств на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций, открытых в Банке России. Использование усреднения обязательных резервов обеспечивает российский банковский сектор дополнительной ликвидностью и стимулирует кредитные организации к эффективному управлению собственной ликвидностью.

Одновременно сообщаем, что Банком России расширен круг кредитных организаций, которые могут использовать усреднение обязательных резервов, а именно, в соответствии с Указанием Банка России от 26.09.2014 № 3395-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 7 августа 2009 года № 342-П «Об обязательных резервах кредитных организаций» начиная с периода усреднения с 10.01.2015 по 10.02.2015 право на усреднение обязательных резервов,

наряду с банками, отнесенными к 1 или 2 классификационной группе, также может быть предоставлено банкам, отнесенным к 3 классификационной группе в соответствии с Указанием Банка России от 30.04.2008 № 2005-У «Об оценке экономического положения банков».

Что касается предложения о введении платы кредитным организациям за обязательные резервы «на рыночных условиях», то возможность уплаты процентов по обязательным резервам Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» не предусмотрена.

09.12.2014 года Советом директоров Банка России было принято решение о создании нового механизма рефинансирования кредитных организаций – предоставление кредитов Банка России, обеспеченных закладными, выданными в рамках программы «Военная ипотека». Планируется ли увеличение лимита кредитования по проекту рефинансирования Военной ипотеки (в настоящее время 10 млрд на 4 банка)? Если да, то когда и на сколько?

Рассмотрение вопроса об увеличении лимита по операциям предоставления кредитов Банка России, обеспеченных закладными, выданными в рамках программы «Военная ипотека», возможно при условии увеличения ОАО «АИЖК» своих обязательств по выкупу закладных у Банка России в случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) кредитной организацией обязательств по кредиту Банка России, обеспеченному закладными.

Будет ли расширен перечень механизмов рефинансирования разрешением Банка России проводить сделки РЕПО с закладными и ипотечными сертификатами участия (ИСУ) между кредитными организациями? Как Банк России относится к инициативе использовать ИСУ в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым ЦБ РФ?

Закладные и ипотечные сертификаты участия в настоящее время не входят в перечень ценных бумаг для сделок РЕПО, определенный ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Вопрос использования ипотечных сертификатов участия в качестве обеспечения по операциям рефинансирования требует проработки как с позиции

оценки юридических и иных рисков Банка России при использовании ИСУ в качестве предмета залога по кредитам Банка России, так и с позиции заинтересованности кредитных организаций в использовании такого механизма, как кредиты Банка России, обеспеченные ИСУ.

Планирует ли Банк России смягчать требования к минимальным рейтингам банков-эмитентов для включения программ биржевых облигаций в Ломбардный список (сейчас ВВ/Ва2)?

Формирование Ломбардного списка Банка России осуществляется Центральным банком Российской Федерации в целях проведения операций денежно-кредитной политики за счет наиболее качественных эмиссионных ценных бумаг. С учетом указанного обстоятельства Банком России были установлены критерии включения в Ломбардный список Банка России ценных бумаг, выпускаемых в рамках программ облигаций, в том числе для ценных бумаг эмитентов - кредитных организаций.

В настоящее время Банк России не планирует смягчать требования к минимальным рейтингам банков-эмитентов для включения в Ломбардный список Банка России ценных бумаг, выпускаемых в рамках программ облигаций.

Вместе с тем, в настоящее время облигации юридических лиц-резидентов Российской Федерации, являющихся кредитными организациями, эмитентам (выпускам) которых присвоен рейтинг как минимум одним из рейтинговых агентств на уровне не ниже «В-» или «В3», могут быть включены в Ломбардный список Банка России в обычном порядке.

Эксперимент, начатый приказом Банка России от 09.08.2013 N ОД – 452 «О проведении эксперимента по предоставлению Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом прав требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования ОАО «ЭКСПАР» стартовал уже полтора года назад. Сделки активно рассматриваются и дорабатываются, но положительного решения по рефинансированию еще ни разу не было принято.

Предложение: Необходимо довести до завершения процедуру рефинансирования Банком России сделок под страховку ЭКСАР. Обеспечить согласование юристами ЭКСАР и Банка России правил экспортного страхования.

В настоящее время с участием Юридического департамента Банка России рассматриваются вопросы, возникающие при рефинансировании кредитов в рамках данного механизма.

В настоящее время некоторые выпуски облигаций (в первую очередь еврооблигации, не включены в Ломбардный список Банка России, но соответствуют Указанию ЦБ РФ от 10 августа 2012 №2861-У «О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России»:

Эмитенту (выпуску) ценных бумаг присвоен рейтинг по международной шкале как минимум одним из рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Fitch Rating, Moody's Investors Service) на уровне не ниже установленного Банком России

– Ценные бумаги включены в котировальный лист по крайней мере одной биржи из перечня бирж, установленного Банком России.

– Расчеты по ценным бумагам, сделкам с долговыми эмиссионными ценными бумагами осуществляются на условиях исполнения обязательств «поставка против платежа» с использованием счетов депо Банка России, открытых в депозитарии, осуществляющем деятельность на территории РФ, при этом данный депозитарий осуществляет также учет прав на указанные ценные бумаги.

Предложение: включить в Ломбардный список отсутствующие выпуски облигаций (включая еврооблигации) при условии, что другие выпуски этих эмитентов уже находятся в этом списке и соответствуют формальным критериям Указания №2861-У.

Вопрос о включении в Ломбардный список Банка России выпусков ценных бумаг рассматривается Банком России после начала обращения ценных бумаг в основном режиме торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» либо после формирования индикативных цен соответствующих выпусков, рассчитываемых СРО НФА (фиксинг СРО НФА).

Одновременно сообщаем, что Банком России может быть рассмотрен вопрос о включении выпусков ценных бумаг в Ломбардный список Банка России не только в случае соответствия их требованиям Указания Банка России от 10.08.2012 № 2861-У «О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России», но и с учётом других существенных обстоятельств, в том числе структуры облигационного займа, информации от надзорного блока Банка России, валюты выпуска, косвенных характеристик ликвидности, наличия у Банка России всей необходимой информации для принятия решения. Банк России осуществляет регулярный мониторинг выпусков облигаций и еврооблигаций и, при наличии оснований, включает выпуски в Ломбардный список Банка России.

В рамках осуществления функционала по отбору и передаче в залог активов для целей обеспечения по привлекаемым кредитам Банка России в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 №312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами (далее - Положение №312-П) кредитные организации предлагают расширить в Положении №312-П перечень категорий организаций, права требования по кредитным договорам которых принимаются в обеспечение кредитов Банка России:

- отменить ограничение на права требования по кредитам организаций финансового сектора (раздел «Ж», п.65 ОКВЭД), в частности лизинговых компаний, реализующих долгосрочные программы предприятий по модернизации основных средств в стратегических отраслях экономики

Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами» (далее – Положение № 312-П) было разработано в качестве инструмента, в соответствии с которым кредитные организации, соответствующие требованиям Банка России, могут рефинансировать в Банке России свои требования к нефинансовым организациям, в то время как лизинговые компании осуществляют финансовую деятельность.

Вместе с тем, сообщаем, что в настоящее время в качестве обеспечения по операциям рефинансирования Банка России кредитными организациями могут

быть использованы облигации ООО «ВТБ-Лизинг Финанс», ОАО «ВЭБ-лизинг», ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ», ОАО «Балтийский лизинг», ООО «Элемент Лизинг», ЗАО «Европлан».

- принимать в обеспечение права требования по кредитам муниципальных образований вне зависимости от имеющегося у них рейтинга

Рассматривается вопрос о возможности включения в состав активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, активов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, не обладающих международным рейтингом.

Дополнительно обращаем внимание на то, что 30.12.2014 Советом директоров Банка России было принято решение о «заморозке рейтингов» эмитентов-муниципальных образований и выпущенных ими ценных бумаг по состоянию на 01.12.2014. В случае снижения рейтинга эмитента (выпуска) ценных бумаг эмитентов - муниципальных образований ниже уровня, установленного Банком России, Центральный Банк Российской Федерации при рассмотрении вопроса о возможности включения в Ломбардный список (неисключения из Ломбардного списка Банка России) указанных ценных бумаг будет руководствоваться значениями рейтингов в соответствии с вышеуказанным решением.

В соответствии с п. 3.5.3 Положения № 312-П для кредитов, передаваемым в залог Банку России, установлено ограничение по сроку погашения основного долга: не менее 60 календарных дней после наступления срока (предполагаемого срока) погашения суммы основного долга по кредиту Банка России. В соответствии с данным критерием кредит, принятый Банком России в залоговый пул, при наступлении срока менее 60 дней до договорной даты его погашения исключается из списка принятых в обеспечение активов. В целях обеспечения дополнительного увеличения ликвидности кредитных организаций, предлагаем отменить данное ограничение.

Срок 60 календарных дней необходим в соответствии с требованиями действующего законодательства для организации Банком России обращения взыскания на права требования по кредитным договорам, являющиеся

обеспечением по кредиту Банка России, в случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) кредитной организацией обязательств по указанному кредиту Банка России.

В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) кредитной организацией обязательств по кредиту Банка России реализация прав требования по кредитным договорам должна осуществляться путем проведения публичных торгов. Десять дней необходимо для направления залогодержателем залогодателю и должнику по основному обязательству уведомления в письменной форме о дате, времени и месте проведения торгов. В случаях, установленных законодательством, публичные торги могут быть признаны не состоявшимися, проведение повторных публичных торгов должно быть организовано в течение месяца после первых торгов. Таким образом, срок в 60 календарных дней является минимальным для реализации предмета залога в соответствии с действующим законодательством.

В связи с этим данное требование не может быть отменено.

Кредитные организации просят рассмотреть возможность внесения в Положение 312-П изменений, которые позволили бы принимать к рассмотрению в целях включения в состав активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, не только ссуды 1-2 категорий качества, но и ссуды 3 категории качества в случаях, когда по таким ссудам имеется гарантия Правительства Российской Федерации (в пределах суммы гарантий Правительства Российской Федерации). При необходимости, можно установить дополнительные требования к таким ссудам: финансовое положение оценивается не хуже, чем среднее, качество обслуживания долга – как хорошее (т. е. ссуда классифицируется в 3 категорию качества по “административным” (п. 3.14.1.1. Положения ЦБР №254-П) основаниям).

Эффект от включения в состав активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, кредитов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации и отнесенных к III классификационной группе в соответствии с Положением Банка России от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – Положение

№ 254-П), будет незначительным в связи с небольшими объемами таких кредитов.

Дополнительно сообщаем, что в соответствии с письмом Банка России от 18.12.2014 № 209-Т «Об особенностях применения нормативных актов Банка России» кредитным организациям в целях расширения возможностей управления кредитными рисками предоставлена возможность на основании решения уполномоченного органа управления кредитной организации не ухудшать оценку качества обслуживания долга вне зависимости от оценки финансового положения заемщиков по ссудам, реструктурированным, например, в случае изменения валюты, в которой номинирована ссуда, вне зависимости от изменения срока погашения ссуды (основного долга и (или) процентов), размера процентной ставки. В связи с этим кредитные организации, сохранившие в соответствии с указанным письмом классификацию ссуд на уровне I и II категории, по прежнему имеют возможность рефинансировать их в Банке России. При этом ссуды, отнесенные ко II категории качества, по которым предоставлены государственные гарантии, принимаются в состав обеспечения по кредитам Банка России в упрощенном порядке (без представления кредитной организацией в Банк России бухгалтерской отчетности предприятия - заемщика по кредиту).

*Существующие в настоящее время требования Положения №312-П содержат ограничения по суммам (дисконты), срокам рефинансирования, периоду деятельности заемщика, а также значительно сокращают возможности рефинансирования кредитов, качество которых оценено по второй категории из-за соотнесения со среднеотраслевыми показателями. Снятие данных ограничений, или хотя бы некоторых из них, благоприятно сказалось бы на расширении возможностей предоставления финансирования предприятиям реального сектора экономики. В этой связи **предлагается**:*

- отменить или сократить дисконты по активам (кредитам) заемщиков

Величина поправочных коэффициентов (а не дисконтов), используемых для корректировки стоимости нерыночных активов при принятии их в обеспечение по кредитам Банка России, устанавливается Банком России, исходя из величины риска, связанного с возможным обесценением активов. С 19.12.2014 в целях расширения залоговой базы кредитных организаций поправочные коэффициенты

были повышены, и достигли уровней 0,95 (по I категории качества) и 0,8 (по II категории качества) в случае, если обязанное по активу лицо включено в Перечень Банка России или является Российской Федерацией, субъектом РФ или муниципальным образованием; уровнем 0,8 (по I категории качества) и 0,7 (по II категории качества) в случае, если обязанное по активу лицо не включено в Перечень Банка России, не является Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием.

- снизить ставки фондирования при рефинансировании кредитов предприятиям в случае осуществления ими инвестиционных проектов, направленных на расширение действующих производств;

В настоящее время процентная ставка по кредитам, обеспеченным залогом прав требования по кредитам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов, отобранных в соответствии с правилами, утвержденными Правительством Российской Федерации, составляет 9%, т.е. существенно ниже, чем по стандартным механизмам рефинансирования Банка России.

- снять или ослабить ограничения периода деятельности заемщика (действующее требование - не менее 3-х лет). Данная мера позволит расширить проектное финансирование сельхозпроизводителей, поскольку, по существующей бизнес-практике, сделки проектного финансирования структурируются как кредитование вновь организуемых юридических лиц под поручительство действующего бизнеса.

Установленные Банком России требования основываются на общепринятой банковской практике и учитывают высокую вероятность нестабильного функционирования организации в течение первых 3-х лет с момента ее создания. Кроме того, для полноценного анализа деятельности организации в динамике необходимо наличие бухгалтерских показателей за несколько лет, в связи с чем считаем установленный Положением № 312-П минимальный срок деятельности организации, равный 3 годам, оптимальным.

Одновременно отмечаем, что требование по сроку деятельности организации – заемщика не применяется, если кредит обеспечен государственными гарантиями Российской Федерации или гарантиями АО «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».