



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В
www.cbr.ru
тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

От 13.10.2023 № 23-6/998
на № 02-05/989 от 15.09.2023

О применении п.п. 3.20 и 4.1
Положения № 590-П

Личный кабинет

Президенту
Ассоциации банков России

Г.И. Лунтовскому

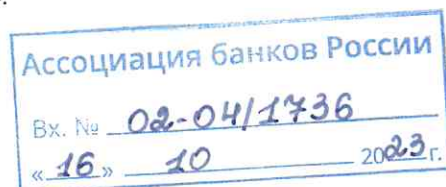
ИНН 7702077663

Уважаемый Георгий Иванович!

Банк России рассмотрел обращение Ассоциации «Россия» от 15.09.2023 № 02-05-989 относительно норм Положения Банка России от 28.06.2017 №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – Положение), регулирующих порядок формирования резервов по сделкам слияния и поглощения (далее – сделки M&A), и сообщает следующее.

Позиция Банка России в отношении сделок по приобретению бизнеса, M&A, неоднократно доводилась до сведения банковского сообщества, подходы к оценке риска и формированию резервов по ним утверждены в 2021 году Указанием № 5690-У¹, и сохраняются неизменными. Бизнес-модель банка, предполагающая привлечение вкладов, не позволяет финансировать рискованные сделки с высоким кредитным плечом. Международная практика показывает, что сделки M&A часто финансируются не банками, а за счет

¹ Указание Банка России от 11.01.2021 № 5690-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».



выпуска высокорискованных и высокодоходных облигаций, которые приобретаются участниками рынка с большим риск-аппетитом (инвестиционными банками без депозитов физических лиц, хедж-фондами, паевыми инвестиционными фондами рискованных инвестиций для квалифицированных инвесторов).

Требования Положения по ссудам заемщиков, которые кредитуются на цели приобретения бизнеса, сделок M&A², направлены на покрытие резервами принимаемых кредиторами повышенных рисков, обусловленных в том числе спецификой таких сделок (содержащей правовые и оценочные риски, риски как приобретаемого, так и основного бизнеса заемщика).

В целях минимизации таких рисков КО³ предоставлено право при классификации в III категорию качества учитывать обеспечение и при его соответствии требованиям главы 6 Положения минимизировать резервы (вплоть до нуля, если стоимость обеспечения достаточна). Ссуда, отнесенная в соответствии с пунктом 3.20 Положения в III категорию качества *не учитывается* при оценке прочих ссуд заемщика (абзац 2 пункта 4.1 Положения).

Если КО воспользовалась льготным правом повышения такой ссуды во II категорию качества (при соответствии критериям пункта 3.20.3 Положения⁴), обеспечение может учитываться в целях минимизации резерва только в пределах минимально установленных размеров формируемых резервов (не менее 5% с 01.10.2023). Категория качества такой ссуды (II категория) *должна учитываться* при оценке прочих ссуд заемщика.

² Ссуды, использованные заемщиком с 1 октября 2021 года прямо или косвенно (через третьих лиц) на осуществление вложений в уставные капиталы других юридических лиц, классифицируются не выше, чем в III категорию качества.

³ Кредитные организации.

⁴ Если источником погашения ссуды являются финансовые потоки, а не залог, в частности, если показатели операционной деятельности заемщика (в том числе положительная величина чистых активов, рентабельность и платежеспособность) свидетельствуют о том, что платежи по основному долгу и процентам будут осуществлены своевременно и в полном объеме.

Банк России предусмотрел льготный период, предоставив КО возможность постепенного увеличения минимально формируемого резерва по ссудам М&А (с 1 октября 2021 года - не менее 2 процентов, с 1 октября 2022 года – не менее 3,5 процентов, с 1 октября 2023 года резерв должен быть сформирован не менее 5 процентов).

Отмечаем, что после размещения на сайте Банка России указанных в обращении комментариев по пункту 3.20 Положения проводилась доработка проекта нормативного акта, и нормы, касающиеся сделок М&А в действующей редакции, рассматривались КО в рамках повторной процедуры ОРВ, и позднее – в рамках проведения независимой антикоррупционной экспертизы.

Директор Департамента
банковского регулирования и аналитики

А.С. Данилов