



Ассоциация банков России  
(Ассоциация «Россия»)

**ПРЕЗИДЕНТ**

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

[www.asros.ru](http://www.asros.ru)

[asros@asros.ru](mailto:asros@asros.ru)

т. 8-(495)-785-29-90

*Личный кабинет*

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Первому заместителю Председателя  
Д.В. Тулину

от 12.02.2025 № 02-05/146

О соблюдении балансовой  
валютной позиции и норматива Н6

**Уважаемый Дмитрий Владиславович!**

Ассоциация банков России обращается к Вам с просьбой банков о согласовании временного режима соблюдения норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) по валютным РЕПО в долларах США, связанной со следующими обстоятельствами:

- действием внешних санкций, в т.ч. снизивших возможности российских банков по управлению открытой валютной позицией (далее – ОВП);

- существенным изменением регулирования ОВП, в т.ч. лимитированием балансовой позиции, сократившим возможные инструменты управления ОВП для формирования балансовых валютных пассивов до валютного РЕПО (использование валютных депозитов в долларах США в настоящее время неактуально);

- дефицитом поставщиков внебиржевого валютного РЕПО в долларах США в достаточных и стабильных объемах;

- отменой действовавшего до 01.01.2025 льготного подхода по расчету концентрации на подсанкционных лиц, позволявшего заинтересованным банкам принимать значительный риск на единственного финансового поставщика по инструменту внебиржевого валютного РЕПО в долларах США.


По информации банков, в настоящее время ПАО Сбербанк выступает единственным финансовым институтом, который готов заключать сделки внебиржевого валютного РЕПО в долларах США с расчетами в рублях в

достаточных объемах.

В текущих условиях, когда у банков нет иных инструментов управления балансовой ОВП, кроме сделок валютного РЕПО с ПАО Сбербанк, а курс доллара США подвержен высокой волатильности, управление риском концентрации после отмены ранее действовавшей льготы по нормативу Н6 становится крайне затруднительным.

По имеющейся информации, на ПАО Московская биржа в конце 2024 года создана рабочая группа с участием представителей финансового рынка, заинтересованных во внедрении инструмента биржевого валютного РЕПО с расчетами в рублях. Ассоциация банков России в письме от 10.02.2025 № 02-05/132 обратилась к Председателю Наблюдательного совета Группы компаний Московская Биржа с просьбой ускорить разработку и запуск инструмента биржевого валютного РЕПО с расчетами в рублях.

Учитывая изложенное, просим Вас рассмотреть возможность установления временного (до запуска биржевого инструмента) моратория на соблюдение норматива Н6 на ПАО Сбербанк в части сделок валютного РЕПО в долларах США с расчетами в рублях или согласовать возможность банкам по ходатайству устанавливать индивидуальные условия соблюдения норматива Н6 по валютным сделкам РЕПО.



**А.А. Козлачков**

Исп. Вен Е.В.  
[razvitie@asros.ru](mailto:razvitie@asros.ru)