

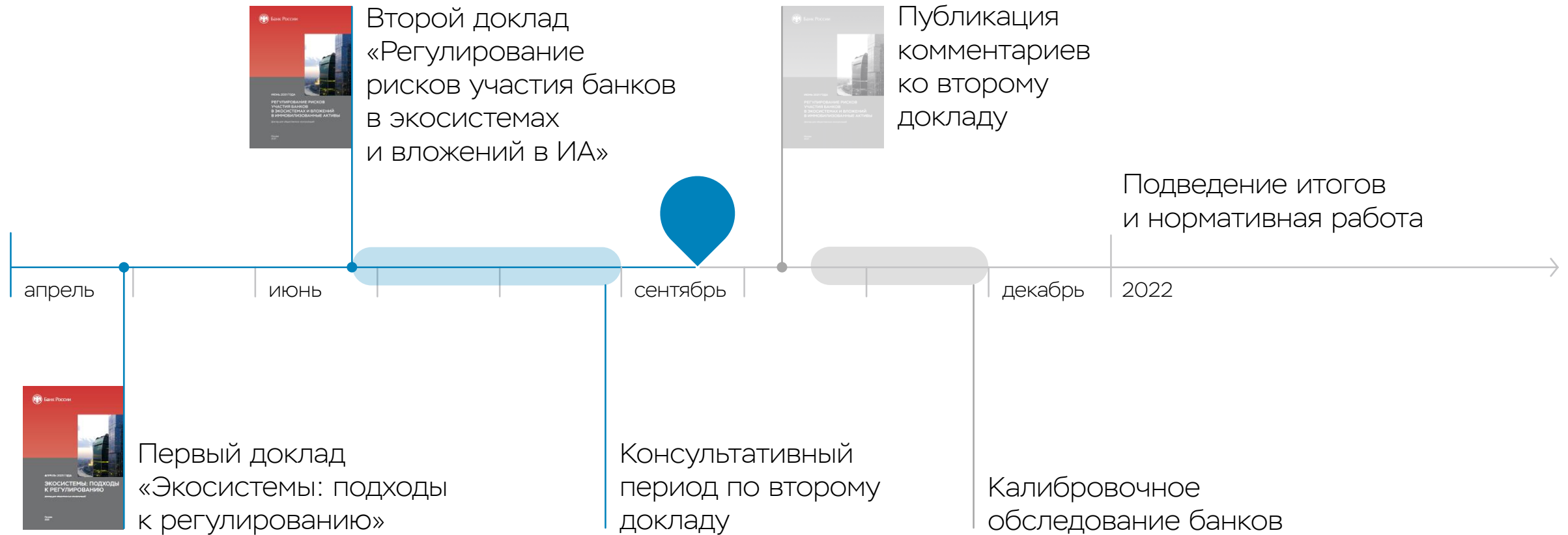


Банк России

РЕГУЛИРОВАНИЕ ИММОБИЛИЗОВАННЫХ АКТИВОВ – СТАТУС ОБСУЖДЕНИЯ КОНЦЕПЦИИ

Сентябрь 2021 г.

Мы заканчиваем анализ обратной связи и планируем в октябре опубликовать комментарии ко второму докладу



К нам поступило 300+ предложений от СЗКО, региональных банков, отраслевых ассоциаций, аналитиков, университетов и СМИ



Наименее интересные для рынка темы...

1. Альтернативные варианты регулирования участия банков в экосистемах
2. Риски партнерских моделей
3. Экосистема как критерий СЗКО
4. Дифф. надбавки от масштаба экосистемы
5. Раскрытие информации об инвестициях в нефинансовый бизнес
6. Длительность переходного периода для РЧЛ
7. Периодичность и другие особенности применения лимита
8. Группировка ИА



... и самые важные

1. Влияние РЧЛ на капитал
2. Существующие регуляторные инструменты
3. Комплексная структура лимита
4. Риски различных ИА
5. Конкуренция с Big Tech

Наша позиция по топ-3 темам

Значительное влияние РЧЛ на капитал

- Некоторым банкам нужно будет снизить концентрацию ИА или увеличить покрытие
- Нужно учитывать переходный период и опцию продажи избыточных ИА
- Будет калибровка – нет цели ограничить основную банковскую деятельность или «сломать» рынок

Для ограничения рисков могут быть использованы существующие инструменты

- Не ограничивают рост непокрытой экспозиции ИА
- Развиваем идею «иммобилизационного вычета» (646-П, 4.2.2)
- До исчерпания лимита – все прежние требования (резервы/веса), после – безусловное покрытие капиталом акционерных рисков (вместо запрета)
- ВПОДК дополняет, а не заменяет лимит

Зачем комплексный лимит на все ИА

- Снижаем риски арбитража
- Создаем равные условия для разных банков – даем выбор, какими ИА утилизировать лимит
- Менее жесткий вариант, чем три корзины, особенно для традиционных банков (без экосистем и частных инвестиций)



Банк России