

**АССОЦИАЦИЯ  
РЕГИОНАЛЬНЫХ  
БАНКОВ РОССИИ**

**(АССОЦИАЦИЯ  
«РОССИЯ»)**



**123001, г. Москва,  
ул. Большая Садовая, д. 8,  
стр. 1  
тел./факс: (495) 785-29-90  
e-mail: [asros@asros.ru](mailto:asros@asros.ru)  
http://: [www.asros.ru](http://www.asros.ru)**

---

**04.12.2012 № 06/137**

**Первому заместителю Председателя  
Банка России  
А.Ю.Симановскому**

**Уважаемый Алексей Юрьевич!**

В Ассоциацию региональных банков России приходят запросы с просьбой предоставить разъяснения по некоторым вопросам применения норм, относящихся к субординированному кредиту, и по вопросам толкования проекта Указания Центрального банка Российской Федерации «О порядке расчета собственных средств (капитала) кредитной организации в соответствии с Базелем III» (далее – Проект).

Члены Ассоциации региональных банков России обеспокоены тем, что принятие Проекта в части, относящейся к субординированным кредитам, может привести к ущемлению прав кредиторов по субординированным кредитам, включаемым в расчет дополнительного капитала кредитной организации.

Проект определяет минимальное значение отношения суммы источников базового капитала кредитной организации к сумме величины кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета, величины кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, величины кредитного риска по срочным сделкам и производным финансовым инструментам, величины операционного риска и величины рыночного риска (далее – достаточность основного капитала) в размере 6,4 процентов. В случае, если показатель достаточности основного капитала становится меньше указанного, кредитная организация - заемщик обязана осуществить меры, направленные на достижение необходимого значения достаточности основного капитала. Для этого в отношении субординированных облигаций предусмотрена обязательная конвертация облигаций в обыкновенные акции кредитной организации. В отношении же субординированных кредитов (депозитов, займов, кроме облигационных займов) Проектом предусматривается их списание на покрытие убытков за счет прекращения полностью или частично обязательств по выплате суммы

невыплаченных процентных доходов и основного долга (абзац третий подпункта 2.3.4 пункта 2 Проекта и абзац пятнадцатый подпункта 3.1.8.1 пункта 3 Проекта). При этом в Проекте прямо не указано на то, что одновременно со списанием долга у кредитора возникает доля в капитале кредитной организации, пропорциональная сумме списанного кредита.

По мнению экспертов Ассоциации региональных банков России, возможность прекращения полностью или частично обязательства кредитной организации-заемщика по возврату суммы невыплаченных процентных доходов и основного долга по субординированным кредитам, включаемым в расчет основного капитала и соответствующий требованиям подпункта 2.3.4 пункта 2 Проекта, является оправданной и соответствует праву заемщика использовать механизмы предупреждения банкротства. Такой механизм закреплен в абзаце втором подпункта 2.1.12 пункта 2 Положения Центрального банка Российской Федерации от 10 февраля 2003 года N 215-ФЗ «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» и доказал свою эффективность.

Однако данный подход является необоснованным в отношении субординированных кредитов, соответствующих требованиям подпункта 3.1.8.1 пункта 3 Проекта. Субординированные кредиты, соответствующие требованиям подпункта 3.1.8.1 пункта 3 Проекта, входят в состав источников собственных средств, принимаемых в расчет дополнительного капитала кредитной организации. Поэтому такие субординированные кредиты могут быть конвертированы в акции кредитной организации (базовый капитал кредитной организации) и таким образом увеличить размер основного капитала заемщика в целях предупреждения банкротства кредитной организации. Кроме того, в терминах приоритета платежей субординированный кредит находится между акционерным капиталом и обычным (несубординированным) долгом. Прекращение полностью или частично обязательств по выплате основного долга и (или) процентов по субординированным кредитам, входящим в состав дополнительного капитала заемщика, без возникновения у субординированного кредитора пропорциональной доли в капитале поставит его в положение даже менее выгодное, чем положение акционеров кредитной организации, что не соответствует экономической сущности данных отношений.

Правовую неопределенность также вызывает буквальное прочтение формулировки подпункта 3.1.8.1 пункта 3 Проекта. С юридической точки зрения, покрытие убытков кредитной организации-заемщика представляет собой возмещение расходов, которые понес должник, что влечет изменение структуры активов кредитной организации. Покрытие убытков невозможно за счет прекращения обязательства (глава 26 ГК РФ), что связано с изменением структуры пассивов кредитной организации.

Недостаточная защита прав кредитора по субординированному кредиту, включаемому в расчет дополнительного капитала, и наличие правовой неопределенности при толковании нормы о праве заемщика покрывать убытки за счет прекращения обязательства по выплате суммы выплаченных процентных доходов и основной суммы долга могут повлечь отказ иностранных инвесторов, международных финансовых организаций, иных лиц предоставлять субординированные кредиты российским банкам, что в ситуации нарастающего оттока ликвидности из финансовой системы имеет существенное значение.

С учетом сказанного просим Вас рассмотреть возможность изменения редакции подпункта 3.1.8.1 пункта 3 Проекта таким образом, чтобы прямо установить право на участие кредитора по субординированному кредиту, учитываемому в составе дополнительного капитала кредитной организации, в акционерном капитале заемщика при прекращении полностью либо частично обязательства заемщика по выплате суммы начисленных процентных доходов и возврату основной суммы долга по субординированному кредиту. При определении размера доли субординированного кредитора в капитале, по нашему мнению, следует учитывать полный объем прекращенного обязательства, включая начисленные и не выплаченные процентные доходы.

Члены Ассоциации региональных банков России просят также дать разъяснения относительно правомерности включения в договор субординированного кредита условия о праве кредитора в одностороннем порядке увеличить процентную ставку по кредиту на фиксированное число процентных пунктов в случае, если заемщик не исполнит обязательства по формированию портфеля однородных кредитов в согласованном размере до определенной даты. Это условие представляется существенным для финансирования программ развития, в том числе программ поддержки малого и среднего бизнеса, реализуемых зарубежными и российскими институтами развития.

**С уважением,**

Президент Ассоциации «Россия»,  
Депутат Государственной Думы РФ



А.Г. Аксаков

Исполнитель:

Щербакова М.А., тел. + 7 (495) 785-29-90 доб. 116, e-mail: sma@asros.ru.