



Ассоциация банков России
(Ассоциация «Россия»)

ПРЕЗИДЕНТ

119180, Москва, ул. Большая Якиманка, д.23

www.asros.ru

asros@asros.ru

т. 8-(495)-785-29-90

от 28.10.2021 № 02-05/1090

На № _____ от _____

О влиянии на капитал банков переоценки ОФЗ

Уважаемая Эльвира Сахипзадовна!

Ассоциация банков России¹ в связи с обращениями кредитных организаций отмечает, что в условиях ухудшающейся эпидемиологической обстановки на фоне распространения новой коронавирусной инфекции (COVID-19) и сложившимся рыночным трендом на рост инфляции и повышение ключевой ставки, сложилась ситуация, при которой отрицательная переоценка Облигаций федерального займа² снижает величину собственных средств (капитала) банков и существенно сказывается на значениях обязательных нормативов.

Отрицательная переоценка ОФЗ отражается банками в капитале как при учете ценных бумаг по справедливой стоимости через прибыль или убыток (приобретаемые для продажи), так и через прочий совокупный доход (приобретаемые для удержания или продажи). Причем при последнем варианте бухгалтерского учета ОФЗ, отражение переоценки напрямую в капитале стало обязательным в связи с измененными в 2020 году подходами и корректировками требований п. 1.1 Положения № 611-П³.

При росте ключевой ставки и падении рыночной стоимости старых выпусков ОФЗ отрицательная переоценка бумаг оказывает давление на величину собственных средств кредитных организаций, в особенности малых и средних банков. Помимо небольших запасов капитала, такие банки зачастую выбирают наименее рискованные инструменты для инвестирования и, как правило, в их

¹ Далее - Ассоциация

² Далее - ОФЗ

³ В соответствии с изменениями в п. 1.1 Положение Банка России от 23 октября 2017 г. № 611-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери" (далее – Положение № 611-П) его требования не распространяются на вложения в облигации федерального займа, а значит, согласно Положения 646-П переоценки ОФЗ стали учитываться в расчете пруденциального капитала.

портфелях доля ОФЗ составляет существенную величину, и ими чаще выбирается бизнес-модель, позволяющая как продавать, так и удерживать ОФЗ.

При этом сокращение капиталов банков за счет отрицательной переоценки ОФЗ ограничивает их возможности поддерживать физлиц и субъектов МСП согласно рекомендациям Банка России. Так, в связи ростом распространением COVID-19, введением временных ограничений, Банк России опубликовал ряд рекомендаций по реструктуризации кредитов и ввел некоторые послабления для банков и их клиентов физических и юридических лиц - субъектов МСП⁴.


Ранее в 2020 году (при меньшем падении цен на ОФЗ и без роста ключевой ставки), Банк России также предпринимал меры, направленные на расширение возможностей кредитных организаций оказывать поддержку экономике и населению, в т.ч. путем принятия послаблений, позволяющих банкам не осуществлять переоценку валюты и ценных бумаг в сложный экономический период⁵. Считаем актуальным и правильным использовать уже наработанные лучшие практики.

Таким образом, на фоне давления пандемийных факторов и складывающейся ситуации на фондовом рынке, с учетом прогнозной динамики ключевой ставки до конца 2021 года и в 2022 году, Ассоциация просит Вас поручить рассмотреть вопрос о предоставлении кредитным организациям возможности не включения / исключения из расчета собственных средств (капитала) банков⁶ отрицательной переоценки по ОФЗ в период с начала 2021 года и до стабилизации ситуации на фондовом рынке (возвращения инфляции на таргетируемые уровни) или же предпринять иные шаги, позволяющие, например, зафиксировать цены по ОФЗ на определенном уровне, не приводящему к резкому снижению капитала.

Просим поддержать инициативу.

И.о. президента

С уважением,


А.А. Войлуков

Исп. Иванова Е.В. iev@asros.ru

⁴ Информационное письмо о реструктуризации кредитов (займов) физическим лицам и субъектам МСБ от 22.10.2021 № ИН-06-59/83.

Пресс релиз [Банк России окажет дополнительную поддержку кредитованию субъектов МСП | Банк России \(cbr.ru\)](#) о выделении 60 млрд рублей для обеспечения льготного кредитования банками предприятий из перечня отраслей, в наибольшей степени подверженных негативному влиянию временных противоэпидемических мер. В рамках этого лимита кредитные организации, являющиеся уполномоченными банками по Программе стимулирования кредитования субъектов МСП, смогут привлечь кредиты Банка России под поручительства АО «Корпорация «МСП» по ставке 4 процента годовых на срок до 1,5 лет.

⁵ в том числе Указание Банка России от 24 марта 2020 г. № 5420-У "О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета вложений кредитных организаций в ценные бумаги (кроме векселей), оцениваемые по справедливой стоимости", Информационные письма от 20.03.2020 № ИН-01-41/21, от 06.04.2020 № ИН-015-55/50

⁶ п 3.1.6 Положения Банка России 646-П «» — пункт отчета 200.5