



Банк России

РЕГУЛИРОВАНИЕ РИСКОВ  
УЧАСТИЯ БАНКОВ  
В ЭКОСИСТЕМАХ И ВЛОЖЕНИЙ  
В ИММОБИЛИЗОВАННЫЕ АКТИВЫ

Ноябрь 2021

# Первый компонент регулирования – ограничение рисков ИА, которые усиливаются за счет развития банковских экосистем

## Банки могут по-разному структурировать инвестиции в экосистему...



### Вложения в нефинансовые организации

Долевое и гибридное участие в бизнесе

### Материальное имущество

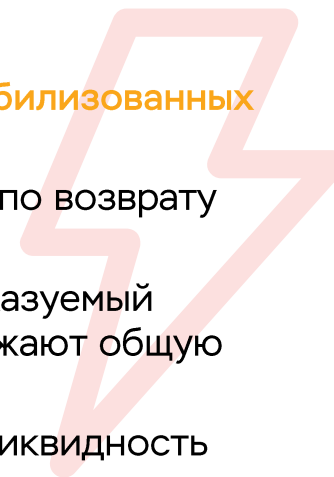
ОС для экосистемы могут учитываться на балансе банка

### НМА

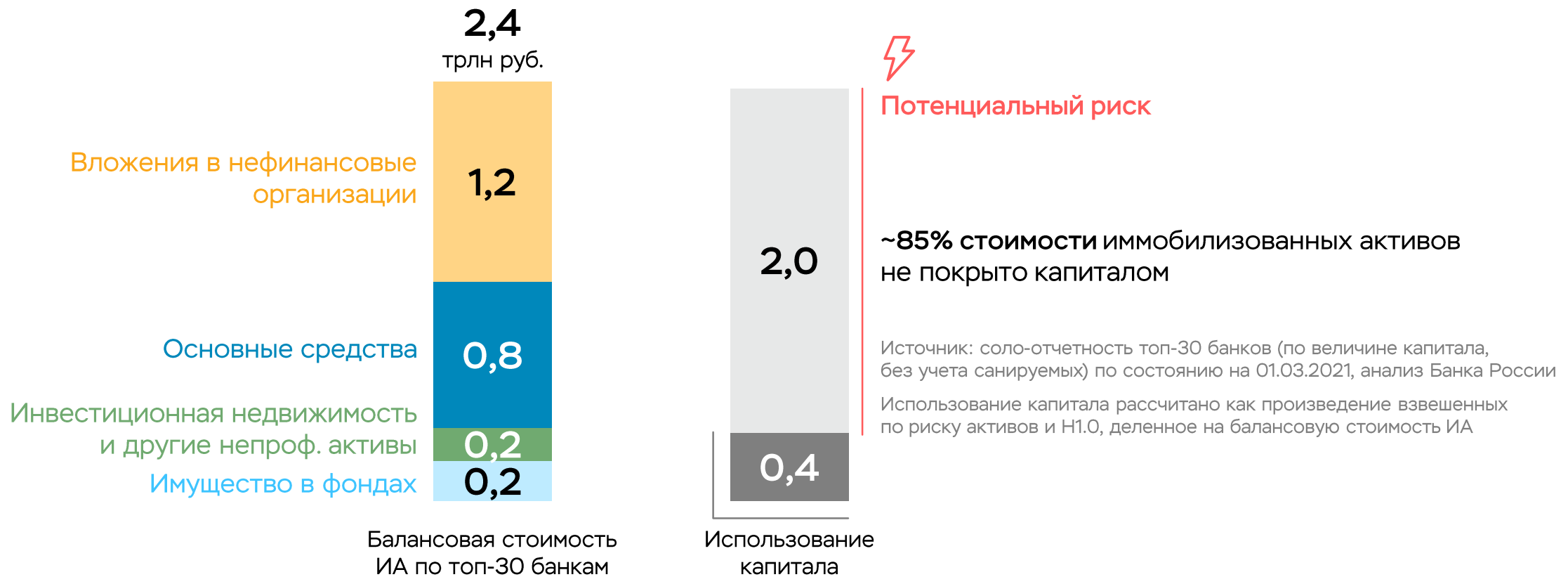
Уже полностью вычитаются из капитала (646-П)

Все это – **примеры иммобилизованных активов**, которые:

- не имеют требований по возврату денежных средств
- не генерируют предсказуемый денежный поток / снижают общую эффективность
- часто имеют низкую ликвидность (нет активного рынка)
- подвержены высокому риску обесценения (например, стартапы)



# У банков уже более **2 трлн руб. ИА**<sup>1</sup>, но они покрыты регуляторным капиталом всего на **~15%**



<sup>1</sup> Помимо НМА, которые уже вычитаются из капитала

# В международной практике для банков, как правило, действуют жесткие ограничения на вложения в нефинансовый бизнес



**Институциональное обособление  
банковской деятельности**



**США.** Для депозитных учреждений запрещены вложения в нефинансовый бизнес

На уровне финансового холдинга допустимы определенные виды портфельных инвестиций (merchant banking, период – макс. 10 лет)



**Запретительные требования к покрытию капиталом небанковских вложений**



**Китай.** 1250% риск-вес для всех инвестиций в нефинансовый бизнес, кроме debt-for-equity и правительственных сделок

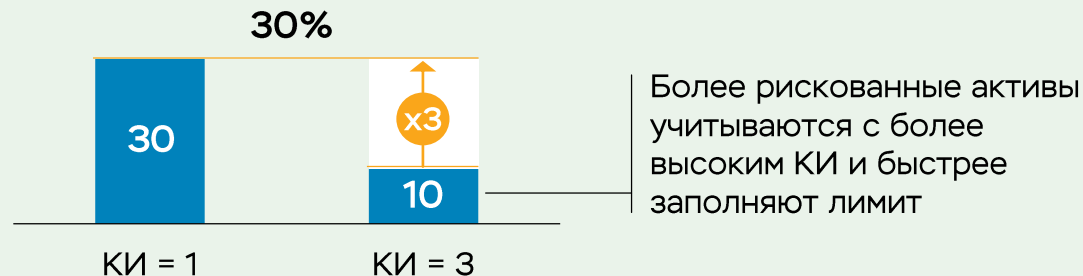
# Для ограничения концентрации ИА мы предлагаем использовать **чувствительный к риску лимит**

## 30%

от **совокупного капитала** – общий порог для ИА (кроме НМА):

- Превышение лимита вычитается из капитала для расчета нормативов
- Активы учитываются в лимите с разными весами (коэффициентами иммобилизации – КИ) в зависимости от их назначения, возраста на балансе и рискованности

ИА до полной утилизации лимита (при капитале 100)



## Что включается в лимит

- Основные средства (в умеренной концентрации – без дополнительных требований)
- Непрофильное имущество
- Вложения в нефинансовые организации
- Вложения в фонды (в части имущества, сформированного за счет ИА)
- Другие активы без требований по возвратности (перечень уточняется)

# Для учета бизнес-риска, операционного риска, риска вынужденной поддержки мы предлагаем использовать дополнительные компоненты регулирования

## Надбавки для системно значимых кредитных организаций (СЗКО)

- Банки с экосистемами могут быть отнесены к системно значимым вне зависимости от масштаба банковской деятельности
- **Повышенные надбавки (>1 п.п.)** для СЗКО с крупными экосистемами

## Контроль качества внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК)

- Фокус на то, как банки оценивают **риски участия в нефинансовой деятельности**
- **Повышенные требования** для банков с низкой оценкой достаточности капитала по ВПОДК

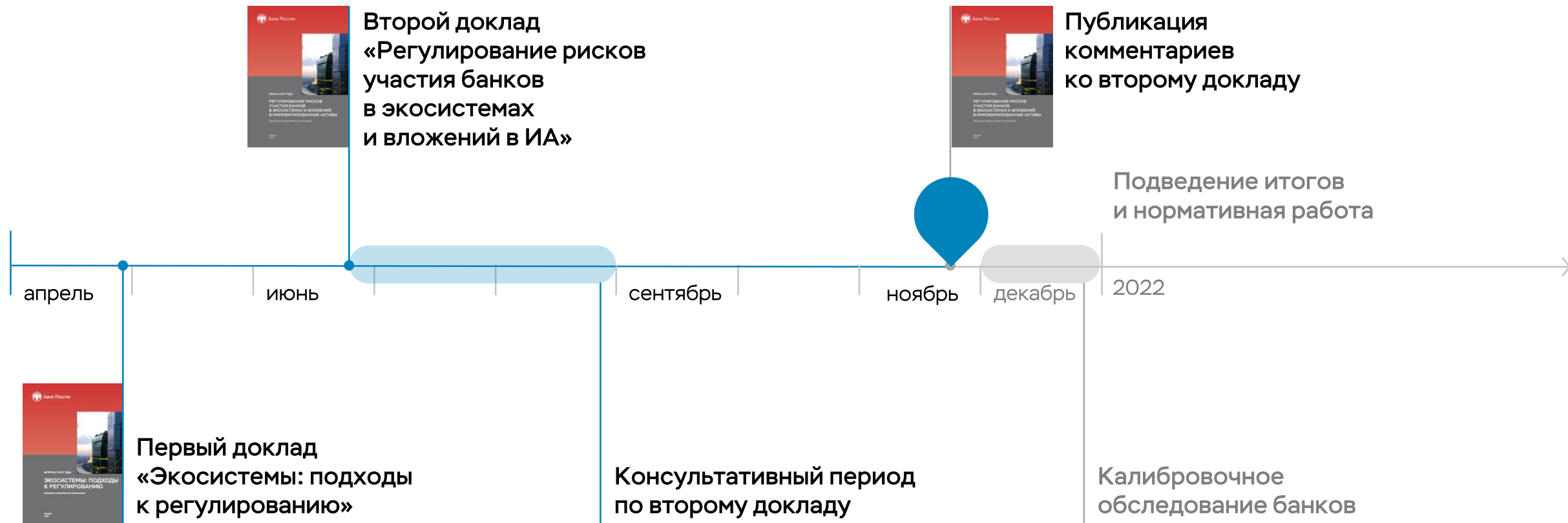
- Ограничение системных рисков
- Стимул формировать открытые платформы за счет развития экосистем по партнерской модели



## Эффекты

- Повышение качества управления капиталом для покрытия убытков по специфическим экосистемным рискам

# Концепция регулирования прошла несколько этапов публичного обсуждения



## Возможно некоторое смягчение первоначальной концепции регулирования по ряду параметров...

### Рассматриваемые ослабления и уточнения

- Увеличение срока, после которого будет применяться повышенный КИ к активам, полученным по отступному
- Расчет вычета по РЧЛ не по среднему КИ, а по наибольшему
- Смягчение подхода в части сделок долевого участия с низким потенциалом регуляторного арбитража (например, ГЧП)
- Исключение ББЛ из периметра нового регулирования



