**Ассоциация «Россия» направила в адрес Банка России письма 06/253 от 09.12.2014 и № 06/261 от 18.12.2014 с предложениями о принятии мер, касающихся капитализации и достаточности капитала кредитных организаций, для поддержания банковского сектора в сложной экономической ситуации. В январе 2015 года от Банка России был получен ответ (письмо №016-41-1/144 от 15.01.2015), разъясняющий позицию регулятора в отношении предложенных мер.**

 ***Предложение 1.*** Временная отмена применения повышенных коэффициентов риска по ряду сформированных в прошлых периодах активов

***Ответ Банка России:***

Вопрос о снижении требований по применению повышенных коэффициентов риска в отношении ряда активов в целях расчета нормативов достаточности собственных средств (капитала) банков в настоящее время рассматривается Банком России.

 ***Предложение 2.*** Перенос не менее чем на 1 год сроков повышения требований к минимальному уровню норматива достаточности капитала Н1.2 (с 5,5% до 6%) в связи с повышением давления на капитал и отсутствием источников для его пополнения

***Ответ Банка России:***

Предложение не поддерживается как существенно несоответствующее подходам Базеля III, а также учитывая незначительное влияние повышения минимального значения норматива H1.2:

-по данным отчетности по состоянию на 01.12.2014 у 27 кредитных организаций, (из них 9 кредитных организаций находятся под управлением АСВ) значение H1.2 составило менее 6%;

-дефицит основного капитала в целом по банковскому сектору (по прогнозным оценкам) - 21,356 млрд руб. (из них **17,9** млрд руб. - совокупный дефицит капитала банков, находящихся под управлением АСВ) или 0,38% величины основного капитала в целом по банковскому сектору).

 ***Предложение 3.*** Введение сразу вслед за законодательными изменениями корректировок в нормативную базу Банка России в части бессрочных субординированных кредитов.

***Ответ Банка России:***

Предложение поддерживается.

Банком России планируется внести соответствующие уточнения в Положение Банка России от 28.12.2012 № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» (далее - Положение № 395-П) в I квартале 2015 года.

 ***Предложение 4.*** Разработка комплексных изменений в законодательство с целью введения налоговых льгот при инвестировании доходов как самих кредитных организаций, так и их собственников в капитал банков, стимулирование размещения в банки амнистированных «офшорных капиталов», разработка отдельных, облегченных требований по источникам происхождения средств

***Ответ Банка России:***

Внесение изменений в налоговое законодательство с учетом необходимости сбалансировать доходы и расходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации относится к компетенции Минфина России.

 ***Предложение 5:***Докапитализация банков за счет субординированных кредитов (облигаций) с использованием средств ФНБ и НПФ. НПФ получат возможность покупать активы с более высокой доходностью по сравнению со стандартными облигациями, а банки смогут увеличить капитал в условиях потребности в докапитализации и ограничения доступа к внешним рынкам заимствования. Необходимо при этом обеспечить равный доступ кредитных организаций к данным средствам, применять подход, основанный не на размере банка, а на оценке его финансового состояния.

***Ответ Банка России:***

Предложение поддерживается.

При принятии Правительством Российской Федерации решения о докапитализации кредитных организаций за счет предоставления им дополнительных финансовых ресурсов, в том числе за счет средств ФНБ, указанные инструменты могут быть включены в расчет собственных средств (капитала) кредитных организаций при соответствии критериям, установленным Положением № 395-П для инструментов капитала соответствующего уровня.

Кроме того, при внесении изменений в Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» в части предоставления возможности инвестирования пенсионных накоплений в субординированные инструменты капитала, Банком России будут внесены соответствующие изменения в Положение № 395-П в части отмены запрета на размещение субординированных облигаций, включаемых в расчет собственных средств (капитала) кредитных организаций, в пользу НПФ.

 ***Предложение 6.*** Внесение изменений в порядок расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций в части учета отрицательной переоценки государственных долговых обязательств, выпущенных Минфином РФ (письмо Ассоциации от 20.05.2014 №06/124).

***Ответ Банка России:***

Предложение реализовано.

Банком России реализованы меры[[1]](#footnote-1), позволяющие кредитным организациям осуществить реклассификацию ценных бумаг из категорий «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «имеющиеся в наличии для продажи». Кредитным организациям также предоставлена возможность до окончания первого полугодия 2015 года не проводить переоценку ценных бумаг, переклассифицированных в установленный Указанием № 3498-У период в категорию «имеющиеся в наличии для продажи», если в результате переоценки формируется остаток по балансовым счетам по учету отрицательной переоценки, а также определять стоимость переклассифицированных ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, в зависимости от даты приобретения, по официальному курсу, действовавшему на 1 октября 2014 года, либо по официальному курсу на дату приобретения. Данные меры нивелируют влияние отрицательной переоценки указанных ценных бумаг, в том числе на капитал кредитных организаций.

**Ассоциация также направила письмо 06/262 от 26.12.2014, на которое был получен ответ Банка России (письмо №016-41-1/448 от 26.01.2015), разъясняющий позицию регулятора в отношении следующих предложенных мер:**

***Предложение 7.*** Снизить требования к величине регуляторного капитала на покрытие операционного риска (ОР), рассчитываемого в соответствии с Положением ЦБ РФ № 346-П от 03.11.2009 «О порядке расчета размера операционного риска» и включаемого в нормативы достаточности капитала в соответствии с инструкцией №139-И), например, включать величину ОР в знаменатель Н1 с весом 10 как до 01.01.2014 (вместо текущих 12,5)

***Ответ Банка России:***

Предложение не поддерживается с учетом следующего.

Подходы Базеля II в части определения величины собственных средств (капитала) на покрытие операционного риска реализованы в российском регулировании Инструкцией Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков)» (далее - Инструкция № 139-И). При этом нормы Инструкции № 139-И, которая учитывает особенности функционирования российского банковского сектора, равно как и исторически сложившиеся особенности банковского регулирования и надзора, содержат в связи с этим некоторые отличия от стандартов Базеля П.

Так, Инструкцией № 139-И установлено более высокое требование к значению норматива достаточности собственных средств (капитала) по сравнению с базельским требованием (10% против 8%). При этом в российском регулировании сохранено взвешивание показателя ОР с коэффициентом 12,5. Аналогичный подход реализован рядом стран, применяющих повышенные, по сравнению с Базелем, требования к достаточности капитала.

***Предложение 8.*** Принять изменения в расчет собственных средств (капитала) (Базель), исключающие влияние валютной переоценки на капитал, зафиксировав курс на определенную дату (по аналогии с принятыми мерами по валютной переоценке).

***Ответ Банка России:***

Предложение не поддерживается с учетом следующего.

Меры, принятые Банком России в целях снижения регулятивных рисков вследствие волатильности валютного курса (Письмо Банка России от 18.12.2014 № 211-Т «Об особенностях применения нормативных актов Банка России»), учитывают негативное влияние на значения нормативов достаточности капитала положительной переоценки показателей, включаемых в знаменатель для расчета нормативов вследствие изменения валютного курса.

Вместе с тем, положительная переоценка активов, отражаемая на балансовых счетах доходов кредитных организаций, включается в расчет собственных средств (капитала) и оказывает положительное влияние на величину капитала. Кроме этого, инструменты капитала, номинированные в иностранной валюте, также включаются в расчет капитала по текущему валютному курсу.

Решение о целесообразности реализации предложения может быть принято только после получения результата количественной оценки влияния фиксирования валютного курса на капитал российских банков.

***Предложение 9.*** Временно отменить амортизацию субординированных кредитов и облигаций, что позволило бы снизить отрицательное влияние текущих событий на капитал. Речь идет о субординированных инструментах, привлеченных без учета «базельских» норм.

***Ответ Банка России:***

Предложение не поддерживается.

Предельная величина субординированных долговых инструментов, привлеченных до 1 марта 2013 года, условия которых не отвечают требованиям Положения № 395-П, начиная с 1 января 2014 года, подлежит ежегодному дисконтированию, что соответствует требованиям Базеля III[[2]](#footnote-2) и практике зарубежных стран, реализовавших в национальном регулировании соответствующие подходы.

Применение отлагательных условий для требования о дисконтировании «несоответствующих» инструментов капитала, существенно не соответствует подходам Базеля III.

**Позиция регулятора по предложению 9 была также освещена в письме Банка России №03-35/858 от 03.02.2015:**

Решение о целесообразности реализации предложения о внесении изменений в нормативную базу в части переоценки субординированных инструментов может быть принято только после получения результата количественной оценки влияния фиксирования валютного курса на капитал российских банков.

***Предложение 10.*** Обеспечить широкий доступ к финансовой помощи на докапитализацию банков, планируемой к предоставлению через Агентство по страхованию вкладов, скорейшее принятие всех необходимых документов и запуск механизма.

***Ответ Банка России:***

В настоящее время реализуются положения Федерального закона, предусматривающего повышение капитализации российских банков путем передачи облигаций федерального займа, внесенных Российской Федерацией в имущество государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) в размере до 1 трлн рублей, в субординированные займы и (или) путем оплаты такими облигациями субординированных облигационных займов банков.

При принятии решения об участии банков в осуществлении мер по повышению капитализации предполагается учитывать размер собственных средств (капитала), объем кредитования субъектов, осуществляющих деятельность в ключевых отраслях экономики, объем ипотечного кредитования, а также возможности по обеспечению необходимых темпов прироста предоставленных кредитов приоритетных отраслей экономики.

**В феврале 2015 года Банк России направил в адрес Ассоциации региональных банков копию письма (№03-35/858 от 03.02.2015) на предложения относительно норматива достаточности капитала:**

**О бессрочных субординированных кредитах**

Предложение о введении понятия бессрочных субординированных кредитов находится в стадии реализации. В настоящее время Банком России готовится проект Указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 28.12.2012 № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)», в котором будут реализованы отдельные положения Федерального закона от 22.12.2014 № 432-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации» в части установления возможности заключения договора субординированного кредита (депозита, займа) без указания срока возврата или выпуска субординированных облигаций без установления срока погашения.

**Об оценке рыночного риска:**

В отношении предложения о неприменении при расчете нормативов достаточности капитала оценки рыночного риска полагаем невозможным отказ от оценки рыночного риска (в том числе от использования коэффициента фондирования, применяемого к вложениям в ценные бумаги Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и т.п., номинированные в рублях[[3]](#footnote-3)) в соответствии с Положением Банка России от 28.09.2012 № 387-П «О порядке расчета величины рыночного риска кредитными организациями» (далее - Положение № 387-П). Величина рыночного риска является неотъемлемой частью расчета нормативов достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций в соответствии с общепризнанной регулятивной банковской практикой, документами Базельского комитета по банковскому надзору, страной-членом которого является Российская Федерация, решение о полном внедрении которых было принято на уровне «Группы 20».

Отказ от регулирования рыночного риска как части нормативов достаточности собственных средств (капитала) может привести к чрезмерным и, возможно, необоснованным вложениям кредитных организаций в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, и как следствие, к снижению достаточности капитала, к потере финансовой устойчивости отдельных банков и банковской системы страны в целом.

Одновременно отмечаем, что во избежание повышения требований к капиталу, в том числе на покрытие рыночных рисков, в связи со снижением международных рейтингов Российской Федерации и эмитентов-резидентов Российской Федерации Банком России принято Указание Банка России от 25.11,2014 № 3453-У «Об особенностях использования рейтингов кредитоспособности в целях применения нормативных актов Банка России» (далее - Указание № 3453-У), содержащее норму о том, что если в нормативном акте Банка России, в том числе в Положении № 387-П, используется рейтинг кредитоспособности, присвоенный рейтинговым агентством Standard&Poor's или Fitch Ratings либо Moody's Investors Service кредитным организациям, иным юридическим лицам, субъектам Российской Федерации, муниципальным образованиям, выпущенным ими ценным бумагам, иным финансовым инструментам, то решением Совета директоров Банка России может быть определена дата, на которую присвоен указанный рейтинг в рамках соответствующего акта. Совет директоров Банка России в соответствии с полномочиями, предоставленными Указанием № 3453-У, принял решение, что для кредитных организаций, выпущенных ими финансовых инструментов, включая ценные бумаги, датой рейтинга определено 1 марта 2014 года, для иных лиц, предусмотренных Указанием № 3453-У, выпущенных ими финансовых инструментов - 1 декабря 2014 года (информация размещена на официальном сайте Банка России в сети «Интернет» 19.01.2015).

**О коэффициенте фондирования:**

Предложение о неприменении при расчете нормативов достаточности капитала коэффициента фондирования полагаем нецелесообразным в связи с тем, что, помимо аргумента о значимости коэффициента фондирования для оценки рыночного и кредитного рисков, в целях снижения регулятивных рисков вследствие волатильности валютного курса Банком России издано письмо Банка России от 18.12.2014 № 211-Т «Об особенностях применения нормативных правовых актов Банка России», в соответствии с которым до 1 июля 2015 года операции в иностранной валюте, отраженные на балансовых и внебалансовых счетах по 31 декабря 2014 года включительно, могут включаться кредитными организациями в расчет обязательных нормативов, включая величину рыночного риска, по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России по состоянию на 1 октября 2014 года.

Таким образом, на коэффициент фондирования, рассчитываемый в соответствии с Инструкцией Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков», не будет оказывать влияние изменение курса иностранной валюты по отношению к рублю.

**Об уточнении источников базового капитал:**

**Вопрос:** В текущей кризисной ситуации одной из основных проблем для российских банков является недостаток базового капитала. Какие меры планирует предпринять Банк России?

 Данная ситуация усугубляется тем фактом, что Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III") от 28.12.2012 N 395-П (далее – Положение №395-П) не позволяет учитывать в базовом капитале банков денежные средства, полученные от размещения привилегированных акций (независимо от их типа и прав, предоставляемых акционерам), в то время как ранее такие средства могли включаться в основной капитал.

Единственное исключение из этого правила установлено п. 2.1.1 Положения №395-П: в базовый капитал кредитной организации могут включаться средства, полученные от размещения привилегированных акций, выпущенных в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года N 173-ФЗ "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации" (далее – Закон №173-ФЗ) (соответствующие изменения внесены в Положение №395-П 05.09.2014).

При этом Закон №173-ФЗ предусматривает возможность выпуска привилегированных акций только путем «конвертации» в них субординированных займов, выданных кредитным организациям в 2008-2010 годах (то есть в период предыдущего кризиса).

Таким образом, увеличить базовый капитал за счет привилегированных акций могут только те банки (как частные, так и государственные), которые в прошлом уже обращались за помощью к государству с целью собственной докапитализации. Это позволит им получить значительное преимущество перед другими банками, которые смогли в предыдущий кризисный период обойтись без государственной помощи, а теперь лишены такой возможности.

В связи с этим прошу рассмотреть возможность предоставления кредитным организациям право включать в базовый капитал денежные средства, полученные от размещения привилегированных акций Агентству по страхованию вкладов, которое в соответствии с новым законодательством получило возможность осуществлять докапитализацию банков путем приобретения акций.

Кроме того, прошу рассмотреть возможность включения в базовый капитал денежных средств, полученных от размещения любых привилегированных акций, не предусматривающих выплату дивидендов в ином порядке, нежели по обыкновенным акциям. Такое изменение Положения №395-П не будет противоречить Базельским принципам, в соответствии с которыми допускается включение в базовый капитал средств, полученных от размещения неголосующих акций в случае, если права по таким акциям идентичны правам по обыкновенным акциям, за исключением права голоса.

**Ответ Банка России**

Предложение о возможности уточнения подходов Банка России к определению источников базового капитала и включению в состав источников базового капитала привилегированных акций, которые могут быть приобретены Агентством по страхованию вкладов (далее - Агентство), а также любых привилегированных акций, не предусматривающих выплату дивидендов в ином порядке, нежели по обыкновенным акциям, может быть рассмотрено с учетом следующего.

Требования к составу и критериям источников базового капитала, установленные в Положении № 395-П, отражают требования Базеля III[[4]](#footnote-4) , в соответствии с которыми в состав базового капитала из эмиссионных бумаг могут быть включены только обыкновенные акции (в редких случаях -неголосующие акции, идентичные обыкновенным акциям).

В рамках решения проблемы докапитализации российских банков были внесены изменения в Федеральный закон от 13.10.2008 № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» (далее - Федеральный закон № 173-ФЗ), которые, в том числе, предусматривают направление средств, возвращенных после исполнения кредитными организациями обязательств по субординированным кредитам (займам), на приобретение привилегированных акций кредитных организаций, исполнивших указанные обязательства.

Условия привилегированных акций (неголосующие, размер дивиденда и ликвидационной стоимости не определены уставом кредитной организации), позволяющие признать их идентичными обыкновенным акциям и включить в состав базового капитала, установлены исключительно для направления средств Фонда национального благосостояния в капитал кредитных организаций в рамках Федерального закона № 173-ФЗ. Иных законодательных оснований для выпуска привилегированных акций с условиями, идентичными обыкновенным акциям, не установлено.

При принятии законодательных актов, расширяющих возможность выпуска привилегированных акций, идентичных обыкновенным акциям (т.е. акций, на которые не распространяются требования пункта 2 статьи 32 Федерального закона от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»), кредитные организации получат возможность увеличения базового капитала за счет средств от их размещения.

По вопросу приобретения Агентством по страхованию вкладов привилегированных акций кредитных организаций отмечаем, что до утверждения порядка инвестирования средств Агентством по страхованию вкладов в акции (доли) кредитных организаций, толкование норм Федерального закона № 177-ФЗ как возможность размещения привилегированных акций Агентству по страхованию вкладов является преждевременным.

1. Указание Банка России от 18.12.2014 № 3498-У «О реклассификации ценных бумаг» [↑](#footnote-ref-1)
2. П. 58, 94 документа «Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems», BCBS, June 2011 («Базель III: Глобальные регулятивные подходы для повышения устойчивости банков и банковского сектора», БКБН, июнь 2011 г.) [↑](#footnote-ref-2)
3. Коэффициент фондирования позволяет оценивать указанные ценные бумаг», номинированные и фондированные в рублях, как ценные бумаги без риска (для бумаг Российской Федерации) и с низким риском (для субфедеральных имуниципальных бумаг), вне зависимости от страновой оценки. [↑](#footnote-ref-3)
4. П. 52 документа «Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems», BCBS, June 2011 («Базель III: Глобальные регулятивные подходы для повышения устойчивости банков и банковского сектора», БКБН, июнь 2011 г.). [↑](#footnote-ref-4)