



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

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

От 14.10.2021 № 41-4-3/890
на № 02-05/902 от 09.09.2021

Личный кабинет

Президенту Ассоциации банков России
(Ассоциация «Россия»)

Г.И. Лунтовскому

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

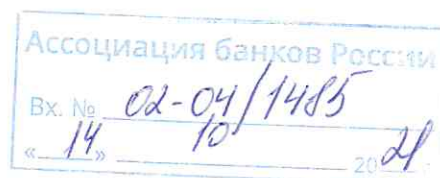
ИНН 7702077663

Уважаемый Георгий Иванович!

Департамент банковского регулирования (далее – ДБР) рассмотрел письмо Ассоциации банков «Россия» № 02-05/902 от 09 сентября 2021 года о рассмотрении проекта положения «Об определении банками величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение» (далее – проект положения) и сообщает следующее.

1. По вопросам Ассоциации банков «Россия» о расчете величины кредитного риска originатора в случае, если сделка секьюритизации по ПВР-пулу базовых активов соответствует условиям приложения 1 проекта положения отмечаем:

Если originатор передает кредитный риск в существенном размере при осуществлении сделки секьюритизации по ПВР-пулу базовых активов и соответствует требованиям приложения 1 проекта положения (например, удерживает менее 35 процентов от первоначального объема выпущенных долговых ценных бумаг или базовых активов), то в соответствии с третьим абзацем пункта 4 проекта положения, originатор рассчитывает величину кредитного риска в зависимости от величины удерживаемых рискованных позиций согласно четвертому абзацу пункта 4 и пунктам 18-19 проекта положения originатор может рассчитывать требования к капиталу, что дает



возможность получить экономию на капитале по сравнению с оценкой кредитного риска по пулу секьюритизируемых активов.

Если оригинатор не передает кредитный риск в существенном размере при осуществлении сделки секьюритизации по ПВР-пулу базовых активов, то есть не соответствует требованиям приложения 1 проекта положения (например, удерживает более 35 процентов от первоначального объема выпущенных долговых ценных бумаг или базовых активов), то требования к капиталу оригинатора не ухудшаются в связи с проведением сделки секьюритизации, так как согласно абзацу 2 пункта 4 Банк должен рассчитывать величину кредитного риска на основе подхода на основе внутренних рейтингов (далее – ПВР) в отношении активов, входящих в ПВР-пул базовых активов.

Вместе с тем отмечаем, что в целях лучшего понимания примера из приложения 1 проекта положения в текст примера будут внесены уточнения, иллюстрирующие применение верхних пороговых значений согласно пунктам 18-19 проекта положения.

2. В отношении предложения Ассоциации банков «Россия» пересмотреть коэффициент риска (RWi) в размере 1250 процентов в случае отсутствия данных по сделке секьюритизации, удовлетворяющих требованиям пункта 5 Положения Банка России от 4 июля 2018 года № 647-П «Об определении банками величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение» (далее – Положение № 647-П) отмечаем, что данное требование соответствует стандарту «Базеля III» (см. пункты 40.31-40.32 CRE40) и пункту 6 Положения № 647-П. Вместе с тем, полагаем возможным вернуться к рассмотрению данного вопроса, в случае если Ассоциация банков «Россия» предоставит информацию о конкретных примерах из практики банков, иллюстрирующих случаи отказа сервисера от предоставления данных по сделке секьюритизации, удовлетворяющих требованиям пункта 5 Положения № 647-П.

Директор Департамента
банковского регулирования

А.А. Лобанов