



Банк России

**ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ
РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО
РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА:
ТЕКУЩИЙ СТАТУС И НОВЫЕ
ЗАДАЧИ**

Москва
2025

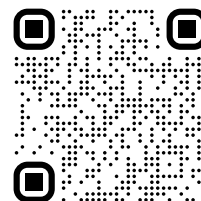
Материал подготовлен Департаментом банковского регулирования и аналитики.
Если у вас есть вопросы и предложения, направляйте их на адрес svc_dbra@cbr.ru.

Критерии для оформления предложений:

1. Описание изменений, включая:
 - недостатки действующей нормы;
 - преимущества нового подхода.
2. Статистические данные и примеры (с необходимыми деталями), обосновывающие внесение предлагаемых изменений.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2025



ОГЛАВЛЕНИЕ

- Выполнено
 ● Пройден важный этап
 ● В процессе
 ● Мониторинг
 ★ Новая инициатива

	Инициативы	Внедрение	Статус	С.
КАПИТАЛ: ПОЛЕЗНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ И ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА, НАКОПЛЕНИЕ ЗАПАСА				
1	Риск-чувствительное регулирование для проектов ТС и САЭ	2025	●	7
2	Обязательный перевод СЗКО на ПВР	2026	●	8
3	Уточнение критериев для включения субординированных инструментов в капитал	2026–2027	●	9
4	Риск-чувствительный лимит для ограничения концентрации имобилизованных активов	2026	●	10
5	Новая методика определения СЗКО и установление дифференцированных надбавок за системную значимость	2027–2028	●	11
6	Развитие инструментов макропруденциального регулирования	2025–2026	●	13
КРЕДИТНЫЕ РИСКИ: ПОВЫШЕНИЕ ТОЧНОСТИ ОЦЕНКИ С УЧЕТОМ НАКОПЛЕННОЙ ПРАКТИКИ				
7	Перевод всех БУЛ на финализированный подход	2025	●	17
8	Совершенствование подходов к ограничению рисков концентрации и введение стимулов для ее снижения	2025–2026	●	17
9	Уточнение критериев для отнесения заемщиков к инвестклассу	2025	●	20
10	Учет особенностей концессионных соглашений и соглашений о ГЧП при оценке кредитных рисков ★	2026	●	21
11	Уточнение риск-весов для ипотечных кредитов	2025	●	22
12	Пересмотр коэффициентов конверсии, применяемых при расчете нормативов	2026	●	22
13	Ограничение страновых рисков в связи с изменением географии операций	–	●	23
14	Использование рейтингов российских КРА в регулировании	2025–2026	●	23
15	Постепенное резервирование заблокированных активов	2025	●	26
16	Анализ перспектив сближения подходов по пруденциальному резервированию с МСФО	по результатам исследования	●	27
17	Совершенствование подходов к резервированию кредитов под строительство жилья	2026	●	28
18	Упрощение требований к резервированию факторинга	2026	●	29
19	Повышение точности оценки кредитного риска при формировании резервов по ссудам ★	2026–2027	●	30
20	Определение обязательных показателей для оценки финансового положения заемщиков ★	2026–2027	●	33
21	Донастройка подходов к учету обеспечения при минимизации резервов по ссудам ★	2026	●	34

	Инициативы	Внедрение	Статус	С.
ПРОЧИЕ РИСКИ: УТОЧНЕНИЕ ПОДХОДОВ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПО УРОКАМ ПРОШЛЫХ КРИЗИСОВ				
22	Модернизация нормативов ликвидности с учетом национальных особенностей	2025–2027		36
23	Повышение качества управления процентным риском банковского портфеля	2026–2027		38
24	Уменьшение подверженности банков валютному риску	2026–2027		39
25	Настройка регулирования рыночного риска	2026–2027		40
26	Оценка рисков цифровых финансовых активов	2025–2026		42
27	Оценка рисков по криптовалютам ★	по результатам исследований		43
28	Учет климатических рисков в банковском регулировании	по результатам исследований		43
29	Развитие требований к операционной устойчивости и операционной надежности банков	2025–2026		45
РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ: ОТДЕЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ ДЛЯ СНИЖЕНИЯ РИСКОВ ЗАЕМЩИКОВ И БАНКОВ				
30	Донастройка регулирования в целях снижения рисков розничного кредитования	2025		46
31	Развитие регулирования ПСК	2026		47
32	Регулирование рассрочки оплаты товаров	2025–2026		48
33	Совершенствование методики определения дохода розничных заемщиков	по результатам разработки		49
ПРОЧЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: ОТДЕЛЬНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ, СПОСОБСТВУЮЩИЕ РАЗВИТИЮ КОНКУРЕНЦИИ, НОВЫХ ПРОДУКТОВ И БИЗНЕС-МОДЕЛЕЙ				
34	Уточнение формата раскрытия информации	по результатам анализа		51
35	Оптимизация отчетности кредитных организаций	по результатам обсуждения		51
36	Уточнение подходов к пруденциальной консолидации	2026		52
37	Донастройка системы страхования вкладов (ССВ)	2025–2027		53
38	Развитие потенциала малых банков	по результатам обсуждения		54
39	Создание фонда поддержки банковского сектора	по результатам обсуждения		55
40	Развитие партнерского финансирования	по результатам эксперимента		56
41	Допуск филиалов иностранных банков на российский рынок	2025		57
НАДЗОРНАЯ ОЦЕНКА: РАЗВИТИЕ ПРОДВИНУТЫХ ПОДХОДОВ И ТРЕБОВАНИЙ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВ К СТРЕССУ				
42	Изменение подходов к оценке экономического положения банков	2027–2028		59
43	Повышение качества ПФФУ и готовности банков к кризисам	2025–2027		60
44	Усиление роли надзорного стресс-тестирования	по результатам обсуждения		61
45	Развитие внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК)	по результатам обсуждения		62
46	Повышение заинтересованности менеджмента банков в поддержании их финансовой устойчивости ★	2027–2028		63

ВВЕДЕНИЕ

В настоящем материале представлена актуальная информация о реализации Банком России инициатив в сфере банковского регулирования и надзора¹. Они нацелены на более точную оценку рисков банками и обеспечение их устойчивости. По некоторым направлениям работа уже завершена или пройден важный этап в реализации цели, по другим мы уточнили планы. Кроме того, мы обозначили новые задачи, которые предстоит решить.

С момента последней публикации мы:

- [смягчили](#) условия применения риск-чувствительного регулирования для трансформационных проектов (до этого действовали временные решения). Распространили его на облигации и проекты устойчивого развития, [разрешили](#) применять банкам с базовой лицензией (ББЛ);
- [внедрили](#) возможность плавного создания резервов по невозмещаемым заблокированным активам (до этого действовали временные решения). С 01.07.25 резерв должен быть не менее 20%, с 31.12.25 – 30%, а с 31.12.32 – 100%;
- [внедрили](#) новации в оценке кредитного риска при расчете нормативов: перевели все банки с универсальной лицензией (БУЛ) на более риск-чувствительный финализированный подход; повысили требования к заемщикам инвесткласса; уточнили риск-веса по ипотечным ссудам на основе статистики дефолтов и сделали их одинаковыми для сегментов ДДУ и неДДУ; ввели единый (мультипликативный) подход к расчету макропруденциальных надбавок ПВР- и неПВР-банками; уточнили расчет нормативов концентрации в рамках проводимой реформы; расширили сферу применения рейтингов российских КРА; включили вложения банков в ЦФА в расчет обязательных нормативов;
- разработали нормативный акт по национальному нормативу краткосрочной ликвидности (ННКЛ). Он учитывает реалии российского финансового рынка и заменит действующий норматив краткосрочной ликвидности (НКЛ). [Ведется](#) работа по государственной регистрации. Планируем, что регулирование заработает с 01.10.25;
- внедрили в 2024 году обновленные требования в регулировании [валютного](#) (лимиты открытых валютных позиций) и [рыночного](#) рисков. [Ввели](#) новый лимит на открытые балансовые валютные позиции (50% от капитала), что позволило уменьшить зависимость банков от ПФИ как инструментов снижения валютного риска. Кроме того, [исключили](#) избыточное покрытие капиталом рыночного риска по отдельным низкорискованным/хеджирующим инструментам;
- уточнили требования к ПВФУ, чтобы он стал эффективным элементом антикризисного управления. Для этого в том числе определяем минимальную глубину стресс-сценариев, уровни индикаторов приближающегося стресса, вводим требование об обоснованности и реализуемости мероприятий, включаемых в ПВФУ. Ведется работа по государственной регистрации нормативного акта. Планируем, что обновленные подходы заработают с 01.01.26;
- согласовали [Стандарт](#) защиты прав и законных интересов ипотечных заемщиков, который позволит ограничить распространение высокорискованных схем и добиться того, чтобы заемщики более четко понимали условия кредита и свои риски. Также согласовали [Надзорный стандарт](#), в котором определили меры к КО за несоблюдение стандартов

¹ Документ «Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора» опубликован 27.12.22. Следующий выпуск – документ «Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора: текущий статус и новые задачи» опубликован 17.04.24.

деятельности. Ипотечный стандарт обязателен для банков с 01.01.25². Надзорный стандарт заработал с 01.04.25;

- представили рынку обновленные [параметры риск-чувствительного лимита](#) (РЧЛ) для регулирования вложений в имобилизованные активы (ИА). Новации направлены на ограничение накопления активов, не приносящих дохода и потенциально подверженных высокому риску обесценения. Рассчитываем, что РЧЛ начнет внедряться с октября 2026 года;
- опубликовали [концепцию новой методики](#) определения системно значимых кредитных организаций (СЗКО). Обновленные подходы помогут не только точнее учитывать характер и масштаб операций банков по финансовой отчетности, но и принимать во внимание нефинансовые бизнесы в рамках экосистем, а также социально или стратегически важные проекты. Планируем осенью 2027 года впервые пересмотреть перечень СЗКО по новой методике;
- обозначили планы по снижению рисков концентрации в докладе для общественных консультаций [«Регулирование рисков кредитной концентрации»](#) и [отчете](#) об итогах публичного обсуждения доклада. Планируем установить норматив Н30 для СЗКО на высоком уровне и постепенно (в течение 5 лет, до 2030 года) снизить его максимальное значение. Рассматриваем разные решения, чтобы стимулировать банки снижать риски концентрации, например введение дополнительных отчислений в ФОСВ за повышенную, но не критическую концентрацию;
- представили рынку [доклад о новациях в регулировании рисков финансирования государственно-частного партнерства](#) (ГЧП). Предложенные подходы позволят банкам оценивать риск при кредитовании таких проектов с учетом поддержки государства, которое, по сути, является гарантом по кредиту. В результате нагрузка на капитал банков обоснованно снизится, что будет способствовать расширению потенциала кредитования данных проектов. Планируем внедрить новации в регулирование в 2026 году;
- опубликовали [доклад для общественных консультаций об изменении подхода к оценке экономического положения банков](#). Такой подход позволит точнее ранжировать банки по уровню риска и лучше настраивать для них интенсивность надзорных действий Банка России, а в будущем послужит базой для расчета дифференцированных ставок страховых взносов в ФОСВ. Уточненную концепцию рассчитываем представить рынку в 1к26.

В фокусе внимания (ближайшие приоритеты):

- получить обратную связь по опубликованным концепциям и с учетом этого подготовить и внедрить изменения в регулирование;
- продолжить доработку правил резервирования ссуд. В ближайшем релизе, в частности, конкретизируем перечень официальных документов для подтверждения доходов заемщиков – физических лиц (ФЛ); исключаем избыточное требование о формировании 100%-ного резерва по ссудам ФЛ с недействительными паспортами; упрощаем возможность применения портфельной оценки по требованиям к качественным дебиторам по сделкам факторинга; повышаем требования к резервированию ипотечных ссуд с резким ростом платежа; запрещаем использовать собственные иные существенные факторы для снижения резерва при плохом финансовом положении заемщика.

Планируем, что изменения заработают с 01.04.26 (при этом отдельные нормы вступят в силу в течение месяца после публикации акта).

² Действует для договоров, заключенных после этой даты.

На следующем этапе (в 2026–2027 годах) рассчитываем установить абсолютные ограничения размера ссуд для включения в портфель однородных ссуд (ПОС) (сейчас действует относительный порог); определить условия выздоровления ссуд в ПОС. Помимо этого, чтобы банки лучше оценивали кредитные риски при формировании резервов, определим обязательный набор показателей и границы их значений для оценки финансового положения заемщиков – юридических лиц (сейчас банки определяют их экспертно, не всегда принимают во внимание очевидные финансовые показатели долговой нагрузки, что может сказаться на итоговом резерве);

- обсудить в рамках оценки регулирующего воздействия в 2п25 новую, более риск-чувствительную методику оценки заемщиков-застройщиков, которая станет обязательной для всех проектных кредитов девелоперам;
- представить рынку в 3к25 концепцию изменений по субординированным инструментам, которая предполагает разделение таких инструментов на два типа с разными условиями списания и восстановления долга. Цель – повысить способность капитала и его инструментов покрывать убытки в стрессе;
- опубликовать в 2п25 концепцию надзорного стресс-тестирования (НСТ);
- донстроить параметры ВПОДК: уточнить требования к управлению отдельными видами рисков, оптимизировать форму сбора информации, модернизировать подходы к надзорной оценке качества ВПОДК. Обновленные подходы планируем обсудить с банками в 2п25.

Сроки реализации инициатив указаны предварительно. Отдельные из них либо еще будут концептуально проработаны и, возможно, скорректированы, либо не реализуются по итогам анализа, обсуждения с банковским сообществом или в силу внешних факторов.

Информация об изменениях и планах по регулированию публикуется в ежеквартальных [обзорах банковского регулирования](#).

КАПИТАЛ: ПОЛЕЗНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ И ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА, НАКОПЛЕНИЕ ЗАПАСА

1. Риск-чувствительное регулирование для проектов ТС и САЭ

● Выполнено

Какую задачу решаем

Развиваем риск-чувствительное регулирование, чтобы банки имели больше стимулов для финансирования приоритетных проектов, направленных на обеспечение ТС и САЭ.

Что уже сделано

Выпустили нормативный акт³ по расчету нормативов, в котором закрепили возможность применения пониженных риск-весов (до этого момента действовали временные решения⁴) по кредитам:

- на проекты, запущенные до 30.09.22, если на 01.10.22 потрачено менее 15% бюджета на реализацию инвестиционной фазы (ранее – только для проектов, начатых после 30.09.22);
- проекты высокой или максимальной категории качества, даже если доля участия инвестора менее 20% (требование о 20%-ной доли участия остается для проектов с базовой категорией качества);
- рефинансирование кредитов ТС и САЭ в других банках;
- проекты ТС и САЭ на основе концессионных соглашений⁵ в течение 10 лет с даты предоставления банком первого кредита (вне концессионных соглашений максимальный срок применения остается 7 лет).

При этом для проектов ТС и САЭ, реализуемых через механизм концессии, в случае если кредитные риски банков покрыты через прямое соглашение с государством (концедентом), риск-вес может быть снижен вплоть до 20%⁶.

Помимо этого, банки могут применять риск-чувствительное регулирование:

1. Не только по кредитам, но и по облигациям в рамках проектов ТС и САЭ.
2. По кредитам и облигациям в рамках проектов устойчивого развития (УР)⁷, выделив сублимит 30% от общей экономии капитала в рамках риск-чувствительного регулирования. Снижение

³ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁴ Решения Совета директоров Банка России от [14.10.24](#), [20.12.24](#), [23.06.25](#) об оценке кредитного риска по кредитным требованиям и требованиям по получению начисленных (накопленных) процентов в рамках финансирования проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации, в том числе реализуемых в рамках концессионных соглашений; пресс-релиз Банка России от [17.10.24](#).

⁵ Согласно Федеральному закону от 21.07.05 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях».

⁶ Решение Совета директоров Банка России от 23.06.25 об оценке кредитного риска по кредитным требованиям и требованиям по получению начисленных (накопленных) процентов в рамках финансирования проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации, в том числе реализуемых в рамках концессионных соглашений. Планируем встроить в регулирование.

⁷ См. также раздел 28 «Учет климатических рисков в банковском регулировании», с. 43.

риск-веса по проектам УР может составить 10–50%, как для проектов САЭ, а не 30–70%, как для более приоритетных проектов ТС.

Кроме того, мы распространили⁸ риск-чувствительное регулирование на банки с базовой лицензией.

Дополнительно все банки смогут использовать пониженный риск-вес 20% по вложениям в фонды, созданные ВЭБ.РФ для поддержки проектов «Фабрики проектного финансирования», если ВЭБ.РФ гарантирует возвратность средств в любой момент и минимальную доходность по ним не менее 4% годовых.

Изменения действуют с 18.08.25.

2. Обязательный перевод СЗКО на ПБР

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Переводим СЗКО на применение более риск-чувствительного подхода, основанного на внутренних рейтингах банков (ПБР). Продвинутая методика оценки рисков позволит банкам распределять нагрузку на капитал с учетом уровня исторических потерь по похожим кредитам.

Что уже сделано

1. Законодательно⁹ закрепили обязательный переход СЗКО на ПБР с 2030 года.
2. [Выпустили](#) Положение № 845-П¹⁰ (взамен Положения № 483-П), регулирующее порядок расчета кредитного риска с применением ПБР, в котором уточнили определение дефолта (в том числе конкретизировали критерии вынужденной реструктуризации), ввели принципы применения надбавок консерватизма, а также определили показатели качества моделей ПБР. Эти изменения помогут банкам точнее оценивать риски.
3. [Выпустили](#) Указание № 7005-У (взамен Указания № 6445-У), определяющее процедуру перехода СЗКО на ПБР,¹¹ а также обсудили с рынком¹² новую редакцию нормативного акта Банка России, определяющую меры, которые Банк России будет применять к СЗКО в случае нарушений по ПБР¹³.
4. Провели опрос СЗКО о перспективах перехода СЗКО на ПБР на уровне банковской группы. По результатам определено, что переход СЗКО на ПБР на уровне банковской группы будет начат по завершении обязательного перехода СЗКО на ПБР на соло-основе. При подготовке

⁸ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 221-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁹ Федеральный закон от 23.04.24 № 97-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

¹⁰ Положение Банка России от 02.11.24 № 845-П «О порядке расчета величины кредитного риска банками с применением банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска».

¹¹ Указание Банка России от 03.03.25 № 7005-У «О порядке получения банком разрешения на применение банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска, порядке выдачи, порядке отзыва и порядке внесения изменений в условия указанного разрешения, порядке применения банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска и о порядке оценки Банком России качества указанных методик и моделей».

¹² Обсуждение в рамках ОРВ в сентябре 2024 года.

¹³ Проект новой редакции Указания № 5674-У.

регуляторных требований к переходу на ПБР на уровне банковской группы Банк России учтет результаты проведенного опроса.

5. Утверждены индивидуальные планы перехода на ПБР СЗКО, еще не получивших разрешение на применение ПБР.

Дальнейшие планы

Продолжить настройку регулирования ПБР, в частности:

1. Опубликовать новую редакцию нормативного акта о реализации Банком России мер в случае несоблюдения СЗКО порядка применения ПБР (см. выше) (2п25)¹⁴.
2. Подготовить методические рекомендации и информационные письма по различным аспектам применения ПБР (2025–2026), в частности по порядку проведения аудита качества реализации ПБР и применению надбавок консерватизма.

3. Уточнение критериев для включения субординированных инструментов в капитал

● В процессе

Какую задачу решаем

Усиливаем требования к субординированным инструментам, чтобы они эффективнее защищали капитал и обеспечивали докапитализацию банка в стрессе. На практике субординированные инструменты (субординированный долг) не всегда покрывают убытки КО в кризисной ситуации. Иногда КО до последнего не конвертируют их в акции или не списывают, чтобы не потерять доверия купивших такие инструменты клиентов. Кроме того, условия (триггеры) списания субординированного долга включаются в тот момент, когда КО уже почти потеряла финансовую устойчивость. Также нарушается принцип ответственности: инвесторы, которые вложились в такие инструменты, при списании теряют свои средства, при этом банк может восстановить свою устойчивость, а акционеры практически ничего не теряют.

Помимо этого, процентная ставка, по которой можно привлекать субординированные инструменты для их включения в состав капитала, ограничена регулированием. Если на финансовом рынке нет аналогичных субординированных инструментов (сопоставимых по объему и прочим признакам)¹⁵, предельная ставка по новым инструментам в рублях составляет 15%, что в условиях повышенных рыночных ставок снижает возможность КО привлекать их.

Что уже сделано

Чтобы у банков была возможность привлекать субординированный долг в условиях высоких рыночных ставок, мы временно (до 31.12.25¹⁶) увеличили предельную ставку для субординированных инструментов с плавающими ставками до уровня ключевой ставки плюс 5 процентных пунктов. Новая предельная ставка применяется для рублевых инструментов, выпускаемых КО взамен валютных, рублевых депозитов от Фонда национального благосостояния,

¹⁴ Здесь и далее сроки указаны предварительно.

¹⁵ Подпункт 3.1.8.1.1 Положения Банка России от 04.07.18 № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)».

¹⁶ Решения Совета директоров Банка России от 24.12.24 и 23.06.25 о предельной величине процентной ставки по субординированным инструментам при расчете собственных средств (капитала) кредитных организаций.

а также иных рублевых инструментов сроком до 7 лет. При этом в отношении последних мы дополнительно установили, что стоимость одной субординированной облигации должна быть не менее 100 млн рублей. Это ограничит возможность их продажи ФЛ – квалифицированным инвесторам, получившим статус по формальным признакам.

В дальнейшем будем учитывать ситуацию на рынке, в том числе стоимость фондирования. При подготовке новой концепции по субординированным инструментам (см. ниже) также обсудим уточненные требования к предельной ставке.

Дальнейшие планы

Подготовить новую концепцию по субординированным инструментам, которая позволит усовершенствовать требования к ним, повысить триггер для прекращения обязательств по субординированному долгу и пересмотреть условия его списания.

Мы планируем разделить субординированные инструменты¹⁷ на два типа:

1. Первый будет конвертироваться в акции при повышенном триггере и будет доступен только акционерам (участникам).
2. Второй будет иметь более низкий триггер списания. Кроме того, если банк восстановит достаточность капитала с учетом надбавок, такой субординированный инструмент тоже будет восстанавливаться (до этого момента будут действовать ограничения на выплату дивидендов). Данный тип будет доступен и акционерам (участникам), и прочим инвесторам (ЮЛ и ФЛ – квалифицированным инвесторам). Доля субординированных инструментов второго типа будет ограничена, чтобы сохранить заинтересованность акционеров (участников) в поддержании финансовой устойчивости КО.

Сроки реализации: концепция – **3к25**, внедрение законодательных изменений – **2026 год**, внедрение в регулирование – **предварительно 2027 год**.

4. Риск-чувствительный лимит для ограничения концентрации имобилизованных активов

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Ограничиваем рост на балансах банков имобилизованных (непрофильных) активов¹⁸, избыток которых может негативно влиять на финансовую устойчивость КО.

Что уже сделано

В 2025 году [представили](#) рынку [обновленные параметры](#) РЧЛ для регулирования вложений в ИА, в том числе в непрофильные активы и экосистемы. Мы провели дополнительные исследования и уточнили первоначальный план¹⁹ по внедрению РЧЛ, в частности предложили:

¹⁷ Предварительная концепция была представлена в ходе ежегодной встречи руководства Банка России с банками 27.02.25.

¹⁸ ИА не создают требований по возврату денежных средств, часто не генерируют предсказуемый денежный поток, могут иметь низкую ликвидность и высокий риск обесценения.

¹⁹ Механизм расчета РЧЛ представлен рынку в 2021 году в [докладе для общественных консультаций](#) о регулировании экосистем и вложений в ИА. В 2022 году реализацию РЧЛ пришлось приостановить из-за возникших сложностей в экономике и финансовом секторе.

1. Скорректировать состав ИА, а именно включить только ОС, превышающие 10% от капитала (ранее планировали включать все). Так банки смогут приобретать ОС для основной деятельности без дополнительной нагрузки на капитал и при этом не будут принимать повышенные риски из-за избыточных вложений в них. Кроме того, мы планируем добавить бессрочные облигации. По своей экономической сути они схожи с инвестициями в акции и не создают требований по возврату денежных средств. Помимо этого, включим кредиты, выданные на финансирование ИА, если высока вероятность, что заемщик не сможет самостоятельно обслуживать долг. Посредством таких кредитов банк может инвестировать в венчурные компании через кредитование как собственных дочерних компаний банков, так и третьих лиц, но в своих интересах.
2. Снизить максимальный коэффициент иммобилизации до 3 с 5. Последний, по результатам дополнительных расчетов, оказался слишком жестким.
3. Снизить целевое значение РЧЛ до 25 с 30%. Новый лимит учитывает исключение из ИА вложений в ОС, составляющих менее 10% от капитала. По нашим расчетам, это смягчит влияние РЧЛ на те банки, у которых доля ОС превышает 5% от капитала.
4. Скорректировать график внедрения РЧЛ. Обсуждаем более плавный 5-летний график выхода на целевое значение РЧЛ: 100–85–70–50–25% (изначально предполагалось 100–70–40–35–30%). Это даст банкам больше времени, чтобы адаптироваться к изменениям.

Дальнейшие планы

1. Доработать концепцию по итогам обсуждения с рынком (3к25).
2. Разработать проект нормативного акта по РЧЛ и обсудить с рынком в рамках ОРВ (4к25). Рассчитываем, что РЧЛ вступит в силу в октябре 2026 года.
3. Внести и внедрить изменения по РЧЛ в методику расчета капитала²⁰ и в инструкцию об обязательных нормативах²¹ (2026).

5. Новая методика определения СЗКО и установление дифференцированных надбавок за системную значимость

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Совершенствуем методику определения СЗКО и планируем внедрить дифференцированные надбавки за системную значимость. Это позволит учитывать влияние банков на системные риски финансового сектора в соответствии с их масштабом. При этом значимость должна определяться с учетом развития нефинансовых бизнесов в рамках экосистем, а также инфраструктуры (доли на платежном рынке, сети отделений). Чем больше влияние, тем лучше банк должен быть защищен от рисков, то есть поддерживать более высокий уровень достаточности капитала. Такой подход применяется во многих странах, в частности в Китае, США, Индии и Бразилии.

²⁰ В том числе отменим иммобилизационный вычет для БУЛ.

²¹ В том числе отменим для БУЛ норматив Н12.

Что уже сделано

[Опубликовали](#) в мае 2025 года [концепцию](#) методики определения СЗКО и предлагаем:

1. Перевести расчет показателей, по которым оценивается системная значимость, на консолидированную основу, чтобы учитывать масштаб бизнеса дочерних структур БГ (сейчас считаем на соло-основе).
2. Учитывать позицию банка в отдельных сегментах кредитования (корпоративный, ипотечный, потребительский). Сейчас оцениваем банк в целом по размеру активов.
3. Внедрить новые показатели – «пенсионные накопления и резервы», «страховые резервы» и «активы клиентов на брокерском обслуживании». Так мы учтем связь БГ со смежными сегментами финансового рынка.
4. Оценивать, насколько развита региональная сеть офисов банка, что отражает его социальную значимость для населения.
5. Исключить оценку международной активности банка как непоказательную из-за изменения структуры международных расчетов.
6. Делать расчет на более актуальных данных – на 1 июля года, в который пересматривается перечень СЗКО, а также за предыдущие 2 года. При этом последние данные будут иметь наибольший вес (ближайший период – с весом 50%, 2 предыдущих – 30 и 20% соответственно). Сейчас используются данные почти годичной давности.
7. Внедрить дополнительные дифференцирующие критерии, которые помогут лучше оценивать банк, в том числе его значимость на рынке платежных услуг и сетевые риски (например, масштаб клиентской базы, доля рынка платежей, возможный эффект домино на рынке МБК в случае дефолта банка, масштаб экосистемного бизнеса).

Дальнейшие планы

1. Доработать концепцию по итогам обсуждения с рынком (2п25).
2. Проработать изменения в законодательство для наделения Банка России полномочиями по установлению дифференцированных надбавок за системную значимость (2025–2027).
3. Подготовить изменения в нормативные акты по доработке отчетности²² (2025–2026) и по внедрению дифференцированных надбавок²³ (2025–2028), разработать нормативный акт, который запустит новую методику взамен действующей²⁴ (2025–2026).
4. После вступления в силу новой методики определения СЗКО (ориентировочно с 2027) впервые пересмотреть по ней перечень СЗКО осенью 2027 года. Соблюдение дифференцированных надбавок будет вводиться постепенно в течение нескольких лет начиная с 2028 года, чтобы распределить нагрузку на капитал банков. К этому моменту банки должны будут восстановить текущие надбавки.

²² В Указание Банка России от 10.04.23 № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

²³ В Инструкцию Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

²⁴ Указание Банка России от 13.04.21 № 5778-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций» (вместе с «Информацией о кредитных организациях»).

6. Развитие инструментов макропруденциального регулирования

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Ограничиваем риски за кредитованности граждан и компаний с помощью макропруденциальных инструментов (лимитов и надбавок) и способствуем накоплению буфера капитала – подушки безопасности на случай будущих стрессов.

Совершенствуем методологию определения макропруденциальных надбавок у ПБР-²⁵ и неПБР-банков²⁶. Это повысит эффективность макропруденциальной политики.

Что уже сделано

1. В 2024 году для поддержания устойчивости банковского сектора и ограничения долговой нагрузки граждан дважды повышали макропруденциальные надбавки по необеспеченным потребительским кредитам²⁷, а также ужесточали макропруденциальные лимиты (МПЛ)²⁸. Меры способствовали улучшению структуры потребительского кредитования: доля кредитов с ПДН более 50% снизилась до 22% в 2к25 с 32% в 2к24.
2. С [02.12.24](#) снизили макропруденциальные надбавки по необеспеченным потребительским кредитам с ПСК 30–60% годовых. Надбавки по кредитам с ПСК не выше 30% и выше 60% годовых остались неизменными. Эта мера направлена на то, чтобы банки в условиях более высоких ставок могли предоставлять кредиты без дополнительной нагрузки на капитал. С [01.09.25](#) снизили макропруденциальные надбавки по необеспеченным потребительским кредитам с ПСК меньше 60% годовых, так как в текущих условиях сокращения долга по необеспеченным потребительским кредитам²⁹ нецелесообразно сохранять ускоренное накопление макропруденциального буфера (на 01.07.25 он достиг 7,6% от портфеля за вычетом резервов).
3. Из-за значительного ухудшения стандартов автокредитования и нецелевого потребительского кредитования под залог автотранспортных средств³⁰ с [01.07.24](#) впервые установили макропруденциальные надбавки по таким кредитам. Залог транспортного средства по нецелевым потребительским кредитам позволяет снижать регулятивную нагрузку, так как ранее эти кредиты не включались в расчет МПЛ³¹. При этом из-за высокого ПДН заемщика банки берут на себя повышенные риски. Чтобы ограничить обход МПЛ банками, с [01.11.24](#) мы повысили надбавки по таким кредитам. С [01.09.25](#), учитывая снижение надбавок по необеспеченным потребительским кредитам, также снижены надбавки по нецелевым кредитам под залог автотранспортных средств для обеспечения риск-чувствительности регулирования.

²⁵ Итоговый коэффициент риска_{ПБР} = коэффициент риска_{ПБР} × (1 + надбавка) (мультипликативно).

²⁶ Итоговый коэффициент риска_{СП} = коэффициент риска_{СП} + надбавка (аддитивно).

²⁷ С [01.07.24](#) и [01.09.24](#).

²⁸ На [3к24](#) и [4к24](#).

²⁹ За первое полугодие 2025 года портфель необеспеченных потребительских кредитов в целом по банковскому сектору сократился на 2,9%.

³⁰ В 2к24 около 40% нецелевых потребительских кредитов под залог транспортных средств было предоставлено заемщикам с ПДН более 80% (необеспеченных потребительских кредитов – только 12%).

³¹ До наделения Банка России полномочиями по установлению МПЛ в отношении автокредитов.

4. С [01.03.24](#) установили заградительный уровень макропруденциальных надбавок по ипотечным кредитам с низким первоначальным взносом и высоким ПДН, что позволило существенно улучшить стандарты кредитования. На кредиты заемщикам с ПДН более 80% в 1к25 пришлось 6% выдач (45% в 2п23). Снизилась и доля рискованных кредитов с первоначальным взносом менее 20% – до 5% в 2к25 с 50% в 2п23. С учетом ослабления дисбалансов на рынке жилья и ипотеки с 01.03.25 снизили макропруденциальные надбавки по ипотечным кредитам с первоначальным взносом 20–30% заемщикам с ПДН менее 70%. В сегменте строящегося жилья снижение надбавок затронуло 60% выдач, в сегменте готового – 8%. С [01.07.25](#) с запретительного уровня снизились надбавки по новым ипотечным кредитам в рискованных сегментах, так как выдачи таких кредитов будут ограничены МПЛ (см. п. 5). С [01.09.25](#) дополнительно снизили надбавки по кредитам на приобретение строящегося жилья в сегментах с первоначальным взносом 20–30% и ПДН 50–70%.
5. [Получили полномочия](#) устанавливать МПЛ по ипотеке и автокредитам. Такие лимиты позволяют сдерживать рост закредитованности граждан и предотвращать накопление рисков банками и МФО. [Закон](#) вступил в силу с 01.04.25. В связи с этим приняли новое [указание](#) по порядку установления и применения МПЛ³². Установили МПЛ:
- на [3к25](#) и [4к25](#) по ипотечным кредитам на приобретение строящегося и готового жилья в многоквартирных домах на уровне, который позволит не ухудшать сложившуюся структуру выдач наиболее рискованных кредитов (МПЛ установлены в отношении всех кредитов, за исключением кредитов с ПДН до 80% и первоначальным взносом от 20% одновременно). Поскольку лимиты установлены с небольшим запасом с учетом неравномерности структуры выдач у отдельных банков, их введение не оказывает влияния на доступность ипотечных кредитов для граждан;
 - на [3к25](#) и [4к25](#) по целевым и нецелевым автокредитам заемщикам с ПДН более 50%. Это ограничение установлено с запасом для целевых автокредитов и не повлияет на возможность граждан получить такой кредит. При выдаче нецелевых потребительских кредитов под залог уже имеющегося автомобиля действуют более строгие лимиты относительно сложившейся структуры выдач. На [4к25](#) ужесточили лимиты по нецелевым кредитам под залог автотранспортных средств с ПДН от 50 до 80%;
 - на [4к25](#) по кредитам на индивидуальное жилищное строительство и нецелевым кредитам под залог недвижимости. В этих сегментах сложилась структура выдач с преобладанием кредитов с высоким ПДН. В связи с этим, чтобы ограничить риски, связанные с долговой нагрузкой заемщиков, установили лимиты на уровне ниже среднерыночной структуры выдач.
6. С 01.02.25 заработало [обновленное](#) указание по макропруденциальным надбавкам³³, в соответствии с которым в том числе:
- с [01.04.25](#) ввели макропруденциальную надбавку в размере 20% для крупнейших заемщиков с высоким уровнем долговой нагрузки. За счет надбавки будет формироваться дополнительный буфер капитала для покрытия рисков по таким кредитам, а банки будут

³² Указание Банка России от 03.02.25 № 6993-У «О видах кредитов (займов), в отношении которых могут быть установлены макропруденциальные лимиты, о характеристиках указанных кредитов (займов), о порядке установления и применения макропруденциальных лимитов в отношении указанных кредитов (займов), о факторах риска увеличения долговой нагрузки заемщиков – физических лиц, а также о порядке применения мер, предусмотренных частью пятой статьи 45.6 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

³³ Указание Банка России от 16.12.24 № 6960-У «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и о применении к указанным видам активов надбавок при определении кредитными организациями нормативов достаточности капитала».

мотивированы тщательнее оценивать риски компаний с высокой долговой нагрузкой. Кроме того, надбавка может стимулировать компании активнее обращаться за кредитами в другие банки. Таким образом, она может снижать риск концентрации в банковском секторе;

- с [01.02.25](#) снизили надбавки по задолженности по кредитным картам в течение грейс-периода. Это позволило повысить риск-чувствительность регулирования, так как для такой задолженности характерны пониженные уровни дефолтности (в 2–3 раза ниже, чем по задолженности после льготного периода). С [01.09.25](#) дополнительно снизили надбавки по такой задолженности.
7. Для восстановления буфера капитала банков с [01.02.25](#) установили антициклическую надбавку в размере 0,25% от активов, взвешенных по риску, а с 01.07.25 – в размере 0,5%. Это будет способствовать устойчивости банков.
8. Выпустили нормативные акты³⁴, в которых поменяли методику расчета надбавок для устранения различия в подходах для ПБР- и неПБР-банков (нормы действуют с 18.08.25):
- по новым кредитам вводим мультипликативный расчет макропруденциальных надбавок для банков на финализированном подходе (как для ПБР-банков) вместо действующего аддитивного. Это будет способствовать выравниванию нагрузки на капитал ПБР- и неПБР-банков. Важно отметить, что переход на мультипликативный подход приведет к росту размера макронадбавок относительно уровня, установленного решением Банка России, для кредитов с базовым риск-весом больше 100%. Мы будем это учитывать при калибровке макронадбавок³⁵;
 - повышаем ограничительный порог по риск-весу для ПБР-банков до 100 с 72,5% от расчетного значения риск-веса по финализированному подходу, разрешив использовать его только для отдельных ссуд, но не для всего портфеля (чтобы банки не снижали надбавки по более рискованным кредитам за счет менее рискованных). Это сделает инструментарий макропруденциальных надбавок более действенным для ПБР-банков.
9. Систематизировали подход к макропруденциальной политике. Опубликована концепция ее проведения³⁶. С апреля 2025 года начали принимать комплексные решения по параметрам макропруденциальных инструментов. В дальнейшем Банк России будет придерживаться указанного комплексного подхода.

³⁴ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением», Инструкция Банка России от 26.05.25 № 221-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

³⁵ Например, при риск-весе 120% и установленной макронадбавке 150% финальная макронадбавка составит с учетом эффекта мультипликатора 180%. Такой подход позволит закладывать больший макробуфер под более рискованные кредиты.

³⁶ Доклад Банка России [«Основные подходы к проведению макропруденциальной политики»](#).

Дальнейшие планы

1. **НОВОЕ:** планируется предусмотреть возможность устанавливать МПЛ на вложенной основе³⁷. Такой подход позволит Банку России по-прежнему ограничивать долю наиболее рискованных кредитов (займов), при этом банки смогут гибко перераспределять выдачи внутри допустимых лимитов.
2. **НОВОЕ:** разрешить исключать из МПЛ кредиты на рефинансирование обязательств перед другими кредиторами, если выполняются условия, по сути снижающие долговую нагрузку на заемщика. Это расширит возможности рефинансирования для клиентов и упростит – для банков.

Рассчитываем, что подходы³⁸ заработают не ранее 01.01.2026.

³⁷ Сейчас характеристики кредитов (займов) для целей установления МПЛ определяются последовательно: например, для ПДН установлено два интервала: первый – от 50 до 80% (включительно); второй – свыше 80%. Новый порядок предполагает установление вложенных (или пересекающихся) интервалов. Так, может быть установлен один широкий интервал, в пределах которого находится более узкий. Например, МПЛ по ПДН свыше 50% установлен 18%, из них МПЛ по ПДН свыше 80% – 3%. Если банк примет решение не выдавать кредиты с ПДН 80+, то весь допустимый лимит в 18% можно использовать для кредитов с ПДН от 50 до 80%.

³⁸ Обсуждение в рамках ОРВ в августе 2025 года.

КРЕДИТНЫЕ РИСКИ: ПОВЫШЕНИЕ ТОЧНОСТИ ОЦЕНКИ С УЧЕТОМ НАКОПЛЕННОЙ ПРАКТИКИ

7. Перевод всех БУЛ на финализированный подход

● Выполнено

Какую задачу решаем

Переводим БУЛ на финализированный, более риск-чувствительный подход к расчету достаточности капитала. Поскольку пока не все банки используют этот подход (обязателен только для СЗКО) и считают нормативы по-разному, они находятся в разных конкурентных условиях.

Что уже сделано

Выпустили нормативный акт³⁹, в котором предусмотрели переход всех БУЛ с 18.08.25 на финализированный подход. Он позволяет использовать более дифференцированные риск-веса, например, для ипотечных кредитов; есть пониженный риск-вес для кредитов заемщикам инвесткласса (65 вместо 100%). Старый стандартный подход смогут использовать только ББЛ⁴⁰ и НКО.

8. Совершенствование подходов к ограничению рисков концентрации и введение стимулов для ее снижения

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Донастраиваем нормативы концентрации, чтобы лучше ограничивать риски КО и стимулировать диверсификацию кредитных портфелей. По разным причинам, как объективным, так и субъективным, некоторые банки уже накопили концентрацию, которая может привести к критическим рискам. Наша цель – плавно и последовательно снизить концентрацию до приемлемого уровня к 2031 году.

Что уже сделано

1. В июне 2024 года опубликовали доклад для общественных консультаций [«Регулирование рисков кредитной концентрации»](#). Концепция разработана на долгосрочный период и предполагает поэтапную реализацию до 2030 года включительно. Предложения доклада обсуждались в рамках Финансового конгресса Банка России⁴¹ и XXI Международного банковского форума⁴².

³⁹ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁴⁰ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 221-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁴¹ Финансовый конгресс Банка России, прошедший 03.07.24 – 05.07.24.

⁴² XXI Международный банковский форум «Финансовый рынок: технологический суверенитет и структурная трансформация экономики», прошедший 25.09.24 – 28.09.24.

2. Опубликовали [отчет](#) об итогах публичного обсуждения этого доклада, в котором прокомментировали ключевые предложения участников рынка, а также обозначили следующие шаги по доработке регулирования и сроки внедрения норм.
3. В рамках первоочередных мер по реализации концепции:
 - Перестала действовать с 01.01.25 при расчете нормативов концентрации возможность для КО применять льготный риск-вес 50% в отношении заемщиков под санкциями и не объединять их в группу связанных заемщиков. Эта временная мера вводилась в 2018 году сроком на 2 года и в 2020 году была продлена до конца 2024 года. Она позволила банкам кредитовать таких заемщиков, несмотря на риск вторичных санкций. В текущих условиях наличие у заемщика санкционного статуса уже не оказывает существенного влияния на принятие банками решения о финансировании.
 - Выпустили нормативный акт⁴³, изменяющий порядок расчета нормативов (вступил в силу с 18.08.25). Ключевые изменения:
 - установили требование о расчете риска концентрации в отношении эмитента ценных бумаг, полученных в обеспечение по сделкам обратного репо с контрагентами с кредитным рейтингом ниже «АА»⁴⁴ (с 01.10.26 – с ОСК ниже «АА»⁴⁵), в пределах суммы кредита контрагенту. Реализовывать будем поэтапно, в течение 5 лет. Подход призван искоренить практику, когда для обхода нормативных требований по концентрации КО через сделки репо структурируют кредиты крупным компаниям с занижением риск-весов;
 - дали банкам право считать риск по обеспеченной части кредитного требования не на заемщика, а на гаранта либо поручителя, если его риск-вес ниже риск-веса заемщика. До встраивания в регулирование нормы реализовали временным решением⁴⁶;
 - разрешили банкам не рассчитывать концентрацию на их консолидируемые лизинговые и факторинговые «дочки», если банки предоставляют детальные сведения о лизингополучателях и дебиторах, достаточные для надзорной оценки принимаемых такими «дочками» рисков. Мы опросили банки с лизинговыми и факторинговыми «дочками» и разработали форму предоставления информации, обеспечивающую достаточную прозрачность данных о кредитном риске клиентов таких компаний;
 - сохранили до 2029 года⁴⁷ возможность применять пониженный риск-вес в размере 50% для государственных компаний с выручкой более 2% ВВП, чтобы обеспечить более плавный график ужесточения нормативов концентрации;
 - установили четкий порядок расчета концентрации для участников синдиката, а также по сделке, когда банк кредитует не напрямую, а через посредника (ранее риск

⁴³ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁴⁴ «ruAA» для АО «Эксперт РА», «AA(RU)» для АКРА (АО), «AA.ru» для ООО «НКР», «AA+IruI» для ООО «НРА».

⁴⁵ Оценка собственной (самостоятельной) кредитоспособности контрагента (брокера), присвоенная кредитным рейтинговым агентством по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, на уровне ниже «ruAA» для АО «Эксперт РА», «AA(RU)» для АКРА (АО), «AA.ru» для ООО «НКР», «AA+IruI» для ООО «НРА».

⁴⁶ Решения Совета директоров Банка России [от 24.12.24](#) и [23.06.25](#) о подходах к оценке риска по кредитным требованиям и требованиям по получению начисленных (накопленных) процентов в целях расчета обязательных нормативов банков (банковских групп).

⁴⁷ Данная мера не ограничена сроком, но ранее планировалось завершить ее действие в 2028 году.

рассчитывался на посредника). По синдикатам концентрация будет в отношении конечного заемщика. По сделкам через посредника – отдельно на каждого из участников сделки (посредник и конечный заемщик, кроме случаев, когда они входят в одну ГСЗ, для исключения задвоения риска концентрации);

- включили в расчет нормативов концентрации требования по процентам и комиссиям по кредитам, предоставленным после даты вступления в силу изменений. Это позволит более полно учитывать риск концентрации.

4. Представили механизм экономического стимулирования банков к снижению концентрации в докладе для общественных консультаций [«Регулирование рисков кредитной концентрации»](#). После его доработки планируем ввести временную (на период адаптации банков к новому регулированию) уплату дополнительных взносов в ФОСВ за принятие повышенных (но не критических) рисков концентрации в отношении не более двух высоконадежных заемщиков. Считаем, что перечисление платы в ФОСВ справедливо соотносится с ключевыми принципами страхования.
5. Разработали и направили на межведомственное согласование законопроект, в котором определена обязанность СЗКО на консолидированной основе соблюдать новый норматив концентрации (Н30). Планируем обсудить с Минфином России до конца 2025 года.
6. По сделкам неипотечной секьюритизации originаторам⁴⁸ законом [предоставлена](#) возможность⁴⁹ принимать пониженный риск в объеме от 5 до 20%⁵⁰ (в отличие от ранее установленного минимального порога в 20%) при соблюдении условий, которые будут установлены в нормативном акте Банка России⁵¹ (в частности, по однородности, качеству секьюритизируемых активов, минимально допустимому уровню кредитного рейтинга облигаций). Это должно обеспечить высокое качество портфеля денежных требований, передаваемых в секьюритизацию, и расширить возможности по рефинансированию кредитных портфелей банков.

Дальнейшие планы

1. Предоставить возможность для расчета Н6 не объединять в ГСЗ операционно и финансово независимые компании с высокой ОСК, если они соответствуют критериям операционной независимости. Кроме того, расширить ГСЛ (Н25) на сестринские компании и финансирующие акционера «дочки» банка, при этом исключив из группы связанных с банком лиц компании с высокой ОСК при условии рыночности сделок (**разработка законодательных изменений – 2п25, внедрение при условии принятия законопроекта – 2026**).
2. **НОВОЕ:** учесть CDS (кредитный дефолтный своп) как механизм снижения/передачи риска при расчете нормативов (**разработка изменений в нормативный акт – 2п25, внедрение – 2026**).
3. Разработать предложения, чтобы на уровне закона создать для банков экономические стимулы снизить риски концентрации. Планируем обсудить концепцию законопроекта с Минфином России, Минэкономразвития России, ГК «АСВ» и подготовить законопроект для дальнейшего рассмотрения в Государственной Думе (**2п25**). Наша цель в том,

⁴⁸ Первоначальный или последующий владелец секьюритизируемых активов.

⁴⁹ Федеральный закон от 26.10.24 № 355-ФЗ «О внесении изменений в статью 42 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Вступил в силу с 25.04.25.

⁵⁰ От общего размера обязательств по облигациям.

⁵¹ Обсуждение в рамках ОРВ в ноябре – декабре 2024 года. Ведется работа по госрегистрации нормативного акта.

чтобы механизм заработал с 2026 года и привел к снижению реальной концентрации до приемлемого уровня к 2031 году.

4. Разработать нормативный акт, устанавливающий числовое значение Н30, методику его расчета и критерии связанности контрагентов БГ **(2026 – при условии принятия законопроекта в 2025, внедрение – поэтапно в течение 5 лет, до 2030)**.

Одновременно мы рассматриваем возможность отменить дублирующие нормативы концентрации. В частности, после полного внедрения Н30 отменим Н21 для СЗКО.

НОВОЕ: оценим целесообразность отмены Н6 для банков, образующих/входящих в БГ. Также прорабатываем вопрос, стоит ли отменить пониженные риск-веса при расчете Н6 и Н21 (по аналогии с Н30) для всех остальных КО.

5. **НОВОЕ:** проработать унифицированные критерии синдицированного кредитования («простой» синдикат) для развития данного инструмента, способствующего эффективному распределению кредитного риска по системе. На первом этапе часть этих критериев будет внесена в нормативный акт по ННКЛ⁵² (например, простота уступки). Мы готовы включить такие кредиты высоконадежным заемщикам в ВЛА при расчете ННКЛ в силу потенциально большей привлекательности для инвесторов, то есть большей ликвидности, в том числе благодаря прозрачной структуре. Это может послужить регуляторным стимулом для развития синдикатов и, соответственно, для снижения кредитной концентрации. Критерии «простого» синдиката планируем закрепить законодательно **(2026)**.

9. Уточнение критериев для отнесения заемщиков к инвестклассу

● Выполнено

Какую задачу решаем

Усиливаем требования к инвестклассу при расчете нормативов у банков на финализированном подходе (к таким заемщикам можно применять пониженный риск-вес 65%), чтобы в эту категорию не попадали заемщики с повышенными рисками.

Что уже сделано

Выпустили нормативный акт⁵³ по изменениям в расчет нормативов с более строгими критериями по отнесению к инвестклассу (дополнительно к уже существующим):

1. У заемщика-резидента (или его материнской компании) должен быть кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале не ниже «А»⁵⁴, а с 01.10.26 – дополнительно оценка собственной (самостоятельной) кредитоспособности не ниже «BBB+» (будет распространяться в том числе на кредиты, выданные до даты вступления в силу изменений). С 01.07.27 будут нужны рейтинги уже от двух рейтинговых агентств.

⁵² В части ННКЛ см. раздел 22 «Модернизация нормативов ликвидности с учетом национальных особенностей», с. 36.

⁵³ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁵⁴ См. раздел 14 «Использование рейтингов российских КРА в регулировании», с. 23.

2. У заемщика-нерезидента (или его материнской компании) должен быть кредитный рейтинг по международной рейтинговой шкале не ниже «BBB-» (для кредитов, выданных после даты вступления в силу изменений).
3. Нельзя будет применять пониженный риск-вес 65% по требованиям к дочерним компаниям застройщика при отсутствии поручительства со стороны материнской компании, соответствующей инвестклассу (для кредитов, выданных после даты вступления в силу изменений – 18.08.25).

Нормы действуют с 18.08.25, в части требования по рейтингам от двух рейтинговых агентств – заработают в 2п27.

10. Учет особенностей концессионных соглашений и соглашений о ГЧП при оценке кредитных рисков

Новая инициатива

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Государственно-частное партнерство (ГЧП) – это механизм, который позволяет государству создавать и реконструировать важные инфраструктурные объекты (дороги, мосты и прочие) с привлечением частных партнеров. Концессии являются наиболее распространенной формой ГЧП. Действующие подходы в регулировании не позволяют эффективно учитывать наличие прямой господдержки в этих соглашениях.

Сейчас при расчете нормативов достаточности капитала банки оценивают риски по кредитам, выданным под ГЧП-проекты, исходя из риск-профиля проекта и заемщика. При этом не учитывается возможный регресс на публичную сторону (государство), выступающую своеобразным гарантом по кредиту для банка. Фактически это означает, что текущие требования по риск-весам (от 80 до 130% для банков на финализированном подходе) могут быть избыточно консервативными.

Что уже сделано

[Опубликовали](#) доклад, раскрывающий [новации в регулировании](#) рисков финансирования ГЧП. По новому регулированию банки смогут считать риск-вес на публичную сторону, но при соблюдении определенных условий, в том числе при наличии:

- прямого соглашения между банком и участниками ГЧП, предусматривающего защиту интересов кредитора. В частности, банк сможет расторгнуть соглашение, если заемщик недобросовестно исполняет его условия, и получить компенсацию своих затрат (суммы невыплаченного кредита и процентов) за счет государства;
- высокого кредитного рейтинга публичной стороны (как предполагается, не ниже «А» по национальной рейтинговой шкале). Публичная сторона должна обладать достаточной финансовой устойчивостью, чтобы покрыть риски банка, если у заемщика возникнут проблемы с исполнением обязательств по соглашению.

В результате риск-вес может быть снижен на уровень от 20 до 60% в зависимости от того, кто является публичной стороной (государство, субъект Российской Федерации или муниципалитет) и каков ее кредитный рейтинг.

Дальнейшие планы

1. Учесть результаты обсуждения с рынком указанного доклада при разработке изменений в регулирование (2п25).
2. Внедрить изменения в регулирование (2026).

11. Уточнение риск-весов для ипотечных кредитов

● Выполнено

Какую задачу решаем

Делаем нагрузку на капитал ПБР-банков и остальных КО более сбалансированной для выравнивания конкуренции в ипотеке. Кроме того, гармонизируем текущие риск-веса для ипотечных кредитов с учетом реальной дефолтности.

Что уже сделано

Выпустили нормативный акт⁵⁵ с изменениями по расчету нормативов, в котором пересмотрели риск-веса по ипотечным ссудам на основе данных о реальной вероятности дефолта от банков. Сделали риск-веса одинаковыми для сегмента ДДУ и недДУ. Пониженные риск-веса ДДУ будут применяться при условии размещения денежных средств в размере полной стоимости объекта недвижимости на счетах эскроу (в противном случае они остаются на уровне 100% и выше).

Новые нормы действуют с 18.08.25.

Дальнейшие планы

Рассмотреть целесообразность регулярной переоценки справедливой стоимости жилья банками для определения риск-веса после выдачи кредита.

График реализации будет определен дополнительно (внедрение – не ранее 1п27).

12. Пересмотр коэффициентов конверсии, применяемых при расчете нормативов

● В процессе

Какую задачу решаем

Действующие подходы к определению коэффициентов кредитной конверсии при расчете нормативов основаны на базельских рекомендациях. Планируем пересмотреть коэффициенты на данных, чтобы повысить экономическую обоснованность оценки рисков по УОКХ при расчете нормативов. Кроме того, анализируем возможность синхронизации коэффициентов, которые используем при расчете резервов, с коэффициентами для расчета нормативов (в зависимости от вида финансового продукта и вероятности его трансформации в кредитное требование).

⁵⁵ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

Дальнейшие планы

1. Оценить необходимость уточнения введенных конверсионных коэффициентов в Положении № 611-П на новых статистических данных КО (2026).
2. Рассмотреть возможность синхронизации коэффициентов кредитной конверсии по таксономии кредитных продуктов для Положения № 611-П и Инструкции № 220-И (2026).

13. Ограничение страновых рисков в связи с изменением географии операций

● Мониторинг

Какую задачу решаем

Не допускаем значительного роста концентрации на отдельные юрисдикции, особенно с высоким кредитным риском.

Дальнейшие планы

Пока необходимости дополнительно ограничивать страновые риски нет. Банки достаточно осторожно подходят к выбору зарубежных партнеров, а существующие инструменты регулирования (повышенные резервы для офшорных юрисдикций) выглядят адекватным инструментом для минимизации рисков. Тем не менее Банк России будет внимательно следить за страновыми экспозициями и обсуждать с банками оценку рисков по ним и необходимость лимитирования в рамках надзорных процедур (в том числе проверок ВПОДК).

При выявлении тенденций к накоплению страновых рисков мы рассмотрим возможность установления ограничительных нормативов (при необходимости сроки будут определены дополнительно).

14. Использование рейтингов российских КРА в регулировании

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Расширяем сферу применения в регулировании рейтингов российских КРА для более точного учета рисков банками и инвесторами.

Что уже сделано

1. Разрешили включать в состав ВЛА корпоративные облигации российских эмитентов на основе рейтингов российских КРА при расчете показателя (норматива) краткосрочной ликвидности (ПКЛ/НКЛ). Нормы действуют с мая 2024 года, обязательны к применению с 01.10.24⁵⁶.

⁵⁶ См. раздел 22 «Модернизация нормативов ликвидности с учетом национальных особенностей», с. 36.

2. Предусмотрели в расчете валютного и рыночного рисков использование рейтингов российских КРА при оценке кредитного качества контрагентов по срочным сделкам – для определения сделок с повышенным риском⁵⁷ (нормы заработали с 01.10.24).
3. [Выпустили](#)⁵⁸ нормативный акт, в котором расширили сферу применения рейтингов российских КРА при расчете обязательных нормативов (действует с 18.08.25). Рейтинги российских КРА будут использоваться:
 - в качестве дополнительного критерия при отнесении корпоративных заемщиков к категории инвесткласса (пониженный риск-вес 65%)⁵⁹;
 - вместо страновых оценок⁶⁰ при расчете риска по КО – резидентам иностранных государств наряду с рейтингами иностранных КРА (от страновых оценок отказались из-за их необъективности);
 - при оценке обеспечения в рамках сделок репо наряду с рейтингами иностранных КРА⁶¹;
 - при оценке риска изменения стоимости ПФИ из-за ухудшения кредитного качества контрагента (РСК) и расчете риска по сделкам с ПФИ (КРС) наряду с рейтингами иностранных КРА в отношении российских и иностранных контрагентов.
4. [Предусмотрели](#), что квалифицированный центральный контрагент (КЦК) может размещать временно свободное имущество при наличии у контрагента-резидента рейтингов не менее двух российских КРА⁶². Уровни кредитных рейтингов для открытия КЦК счетов и размещения имущества [установлены](#) решением Совета директоров Банка России от 29.01.25⁶³. Это повысит риск-защищенность КЦК.
5. Требования о наличии рейтингов от двух КРА уже действуют с 01.04.25 при открытии КЦК счетов (корреспондентских, торговых и клиринговых) в банках-резидентах и РНКО, а также размещении средств КЦК во вклады (депозиты) в КО. С 01.07.26 такое требование будет действовать при размещении КЦК средств в долговые ценные бумаги.
6. В целях обеспечения надлежащего уровня надежности и сохранности денежных средств центрального депозитария [предусмотрели требования](#) о наличии у КО, в которых центральный депозитарий вправе размещать денежные средства, рейтингов, присвоенных не менее чем двумя российскими КРА⁶⁴. Указанные требования вступили в силу с 01.06.25.

⁵⁷ См. раздел 24 «Уменьшение подверженности банков валютному риску», с. 39, и раздел 25 «Настройка регулирования рыночного риска», с. 40.

⁵⁸ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁵⁹ См. раздел 9 «Уточнение критериев для отнесения заемщиков к инвестклассу», с. 20.

⁶⁰ Оценка стран по классификации экспортных кредитных агентств, участвующих в Соглашении стран – членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) «Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку».

⁶¹ См. раздел 8 «Совершенствование подходов к ограничению рисков концентрации и введение стимулов для ее снижения», с. 17.

⁶² Указание Банка России от 17.06.24 № 6752-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 1 ноября 2018 года № 658-П».

⁶³ Решение Совета директоров Банка России от 29.01.25 об уровнях кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с Положением Банка России от 1 ноября 2018 года № 658-П.

⁶⁴ Указание Банка России от 27.09.24 № 6865-У «О внесении изменений в пункт 1 Указания Банка России от 19 мая 2017 года № 4377-У».

Предусматривается использование уровня кредитного рейтинга, [установленного](#) решением Совета директоров Банка России от 10.06.22⁶⁵.

Кроме того, мы продолжили совершенствовать требования к рейтинговой деятельности и развивать эту индустрию:

1. [Установили](#) дополнительные требования к раскрытию КРА кредитных рейтингов и прогнозов по ним. В случае присвоения/пересмотра/подтверждения кредитного рейтинга и (или) прогноза по рейтингу КРА должно раскрывать информацию на своем сайте, включая подробное обоснование рейтинга/прогноза и ОСК рейтингуемого лица. Нормы заработают с 01.10.25.
2. Создали «Публичный рейтинговый репозиторий» – открытую базу данных с кредитными рейтингами, присвоенными КРА, и прогнозами по ним, чтобы дать инвесторам возможность принимать взвешенные решения на основе информации о рейтингах эмитентов. [Репозиторий](#) доступен на официальном сайте Банка России с 08.07.24.
3. [Опубликовали](#) 11.07.24 обновленную таблицу с сопоставлением национальных рейтинговых шкал российских КРА. Теперь инвесторам проще ориентироваться в том, как рейтинг от одного агентства соотносится с рейтингом от другого.

Дальнейшие планы

Расширить применение в регулировании рейтингов, присвоенных российскими КРА:

1. При расчете ННКЛ. Методика расчета норматива предусматривает распределение по уровням ВЛА облигаций различных эмитентов, в том числе в зависимости от уровня кредитных рейтингов, присвоенных российскими КРА (**вступление в силу норматива планируется с 01.10.25⁶⁶**).
2. При расчете рыночного риска для присвоения коэффициента риска по инструментам многотраншевой секьюритизации / структурированного финансирования (вместо использования рейтингов иностранных КРА), а также по обычным корпоративным облигациям для возможности отнесения их к категории низкого риска при наличии высокого рейтинга (в настоящее время фактор высокого рейтинга по таким бумагам не учитывается) **(2026)**.
3. При расчете обязательных нормативов РНКО в отношении банков-нерезидентов наряду с рейтингами иностранных КРА. При наличии у банка-нерезидента рейтинга по международной шкале выше «BBB-», присвоенного российским КРА, РНКО сможет не рассчитывать Н6 по остаткам на корреспондентских счетах в таком банке, а также сможет выдавать ему МБК **(2026)**.

⁶⁵ Решение Совета директоров Банка России от 10.06.22 об уровнях кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с Указанием Банка России от 19 мая 2017 года № 4377-У.

⁶⁶ См. раздел 22 «Модернизация нормативов ликвидности с учетом национальных особенностей», с. 36.

15. Постепенное резервирование заблокированных активов

● Выполнено

Какую задачу решаем

В результате санкций на балансах банков образовались заблокированные активы. С одной стороны, игнорировать факт обесценения таких активов нельзя, с другой – одномоментное создание по ним 100% резервов может значительно снизить достаточность капитала отдельных банков. Также не исключено, что банки смогут частично осуществить взаимозачет НЗА с обязательствами перед иностранными контрагентами. Поэтому нужно было встроить в регулирование ранее принятое решение о поэтапном формировании резервов по НЗА⁶⁷ и одновременно дестимулировать банки улучшать свои финансовые показатели за счет схемных сделок с НЗА.

Что уже сделано

1. [Выпустили](#) нормативный акт⁶⁸, который закрепляет временные решения по резервированию НЗА для КО (кроме КО-РД, НКО-ЦК), с некоторыми уточнениями:
 - резервы не менее 20% с 01.07.25. До этого действовали временные решения Совета директоров Банка России (от [24.12.24](#) и [22.01.25](#)), которые предоставляли КО возможность в период с 31.12.24 по 30.06.25 формировать резервы по НЗА в размере менее 100%, но не менее 20%;
 - резервы не менее 30% к 31.12.25, а к концу 2032 года – 100%;
 - возможность применять тот же график рассрочки для НЗА, которые могут появиться из-за новых санкций (например, если в середине 2025 года появятся новые НЗА, по ним нужно будет создать резервы в размере не менее 20%, а на конец 2025 года – 30%, и далее по графику);
 - обязанность формировать 100%-ные резервы по НЗА, которые приобретены после 01.08.22 (кроме НЗА, приобретенных у участников БГ КО и у ЮЛ, которым НЗА были переданы в рамках реорганизации КО в форме выделения ЮЛ). Это будет мотивировать КО не использовать схемные сделки с НЗА для улучшения своих финансовых показателей;
 - необходимость отражать в учете УОКХ, связанные с обязательствами КО выкупить НЗА, которые были переданы ЮЛ, созданному в рамках реорганизации КО в форме выделения;
 - необходимость формировать резервы по УОКХ через 2 года после даты передачи НЗА ЮЛ, созданному в рамках реорганизации КО в форме выделения (с использованием того же графика рассрочки, что и для НЗА, находящихся на балансе КО).
2. Установили для НКО-ЦК, КО-РД [порядок](#) формирования резервов по заблокированным требованиям с рассрочкой на 3 года. Порядок действует с 01.01.25, и на конец 2027 года резерв должен составить 100%. Использование рассрочки возможно, только если НКО-ЦК и КО-РД не принимают решения о выплате дивидендов.

⁶⁷ Невозмещаемые заблокированные активы – финансовые активы и активы в драгметаллах, по которым ограничено совершение операций или сделок, при этом у КО отсутствует возможность получать возмещения по указанным активам.

⁶⁸ Указание Банка России от 17.04.25 № 7046-У «О формировании кредитными организациями резервов на возможные потери по отдельным активам и условным обязательствам кредитного характера». Вступило в силу с 01.07.25.

16. Анализ перспектив сближения подходов по пруденциальному резервированию с МСФО

● В процессе

Какую задачу решаем

Сейчас КО используют три системы резервирования⁶⁹ для целей расчета нормативов и отчетности. При этом МСФО-резервы более риск-чувствительны в отдельных сегментах, чем пруденциальные.

Сразу внедрить для всех ссуд модельные оценки (по аналогии с МСФО-резервами) сложно. Причины:

1. Они не подходят для крупнейших заемщиков из-за малого количества дефолтов.
2. Не хватает практики применения собственных моделей и методик для оценки кредитного риска.
3. У Банка России отсутствуют полномочия валидировать МСФО-модели и выносить предписания по дорезервированию. Поэтому рассматриваем возможность поэтапного сближения подходов с учетом их сильных сторон.

Что уже сделано

Приблизили методику оценки РСБУ-резервов к МСФО в тех сегментах, где МСФО-оценки демонстрируют большую риск-чувствительность. В частности, в ближайшем релизе Положения № 590-П планируем использовать обновленную матрицу резервов по необеспеченным потребительским кредитам ФЛ⁷⁰. Она была откалибрована с учетом фактической дефолтности и МСФО-оценок. Внедрение планируется с 01.04.26 и будет применяться к новым ссудам.

Дальнейшие планы

1. Завершить перевод установленной доли активов (не менее 50% переводимых активов в соответствии с Положением № 845-П) СЗКО на ПБР к 2030 году. Для таких кредитов уже существует возможность использовать модельные резервы (они отличаются от МСФО, но при этом модели валидируются Банком России).
2. Добавить в методику РСБУ-резервов новые маркеры проблемности, вынужденных реструктуризаций, выздоровлений⁷¹ для повышения риск-чувствительности, особенно в сегменте крупнейших корпоративных заемщиков (2027). В этом сегменте МСФО-резервы часто недооценивают риски – нередки случаи серийных реструктуризаций. Поэтому речь идет о донастройке РСБУ-резервов на основе данных о дефолтах и проблемных реструктуризациях. При этом формальной цели привести РСБУ-резервы к уровню МСФО нет.

⁶⁹ Пруденциальный подход (положения Банка России № 590-П, 611-П), ПБР-модели, модели МСФО 9.

⁷⁰ Обсуждение в рамках ОРВ в декабре 2024 года, а также на встрече с банками в апреле 2025 года.

⁷¹ См. раздел 19 «Повышение точности оценки кредитного риска при формировании резервов по ссудам», с. 30, и раздел 20 «Определение обязательных показателей для оценки финансового положения заемщиков», с. 33.

17. Совершенствование подходов к резервированию кредитов под строительство жилья

● В процессе

Какую задачу решаем

Настраиваем проектный подход к оценке ссуд на строительство многоквартирных домов так, чтобы он позволял надежно ранжировать проекты по уровню кредитоспособности, и делаем его единственно возможным для оценки таких кредитов (сейчас банки могут использовать стандартный подход оценки качества оборотного корпоративного кредитования, который для этого плохо подходит).

Что уже сделано

По итогам первичных консультаций с представителями рынка подготовили новую методику проектного подхода. Ключевые изменения:

1. Выделили четыре стадии реализации проекта, для каждой из которых с учетом ее специфического риска разработали критерии оценки:
 - «Подтверждение параметров застройки» (период от приобретения участка под строительство до согласования параметров застройки уполномоченными органами власти). Минимальный расчетный резерв – 5% (если опыт строительства застройщика или группы, в которую он входит, более 5 лет и параметры застройки согласуются по графику). Резерв может вырасти при несоблюдении графика (например, на 15% для проектов с отставанием более 12 месяцев или на 20%, если у заемщика нет прав на земельный участок);
 - «Проектирование» (до получения разрешения на строительство) и следующий этап – «Строительство» (до получения разрешения на ввод в эксплуатацию). Минимальный расчетный резерв для стадий «Проектирование» и «Строительство» – 0,1% (ранее – 1%) для проектов, соответствующих максимальному уровню кредитоспособности (всего их пять);
 - «Эксплуатация» (после ввода в эксплуатацию). Минимальный расчетный резерв – 1%, если нет проблем с обслуживанием долга и поступления от продажи недвижимости с запасом превосходят платежи по кредиту. Однако если платежная дисциплина застройщика ухудшается, средств от продажи недостаточно или отсутствует залог непроданных площадей, то размер резерва увеличивается (например, на 10% при просрочке платежа свыше 30 дней).
2. Переработали критерии для оценки кредитоспособности: ввели балльно-весовую систему (наиболее значимые факторы получают больший вес), дополнили показателями, отражающими динамику реализации проекта (например, соблюдение сроков строительства и графика продаж). Кроме того, добавили оценку рисков группы компаний, в которую входит застройщик (учитывается кредитный рейтинг материнской компании и ее финансовые показатели, включая долговую нагрузку).
3. Конкретизировали перечень целей, на которые могут использоваться проектные кредиты. В частности, помимо финансирования затрат непосредственно на строительство, в перечень целей включены: покупка земельных участков для проекта, расходы на создание социальных и инфраструктурных объектов, а также объектов, создание которых обязательно при строительстве жилья. Кроме того, можно будет направлять средства проектного кредита на не связанные с проектом цели, если они указаны в кредитном договоре. Однако размер

таких средств не может превышать 25% от суммы собственных средств заемщика, вложенных в проект. Действующие нормы не предусматривают четких целей, на которые может быть направлен проектный кредит. Это создает трудности в применении регулирования.

4. Предусмотрели возможность формировать резервы под транши проектного кредита, используемые для строительства отдельных объектов (домов) или очередей многофазных проектов (жилых комплексов). Резерв по кредиту рассчитывается исходя из рисков той недвижимости, за счет продажи площадей которой будет погашаться проектный кредит.
5. При оценке качества проекта планируем учитывать фактор продаж жилья в рассрочку.
6. Исключили возможность использовать стандартный подход (на основании оценки финансового положения и качества обслуживания долга заемщика-застройщика) для оценки кредитных рисков строительных проектов. Проектный подход станет единственно возможным как более риск-чувствительный и отражающий специфику сегмента.

Дальнейшие планы

1. Провести ОРВ (2п25).
2. Доработать нормативный акт с учетом публичного обсуждения (1п26).
3. Внедрить в регулирование (планируется с 01.10.26).

18. Упрощение требований к резервированию факторинга

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Упрощаем оценку требований по факторингу к качественным дебиторам. Сейчас при оценке риска по факторинговым операциям КО сталкиваются с проблемами, повышающими операционные издержки и резервы на возможные потери: банки не всегда могут оценить ФП дебитора (например, крупной розничной компании), так как если он не является клиентом КО, то источники информации для оценки его ФП могут быть ограничены; банки не могут оценить КОД, так как по факторинговым сделкам нет регулярных платежей в оплату процентов.

Что уже сделано

Обсудили с рынком⁷² проект изменений, уточняющий подходы к оценке и резервированию факторинга:

1. Даем возможность группировать в ПОС без оценки финансового положения требования к качественным дебиторам с уровнем рейтинга российских КРА, установленным Советом директоров Банка России (планируется не ниже «ВВ-»), и сроком до 180 дней. Сейчас, чтобы отнести требования к дебитору в ПОС, нужно оценить его финансовое положение, что может быть затруднительно, если дебитор не клиент банка.
2. Позволяем применять портфельную оценку, если совокупная величина уступленных требований одного поставщика одному дебитору не превышает для БУЛ 0,5% от капитала,

⁷² Обсуждение в рамках ОРВ в декабре 2024 года, а также на встрече с банками в апреле 2025 года.

или 300 млн руб. (берется наименьшее значение), а для ББЛ – 3% капитала. Риски на дебитора в целом будут ограничены нормативами концентрации.

3. Разрешаем при формировании резерва исходить из двух факторов – уровня рейтинга дебитора и продолжительности просроченных платежей.

По итогам обсуждения дорабатываем проект нормативного акта. Предварительно новые подходы будут распространяться на все ссуды, в том числе выданные ранее, и заработают в течение месяца после публикации нормативного акта (1к26).

19. Повышение точности оценки кредитного риска при формировании резервов по ссудам

Новая инициатива

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Сейчас в некоторых аспектах регулирование излишне строгое, мы видим возможности для его упрощения и снижения операционной нагрузки на банки без ухудшения качества управления рисками. В других аспектах, наоборот, недостаточная строгость регулирования приводит к тому, что банки адаптируют правила под себя и не учитывают ухудшения кредитного качества ссуды и повышенные риски.

Что уже сделано

Обсудили с рынком⁷³ проект нормативного акта, предусматривающий ряд изменений в регулировании.

В части подходов к оценке заемщиков ФЛ:

1. Конкретизируем перечень официальных документов для подтверждения доходов заемщиков – ФЛ (в том числе получаемых из Госуслуг), чтобы исключить использование недостоверной информации для оценки. Если такие документы отсутствуют, ссуды до 200 тыс. руб. могут включаться в портфели однородных ссуд, но с повышенным резервом (предварительно от 5%). Планируем, что норма будет применяться только к новым ссудам.
2. Исключаем избыточное требование о формировании 100%-ного резерва по ссудам ФЛ с недействительными паспортами, у которых нет просроченных платежей. Взамен устанавливаем требования, что если паспорт недействителен и одновременно по ссуде допущена просрочка от 30 дней, то резерв необходимо сформировать в размере 50%, если 90 дней – то 100%. Предварительно норма заработает в течение месяца после публикации нормативного акта для всех ссуд, в том числе выданных ранее.

В части портфельной оценки ссуд МСП:

1. Встраиваем в регулирование возможность применять портфельную оценку ВБОК для ссуд субъектов МСП размером до 100 млн вместо 10 млн руб. с одновременным увеличением резерва для покрытия возможного риска по необеспеченным ссудам.

⁷³ Обсуждение в рамках ОРВ в декабре 2024 года, а также на встрече с банками в апреле 2025 года.

2. Разрешаем не исключать из ПОС ссуды субъектов МСП величиной до 100 млн руб., по которым осуществляются процедуры банкротства, при условии, что по таким ПОС сформирован 100%-ный резерв.

Предварительно указанные изменения заработают в течение месяца после публикации нормативного акта для всех ссуд, в том числе выданных ранее.

В части оценки ссуд с повышенным риском:

Ипотека

- Увеличиваем на 50 п.п. резерв по ипотечным кредитам, если в течение первых 3 лет с момента выдачи ссуды хотя бы один платеж по графику превышает средний платеж за предыдущие 12 месяцев на 20%. Все последующие (после 3 лет с момента выдачи) увеличения платежей также наказываются резервом до +50 процентных пунктов. Это поможет охладить интерес банков к подобным схемам, которые приводят к завышению цены квартиры относительно рынка, а также защитить заемщиков, которые не всегда осознают риски резкого увеличения платежа. Планируем, что норма вступит в силу в течение месяца после публикации нормативного акта и будет применяться только к новым ссудам.
- Вводим новый индикатор рыночных ставок по ипотечным ссудам: для льготной ипотеки – ключевая ставка вместо доходности 10-летних ОФЗ; для рыночной ипотеки – максимальное значение из величины доходности 10-летних ОФЗ или размера ключевой ставки, усредненного за 3 месяца. Планируем, что норма заработает в течение месяца после публикации нормативного акта для новых ссуд и ссуд, выданных ранее, в случае их реструктуризации.

Лизинговые и факторинговые компании

- Исключаем необходимость принятия КО решения, чтобы не формировать повышенный резерв (21%) по ссудам факторинговым компаниям, входящим в периметр пруденциальной консолидации или имеющим высокие кредитные рейтинги, и лизинговым компаниям (в том числе независимым). Сейчас у банков возникают формальные основания классифицировать такие ссуды не выше чем в III к.к., так как заемщик направляет средства на финансирование третьего лица (лизингополучателя). Аналогичная ситуация с факторинговыми компаниями. Повышенное резервирование призвано пресекать случаи вывода средств или направления их на рефинансирование других кредитов заемщика. В ситуации с лизинговыми и факторинговыми компаниями понятно, как используются кредитные средства, и повышенных рисков нет. Предварительно изменения заработают в течение месяца после публикации нормативного акта для всех ссуд, в том числе выданных ранее.

В части реструктуризаций ссуд ФЛ и ЮЛ:

- Перестаем считать реструктуризацией снижение процентной ставки на основании актов Правительства Российской Федерации и законов независимо от финансового положения заемщика. Предварительно изменения заработают в течение месяца после публикации нормативного акта для всех ссуд, в том числе выданных ранее.

В части достаточности платежа и рыночности ставок по ссудам ЮЛ:

- Запрещаем учитывать для оценки КОД незначительные платежи, которые не отражают реальную кредитоспособность заемщика. Вводим определение минимального размера платежа (критерии в части процентной ставки см. ниже), который может быть учтен

для оценки КОД. Планируем, что норма будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным, в случае их реструктуризации.

- Пересматриваем индикатор льготных ставок, так как он недостаточно консервативен (сейчас, например, он составляет 2/5 ключевой ставки). Вводим два уровня рыночного индикатора в зависимости от срока кредита:
 - для краткосрочных кредитов (до 2 лет) и кредитов по плавающим ставкам – 4/5 ключевой ставки;
 - для долгосрочных кредитов (более 2 лет) с фиксированной ставкой – 3/5 ключевой ставки.

Изменение не затронет отдельные кредиты, где нерыночная ставка компенсируется, например ссуды, предоставленные в рамках ГОЗ, ФСЖ⁷⁴ и концессий. При этом ссуды, оцениваемые в ПОС, освобождаются от проверки на достаточность платежей. Планируем, что норма будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным, в случае их реструктуризации.

По итогам обсуждения дорабатываем проект нормативного акта. Рассчитываем, что новые подходы заработают с 01.04.26 (при этом отдельные нормы вступят в силу в течение месяца после публикации акта (1к26)⁷⁵).

Дальнейшие планы

Проработать следующие изменения в регулирование:

1. Абсолютные ограничения размера ссуд, относимых в ПОС: предварительно по кредитам ЮЛ и МСП – до 300 млн руб., ипотеке – до 100 млн руб., автокредитам – до 20 млн руб., прочим потребкредитам – до 10 млн рублей. Сейчас для включения в ПОС величина ссуды не должна превышать относительный порог, установленный в процентах от капитала (абсолютных ограничений нет), который позволяет банкам с большим капиталом включать в ПОС крупные ссуды, что потенциально ведет к неправильной оценке риска.
2. Определение условий для выздоровления кредитов. По общим правилам реструктурированные ссуды исключаются из ПОС и переводятся на индивидуальную оценку (более трудозатратную для КО). Мы сохраним реструктуризации в ПОС и обяжем резервировать их с учетом длительности просрочки на дату реструктуризации, а также предусмотрим процедуру выздоровления:
 - для ипотечных кредитов – шесть платежей по графику;
 - для кредитов ФЛ (кроме ипотеки) – шесть платежей по графику и погашение 10% основного долга;
 - для кредитов субъектам МСП – при получении банком платежей (в том числе по процентам) в размере 20% от долга на момент реструктуризации.

Это позволит снизить операционную нагрузку на банки и улучшит точность оценки рисков плохих кредитов.

Предварительно ожидаем, что эти изменения начнут действовать с 01.10.27.

⁷⁴ Государственный оборонный заказ и финансирование строительства жилья соответственно.

⁷⁵ В части оценки кредитного риска по факторинговым сделкам и обеспечения, которое можно учитывать при расчете резерва, см. раздел 18 «Упрощение требований к резервированию факторинга», с. 29, и раздел 21 «Донастройка подходов к учету обеспечения при минимизации резервов по ссудам», с. 34.

20. Определение обязательных показателей для оценки финансового положения заемщика

Новая инициатива

● В процессе

Какую задачу решаем

Действующее регулирование не задает требований к анализу конкретного набора финансовых показателей для оценки ФП заемщиков. Их перечень и состав отдаются на откуп КО. Некоторые банки подходят к анализу ФП формально и не принимают во внимание классические показатели долговой нагрузки и устойчивости компаний (например, сохраняют среднее ФП при отрицательной EBITDA и ICR меньше 1), факторы убыточности и величины чистых активов, а также игнорируют сигналы об отраслевых проблемах. В отдельных случаях профессиональные суждения могут не показывать реальное положение дел заемщика.

Также может возникать недооценка риска компаний с госучастием, так как банки слишком надеются на господдержку. В отдельных случаях сам факт государственной собственности воспринимается КО как фактор, автоматически снижающий риски по заемщику. Но государство не всегда готово всецело принимать на себя риски и отвечать по обязательствам госкомпаний. Мы видим, что такая надежда на государство позволяет банкам откладывать создание резервов на долгий срок, что приводит к накоплению риска и убытков у некоторых заемщиков. В итоге такая стратегия может приводить к необходимости списания части долга для улучшения положения заемщика. Поэтому банкам следует тщательнее анализировать самостоятельную кредитоспособность таких компаний с учетом реальных юридически закрепленных механизмов поддержки, будущих контрактных поступлений и исторического опыта поддержки.

Что уже сделано

1. Принцип прямого учета финансовых метрик заемщиков в регулировании был недавно апробирован в корпоративных макропруденциальных надбавках. С [01.04.25](#) Банк России установил надбавку к коэффициентам риска в размере 20% на прирост кредитных требований к крупным компаниям с повышенной долговой нагрузкой⁷⁶. В целях определения надбавки считается, что у компании повышенная долговая нагрузка, если ее ICR менее 3.
2. Обсудили с рынком⁷⁷ проект нормативного акта, предусматривающий запрет на использование банками собственных иных существенных факторов для снижения резерва при плохом ФП заемщика. Например, за счет господдержки, когда ее реально нет.

По итогам обсуждения дорабатываем проект нормативного акта. Планируем, что норма заработает с 01.04.26 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Дальнейшие планы

1. Определить обязательный набор финансовых показателей для оценки ФП заемщиков. Планируем ввести пороговые значения ключевых финансовых показателей для хорошего ФП (например, не выше 3 по показателю «Долг/EBITDA» и не ниже 2 по ICR) и среднего (4 и 1,5 соответственно).

⁷⁶ См. также раздел 6 «Развитие инструментов макропруденциального регулирования», с. 13.

⁷⁷ Обсуждение в рамках ОРВ в декабре 2024 года, а также на встрече с банками в апреле 2025 года.

2. Дать банкам возможность учитывать операционные денежные потоки для определения резерва по плохим ссудам. Разрешим формировать резерв ниже 100%, если заемщик продолжает операционную деятельность и имеет положительный операционный денежный поток. Уровень резервирования будет определяться операционным денежным потоком – его должно хватить на оплату процентов по оставшейся части долга, а показатель «Долг (нетто, за вычетом резерва) / EBITDA» при этом должен быть меньше 4. Иными словами, резерв должен будет формироваться в размере той части долга, для обслуживания которой компании может не хватить операционного денежного потока.
3. Пересмотрим подходы к оценке кредитоспособности инвестиционных проектов, в частности установим требования к бизнес-планам и прогнозам (набор обязательных финансовых метрик, реалистичность и выполняемость прогноза, анализ «план/факт») и будем учитывать качество прогнозов и оценку результатов их исполнения при определении размера резервов. В ходе этой работы мы также определим, какие именно сегменты проектного финансирования целесообразно анализировать посредством такого механизма.

Предварительно ожидаем, что эти изменения начнут действовать с 01.10.27.

21. Донастройка подходов к учету обеспечения при минимизации резервов по ссудам

Новая инициатива

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Обновляем перечень обеспечения, которое может приниматься для минимизации резервов по ссудам (он существенно не менялся с 2018 года), и уточняем другие аспекты применения обеспечения для более точной оценки рисков, в том числе с учетом сложившейся деловой практики.

Что уже сделано

Обсудили с рынком⁷⁸ изменения в части использования обеспечения при формировании резервов:

1. Разрешим учитывать залог при банкротстве залогодателей с дисконтом 60–80% к его стоимости в зависимости от длительности процедуры банкротства – чем она дольше, тем выше дисконт. Через 3 года после начала процедуры банкротства залог не может учитываться для уменьшения резерва.
2. Включим в перечень обеспечения I к.к. договоры страхования АО «Эксар» импортных кредитов и инвестиций, обеспеченные государственной гарантией Российской Федерации (ранее к I к.к. обеспечения относились только договоры страхования АО «Эксар» экспортных кредитов и инвестиций).
3. Закрепим на постоянной основе возможность для банков относить к обеспечению I к.к. поручительства финансово устойчивых и эффективных РГО (сейчас действует [временное решение](#)).

⁷⁸ Обсуждение в рамках ОРВ в декабре 2024 года, а также на встрече с банками в апреле 2025 года.

4. Исключим гарантийный депозит (вклад) из перечня обеспечения, которое может учитываться при формировании резервов (при этом сохраним возможность учитывать ранее оформленные депозиты). Гарантийный депозит регулируется только обычаями делового оборота и не имеет правового статуса, что может приводить к ограничению обращения взыскания на него. В качестве альтернативы обеспечению в виде денежного залога сохраняется залог прав по договору банковского счета (вклада) и обеспечительный платеж, внесенный на счет кредитора. Разрешаем банкам уменьшать размер обеспечения (сумму залога банковского счета и обеспечительного платежа) пропорционально снижению размера обязательства.
5. Дадим банкам возможность в целях минимизации резервов учитывать кредитный рейтинг иностранных эмитентов / поручителей / гарантов и залогодателей, присвоенный российскими КРА по международной рейтинговой шкале, и отвяжем оценку надежности залогодателей/ эмитентов/поручителей/гарантов от страновой оценки⁷⁹ из-за ее необъективности.

По итогам обсуждения дорабатываем проект нормативного акта. Рассчитываем, что указанные изменения заработают в течение месяца после публикации нормативного акта (**1к26**) (в части гарантийного депозита – только для вновь выданных ссуд).

Кроме того, в части лизинговых операций планируем разрешить:

1. Минимизацию размера резерва с учетом стоимости предметов лизинга по аналогии с учетом обеспечения II категории качества.
2. Формировать портфели обеспеченных ссуд по лизинговым сделкам.

Срок реализации будет определен дополнительно.

⁷⁹ Оценка стран по классификации экспортных кредитных агентств, участвующих в Соглашении стран – членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) «Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку».

ПРОЧИЕ РИСКИ: УТОЧНЕНИЕ ПОДХОДОВ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПО УРОКАМ ПРОШЛЫХ КРИЗИСОВ

22. Модернизация нормативов ликвидности с учетом национальных особенностей

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Модернизируем действующие нормативы ликвидности с учетом реалий российского финансового рынка: внедряем новый национальный норматив краткосрочной ликвидности на основе базельского НКЛ и разрабатываем национальный НЧСФ.

Что уже сделано

1. [Внесли изменения](#) в расчет ПКЛ (НКЛ)⁸⁰, не противоречащие стандарту «Базель III» и одновременно улучшающие фактическое значение показателя (норматива) российских банков. Расширили состав ВЛА, в том числе за счет возможности включать корпоративные облигации на основе рейтингов российских КРА⁸¹, уточнили порядок расчета отдельных категорий оттоков и притоков денежных средств. СЗКО могли применять эти нормы с мая 2024 года по готовности своих ИТ-систем, обязательными к применению они стали с 01.10.24.
2. С 01.03.24 ввели [график](#) постепенного выхода СЗКО на самостоятельное соблюдение НКЛ за счет наращивания собственных ВЛА. Это необходимо, чтобы повысить уровень краткосрочной ликвидности СЗКО и подготовиться к переходу на ННКЛ. Одновременно мы возобновили действие механизма безотзывной кредитной линии Банка России (БКЛ) для выполнения НКЛ.

В конце 2024 года [расширили](#) возможность использования БКЛ для соблюдения НКЛ, а также [скорректировали график](#) повышения собственных ВЛА. Эти изменения были направлены на снижение избыточной конкуренции на рынке вкладов (депозитов) и, соответственно, уменьшение давления на процентные ставки.
3. [Опубликовали](#) и [обсудили с банками](#) доклад для общественных консультаций по ННКЛ: новый норматив отражает реалии российского финансового рынка и заменит действующий НКЛ.
4. Разработали⁸² нормативный акт по ННКЛ. Ведем работу по его [государственной регистрации](#).
Ключевые отличия ННКЛ от базельского НКЛ:
 - перешли от предпосылки глобального системного и индивидуального кризисов («Базель III») к среднему системному или значительному индивидуальному кризису. Исходя из этого откалибровали коэффициенты оттока и притока денежных средств. При этом в коэффициентах оттока нового норматива учли дополнительные факторы риска, например концентрацию привлеченных средств, связанность клиентов банка;

⁸⁰ Показатель (норматив) краткосрочной ликвидности, рассчитываемый в соответствии с Положением Банка России от 30.05.14 № 421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»)» и Положением Банка России от 03.12.15 № 510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями».

⁸¹ Совет директоров Банка России установил требование о наличии не менее двух рейтингов на уровне «ruAAA» от национальных рейтинговых агентств: АКРА (АО), АО «Эксперт РА», ООО «НКР» и ООО «НРА».

⁸² Обсуждение проекта нормативного акта по ННКЛ с банковским сообществом в рамках ОРВ прошло в августе 2024 года, а также в рамках дополнительных коммуникаций с СЗКО по отдельным аспектам проекта в конце 2024 года – 2025 году.

- изменили формулу расчета. Числитель теперь определяет «свободную» ликвидность на покрытие оттоков клиентов, то есть активы, которыми располагает банк после того, как исполнены его обязательства на финансовом рынке. Для этого в числителе ВЛА корректируются на нетто-операции по МБК, обязательства перед Банком России (привлеченные в рамках дополнительного механизма предоставления ликвидности), обязательные платежи банка (например, налоги);
- пересмотрели подходы к составу ВЛА, исходя из возможности рефинансироваться под них на российском рынке, в том числе:
 - снизили пороговые рейтинги для включения ценных бумаг в ВЛА. Планируем использовать 2 рейтинга российских КРА на уровне не ниже «ruBBB-» (сейчас в НКЛ 2 рейтинга на уровне «ruAAA»);
 - расширили состав финансовых активов (в том числе включили инструменты секьюритизации, высококачественные синдицированные кредиты, облигации, выпущенные SPV в интересах корпоративного заемщика, а также предусмотрели льготное включение облигаций ТС, САЭ и УР⁸³).

При этом ввели требования по концентрации ВЛА: установили ограничения на долю вложений в облигации в объеме их выпуска и на долю одного ЮЛ / группы связанных ЮЛ в ВЛА;

- предусмотрели гибкий режим применения норматива с использованием уже знакомой банкам БКЛ, которая заработает в новом формате (доработаем действующий механизм):
 - БКЛ будет применяться для покрытия недостатка ВЛА в ННКЛ не более 20 п.п. норматива (то есть ННКЛ может находиться в интервале 80–100% при минимально установленном уровне норматива в 100%);
 - плата за БКЛ будет взиматься только при ее использовании и зависеть от того, в каком объеме банк задействует БКЛ и сколько дней ее учитывает в расчете ННКЛ.

Новый режим функционирования БКЛ исключит эффект разовых несущественных пробоев норматива, будет стимулировать банки исправлять ситуацию собственными силами.

5. Разработали и обсудили с банками проект новой формы отчетности по ННКЛ (0409136), которая будет содержать необходимую информацию для анализа ликвидности.

Дальнейшие планы

1. Запустить ННКЛ (**3к25, внедрение в регулирование планируем с 01.10.25**) и форму отчетности по нему (**январь 2026**). С внедрением нового норматива перестанет действовать НКЛ. Расчет ПКЛ сохраним только для информационных целей.
2. Уточнить порядок предоставления БКЛ и взимания за нее платы для гибкого режима применения ННКЛ (**3к25**).
3. Оценить целесообразность пересмотра подхода к расчету НЧСФ для учета национальной специфики по аналогии с разработкой ННКЛ (**ориентировочно 2026**).
4. Внедрить новые структурные нормативы ликвидности, чтобы банки формировали уравновешенную по срочности структуру баланса на разных временных горизонтах (**не ранее 2027**).

⁸³ Облигаций, выпущенных в рамках финансирования проектов ТС, проектов САЭ и УР Российской Федерации.

23. Повышение качества управления процентным риском банковского портфеля

● В процессе

Какую задачу решаем

Банки подвержены процентному риску по своим операциям (процентному риску банковского портфеля, ПРБП) в силу природы своей деятельности по привлечению и размещению денежных средств на условиях срочности, возвратности и платности. Периоды повышенной волатильности процентных ставок в финансовой системе показали значимость качества управления ПРБП, который длительное время покрывался в основном за счет высокой маржи. Это требует актуализации и совершенствования регулирования.

В настоящее время уровень ПРБП рассчитывается в целях оценки экономического положения банков, действуют требования по управлению этим видом риска в рамках ВПОДК. Однако подходы, используемые для оценки этого риска, могут существенно различаться между банками. Поэтому, во-первых, необходима единая актуальная методика расчета ПРБП. Во-вторых, нужно повысить качество управления процентным риском, уточнив требования ВПОДК и подходы к учету уровня этого риска при оценке экономического положения банка. В-третьих, для того чтобы этот риск эффективно контролировался и покрывался банками, необходимо его дополнительное регулирование, например через отдельный норматив или в составе нормативов достаточности капитала.

Что уже сделано

1. Опросили крупнейшие банки (с активами свыше 500 млрд руб.) о практиках управления ПРБП, проанализировали их подходы к ограничению и мониторингу данного вида риска, а также оценили его фактические значения. Опрос показал, что банки используют существенно отличающиеся друг от друга показатели и сценарии стрессовых изменений процентных ставок (изменений кривой доходности), на основе которых оценивается ПРБП. Подходы к ограничению ПРБП также разнятся между банками: одни устанавливают величину лимита в абсолютной величине, другие соотносят с капиталом или прибылью. Не все банки выделяют капитал на покрытие ПРБП.
2. Поэтому мы видим необходимость стандартизации подхода к расчету ПРБП и модернизации его регулирования. На основе полученной от банков информации прорабатываем концепцию.
3. Чтобы банки активнее управляли ПРБП, мы уточнили расчет рыночного риска, исключив из его расчета ПФИ банковского портфеля⁸⁴ и, соответственно, снизив по ним нагрузку на капитал.

Дальнейшие планы

1. Внедрить новые метрики ПРБП на основе методических рекомендаций № 8-МР (включая сценарии изменения процентных ставок по разным валютам)⁸⁵ в оценку экономического положения и уточнить требования к управлению ПРБП в рамках ВПОДК⁸⁶ (**внесем изменения в соответствующие нормативные акты в 2025–2026, нормы заработают в конце 2026 – начале 2027**).

⁸⁴ См. раздел 25 «Настройка регулирования рыночного риска», с. 40.

⁸⁵ Методические рекомендации Банка России от 09.07.20 № 8-МР о расчете величины процентного риска по активам (требованиям) и обязательствам (пассивам) кредитной организации (банковской группы) с учетом их дальнейшей доработки.

⁸⁶ Планы в части оценки экономического положения см. в докладе для общественных консультаций об изменении подхода к оценке экономического положения банков и в разделе 42 «Изменение подходов к оценке экономического положения банков», с. 59, в части развития ВПОДК – в разделе 45 «Развитие внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК)», с. 62.

2. Подготовить концепцию ограничения ПРБП, обсудить ее с рынком и разработать нормативный акт (2026).
3. Разработать новую форму отчетности по ПРБП (2026).

24. Уменьшение подверженности банков валютному риску

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Настраиваем регулирование таким образом, чтобы банки корректно оценивали валютный риск и снижали подверженность этому риску рыночными методами, улучшая структуру своих балансов, а не маскировали ее за счет схемных сделок.

Что уже сделано

1. Завершили первый этап настройки регулирования – по лимитам открытых валютных позиций (ОВП). [Выпустили инструкцию](#)⁸⁷, в которой:
 - перешли на лимитирование ОВП от базового капитала (вместо совокупного), поскольку он в первую очередь абсорбирует убытки от реализации валютного риска;
 - установили новый лимит на открытые балансовые позиции (50% от базового капитала);
 - установили критерии «мусорных» ПФИ (схемных сделок и сделок с высоким контрагентским риском), которые, по сути, не могут хеджировать риск и не должны уменьшать ОВП;
 - сблизили регулятивный подход к расчету ОВП с внутрибанковскими (перешли на расчет так называемой экономической ОВП).

Изменения вступили в силу с 01.07.24 (критерии плохих ПФИ – с 01.10.24). Они помогли банкам качественнее управлять валютным риском, снизили их зависимость от ПФИ, исключили «рисование» ОВП за счет схемных сделок, а также уменьшили регулятивную нагрузку на банки благодаря переходу на лимитирование экономической ОВП.

2. Чтобы рынку было проще понимать общую логику, а также особенности расчета и регулирования ОВП в связи с изданием Инструкции № 213-И, мы опубликовали [разъяснения](#). Планируем дополнять их по мере отработки типовых вопросов банков (например, уже выпустили разъяснение по включению в ОВП монет из драгметаллов).
3. Модернизировали отчетность по ОВП⁸⁸ (форма отчетности 0409634⁸⁹) для отражения новых подходов к ее регулированию и повышения аналитической ценности информации, представляемой в Банк России. Например, теперь в ней отражается не только чистая валютная позиция, но и компоненты, из которых она состоит (отдельно длинная, отдельно короткая позиции).

⁸⁷ Инструкция Банка России от 10.01.24 № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску».

⁸⁸ Указание Банка России от 10.07.24 № 6800-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 10 апреля 2023 года № 6406-У».

⁸⁹ Отчетность по форме 0409634 «Отчет об открытых позициях по валютному риску».

Обновленная форма заработала с 01.01.25. До этого разъяснили банкам, как заполнять действовавшую ранее форму в переходный период.

4. Чтобы реализовать указанные выше изменения в отношении НКО-ЦД и НКО-ЦК, выпустили отдельный [нормативный акт](#)⁹⁰ (вступил в силу с 01.01.25).

Дальнейшие планы

Точечно донастроить регулирование валютного риска (второй этап).

1. Оценим практику применения нового регулирования, а также необходимость внедрения дополнительных новаций (2026), в частности:
 - по расчету и лимитированию будущей («стрессовой») ОВП, которая может образоваться, например, в результате валютных оттоков (в том числе непредвиденных).

В качестве примера: сегодня валютная позиция банка может быть сбалансирована (долгосрочный валютный кредит против краткосрочного валютного депозита в эквивалентной сумме), а завтра депозит погашается вместо перерасмещения на новый срок, и валютная позиция открывается полностью. Сейчас такой будущий риск отрегулирован только в отношении сценария расторжения либо непролонгации ПФИ (через новый лимит балансовой ОВП, который ограничивает использование ПФИ для балансировки ОВП), но проблемы возникают и по балансовым инструментам;

- по введению более риск-чувствительной оценки риска по совокупности всех валют – как вариант, с помощью использования стрессовых корреляций в расчете ОВП.
2. После проведения оценки внедрим изменения в регулирование (2027).

25. Настройка регулирования рыночного риска

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Настраиваем регулирование, чтобы, с одной стороны, банки не занижали уровень покрытия капиталом принятых рисков через перекладывание активов из банковского (кредитного) портфеля в торговый, а с другой – чтобы убрать избыточные требования на покрытие рыночного риска по отдельным инструментам.

⁹⁰ Указание Банка России от 16.10.24 № 6902-У «О размерах и порядке учета открытой позиции кредитной организации, которой присвоен статус центрального депозитария, и небанковской кредитной организации – центрального контрагента по валютному риску, требованиях к деятельности кредитной организации, которой присвоен статус центрального депозитария, и небанковской кредитной организации – центрального контрагента при осуществлении учета открытой позиции по валютному риску».

Что уже сделано

Завершили первый этап настройки – уточнили⁹¹ порядок расчета рыночного риска.

1. Теперь высокорискованные инструменты и маскировка риска через схемные сделки создают дополнительную нагрузку на капитал. Для этого, например:
 - исключили возможность сворачивания позиций с «мусорными» ПФИ⁹²;
 - исключили из регулятивного периметра торгового портфеля ряд однозначно неторговых и неликвидных инструментов (некотируемые акции, ценные бумаги с длительным периодом удержания на неактивном рынке либо с недостоверными оценками справедливой стоимости).
2. В то же время предусмотрели, чтобы низкорискованные инструменты в торговом портфеле и инструменты, хеджирующие риски банка, не создавали излишней нагрузки на капитал. Для этого:
 - исключили из расчета рыночного риска ПФИ, хеджирующие банковский портфель⁹³;
 - отнесли ценные бумаги с конечной экспозицией на ДОМ.РФ к категории низкого риска (за исключением существенных вложений банков-оригинаторов в «свои» ипотечные бумаги);
 - разрешили сворачивать позиции по ценным бумагам против позиций по фьючерсам на продажу этих ценных бумаг.

Изменения вступили в силу с 01.07.24 (критерии «мусорных» ПФИ – с 01.10.24).

Дальнейшие планы

Точечно донастроить регулирование рыночного риска (второй этап):

1. Назревшие, а также простые изменения, которые снижают нагрузку на капитал, реализуем в ближайшей перспективе **(2026)**. В частности:
 - расширим применение рейтингов российских КРА при классификации долговых ценных бумаг по уровню процентного риска⁹⁴;
 - разрешим сворачивать балансовые вложения в ценные бумаги не только против форвардов и фьючерсов, но и против опционов на продажу этих ценных бумаг (не полностью, а исходя из дельта-эквивалента обязательств по опциону).
2. Более фундаментальные изменения – сначала оценим, что и каким образом следует уточнить **(2026)**.

Например, планируем оценить, можно ли определить количественные параметры низколиквидного инструмента или рынка. Кроме того, проработаем вопрос, как лучше учесть этот

⁹¹ Указание Банка России от 01.02.24 № 6676-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».

⁹² Критерии аналогичны критериям при расчете ОВП – см. раздел 24 «Уменьшение подверженности банков валютному риску», с. 39.

⁹³ В расчете рыночного риска сохраняется только остаточный риск фактической или возможной неэффективности хеджирования.

⁹⁴ См. раздел 14 «Использование рейтингов российских КРА в регулировании», с. 23.

фактор в регулировании рыночного риска. Как вариант, установить повышенные коэффициенты риска и (или) размеры корректировки стоимости инструментов.

После проведения оценки при необходимости внедрим изменения в регулирование (2027).

26. Оценка рисков цифровых финансовых активов

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Регламентируем порядок определения рисков, связанных с вложениями банков в ЦФА (цифровые права), устанавливаем порядок учета ЦФА при расчете капитала и обязательных нормативов.

Кроме того, мы видим зоны рисков, связанные с новым инструментом – кредитным ЦФА:

- отсутствие стандартов информирования инвестора о сути кредитных ЦФА, которые позволяют понять, что инвестор приобретает риск и на банк, и на заемщика банка, но банк не отвечает за неисполнение таким заемщиком своих обязательств по кредиту;
- возможность регулятивного арбитража, в частности обхода макронадбавок (если банк инвестирует в ЦФА, основанный на активе, который должен учитываться в макронадбавках).

Что уже сделано

Выпустили нормативный акт⁹⁵ с изменениями, предусматривающими включение вложений банков в ЦФА (цифровые права)⁹⁶ в расчет обязательных нормативов. Банки будут классифицировать их исходя из вида актива (требования), права на который удостоверяет инструмент. Норма действует с 18.08.25.

Дальнейшие планы

1. По выпущенным банком кредитным ЦФА планируем повысить качество раскрытия информации и минимизировать риски для розничных инвесторов:
 - разработать стандарт по раскрытию информации по кредитным ЦФА, так как сейчас инвесторы не могут рассчитывать на наличие полной, понятной и своевременной информации о приобретаемом продукте. В настоящее время отсутствуют детальные требования для эмитентов по раскрытию информации о выпускаемых кредитных ЦФА, необходимые для оценки риска по «передаваемому» кредиту. Планируется уточнить требования к минимальному набору показателей, характеризующих качество активов (ожидается в 2026);
 - ограничить круг инвесторов в кредитные ЦФА только квалифицированными инвесторами (планируется в начале 2026).
2. В дальнейшем с учетом комплексной оценки планируем рассмотреть возможность разрешить учет передачи риска инвесторам (с использованием кредитных ЦФА) с целью высвобождения капитала при расчете пруденциальных нормативов (2026). Для реализации такой инициативы

⁹⁵ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁹⁶ Порядок выпуска инструмента установлен Федеральным законом от 31.07.20 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

может потребоваться установить для банка – эмитента кредитного ЦФА требование о доле удержания риска (например, 20% «передаваемого» кредита) для обнуления риска по переданной части и настроить регулирование в части переноса макронадбавок на банки и участников банковских групп, инвестировавших (прямо или косвенно) в кредитные ЦФА.

27. Оценка рисков по криптовалютам

Новая инициатива

● В процессе

Какую задачу решаем

Прорабатываем регулирование, чтобы исключить угрозу для финансовой устойчивости банков и интересов их клиентов и вкладчиков от операций с криптовалютами.

Что уже сделано

Проинформировали рынок о планах установить требования для расчета капитала и нормативов по прямым (косвенным) вложениям в криптовалюту, а также по финансовым инструментам на нее (как купленным, так и выпущенным самими банками).

Банк России [рекомендовал](#)⁹⁷ банкам на текущем этапе консервативно оценивать риски по таким операциям и предусмотреть полное покрытие номинала инструментов регулятивным капиталом, а также установить лимит по ним на консервативном уровне (не более 1% от капитала).

Дальнейшие планы

Разработать и реализовать в регулировании требования по операциям с криптовалютами. Схожий порядок будет применяться и к кредитам криптокомпаниям. Предварительный срок – 2026 год.

28. Учет климатических рисков в банковском регулировании

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Мотивируем банки правильно выявлять и оценивать климатические риски в своих портфелях, а также эффективно управлять ими. Это позволит ограничить долгосрочное влияние таких рисков на устойчивость КО и финансовой системы в целом.

⁹⁷ Информационное письмо Банка России от 28.05.25 № ИН-03-23/87 в отношении операций кредитных организаций с цифровыми валютами и финансовыми инструментами, зависящими от цен (курсов) цифровых валют.

Что уже сделано

1. Выпустили нормативный акт⁹⁸ с изменениями в регулирование: при расчете нормативов достаточности капитала по кредитам и облигациям приоритетных проектов УР⁹⁹ разрешаем применять подходы, предусмотренные для финансирования проектов ТС и САЭ¹⁰⁰, чтобы банки охотнее инвестировали в такие проекты УР.

При этом, чтобы сохранить приоритет за проектами ТС и САЭ, ограничиваем лимит экономии капитала по проектам УР на уровне 30% (устанавливаем так называемый сублимит) от максимально возможного лимита по всем проектам (ТС и САЭ плюс УР). Для проектов УР применяем те же понижающие коэффициенты, что и для проектов САЭ, чтобы снижение риск-веса по ним составляло 10–50% (а не 30–70%, как для проектов ТС). Норма действует с 18.08.25.

2. По результатам опроса в 3к24 о подверженности финансовых организаций климатическим рискам и выполнении ими рекомендаций Банка России по учету климатических рисков опубликовали информационный материал [«О подходах финансовых организаций к управлению климатическими рисками»](#). Только малая доля финансовых организаций полноценно учитывает климатические факторы, эффективно интегрируя их в корпоративное управление и систему управления рисками. При этом банки сильнее вовлечены в климатическую повестку. Работа по внедрению учета климатических рисков в финансовых организациях будет продолжена.
3. В 2п24 провели [мониторинг климатических и экологических стратегий крупнейших нефинансовых компаний](#), который показал, что компании, являющиеся основными заемщиками, стали лучше раскрывать климатическую информацию.

Дальнейшие планы

1. Разработать рекомендации для банков по управлению климатическими рисками в рамках ВПОДК. Это облегчит им внедрение уже выпущенных рекомендаций Банка России по учету климатических рисков в контексте специфики банковского бизнеса и особенностей регулирования. По итогам применения рекомендаций нужно будет оценить целесообразность внедрения этих подходов или их отдельных элементов в обязательные требования Банка России (2026).
2. Разработать методологию стресс-тестирования климатических рисков для финансовых организаций для уточнения рекомендаций по учету климатических рисков¹⁰¹ и долгосрочные климатические сценарии для стресс-тестирования (2025–2026).
3. Оценить необходимость использования макропруденциальных надбавок для мотивирования крупных заемщиков к раскрытию информации о подверженности климатическим рискам и подходах к управлению ими (2025–2026).

⁹⁸ Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

⁹⁹ Постановление Правительства Российской Федерации от 21.09.21 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации».

¹⁰⁰ В 2023 году Банк России внедрил регуляторные стимулы для кредитов банков с универсальной лицензией на финансирование проектов ТС и САЭ. См. раздел 1 «Риск-чувствительное регулирование для проектов ТС и САЭ», с. 7.

¹⁰¹ Информационное письмо Банка России от 04.12.23 № ИН-018-35/60 «О рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций».

29. Развитие требований к операционной устойчивости и операционной надежности банков

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Развиваем подходы к управлению отдельными видами операционного риска (ОР) в банках (риском нарушения непрерывности деятельности, рисками информационных систем и информационной безопасности), а также к обеспечению их операционной устойчивости и операционной надежности.

Отдельные нормы действующего регулирования направлены на обеспечение операционной устойчивости и операционной надежности банков. При этом некоторые вопросы, касающиеся управления риском нарушения непрерывности деятельности, находятся вне периметра банковского регулирования. К таким вопросам, в частности, относится управление рисками, связанными с передачей банками отдельных функций на аутсорсинг третьим лицам и зависимостью выполнения банковских процессов от третьих лиц.

Что уже сделано

Выпустили [нормативный акт](#)¹⁰², в котором риск аутсорсинга определяется как отдельный подвид ОР, а также устанавливаются требования к его управлению в банках. В частности, документ устанавливает требования к управлению ОР при передаче банками критически важных функций на аутсорсинг (в том числе при выборе поставщиков и мониторинге выполнения функций) для целей минимизации риска аутсорсинга и обеспечения операционной устойчивости и операционной надежности банков. Регулирование вступит в силу с 01.10.25.

Дальнейшие планы

Опубликовать методические рекомендации по управлению риском нарушения непрерывности деятельности и обеспечения непрерывности критически важных процессов банков во взаимосвязи с управлением рисками и капиталом, а также с обеспечением финансовой устойчивости банков. Впоследствии мы планируем включить эти рекомендации в положение по системе управления ОР¹⁰³ как обязательные требования (2п25 – 1п26).

¹⁰² Указание Банка России от 22.10.24 № 6906-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 8 апреля 2020 года № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе».

¹⁰³ Положение Банка России от 08.04.24 № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе».

РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ: ОТДЕЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ ДЛЯ СНИЖЕНИЯ РИСКОВ ЗАЕМЩИКОВ И БАНКОВ

30. Донастройка регулирования в целях снижения рисков розничного кредитования

● Выполнено

Какую задачу решаем

Предотвращаем ситуации, когда банки неверно либо в недостаточном объеме информируют клиентов о рисках кредитования, а заемщики не в полной мере осознают принимаемые риски и переоценивают свои финансовые возможности.

Что уже сделано

1. Согласовали [Стандарт защиты прав и законных интересов ипотечных заемщиков](#) (ипотечный стандарт) на площадке [Комитета по стандартам](#), созданного в мае 2024 года¹⁰⁴. Он позволит ограничить распространение высокорискованных схем и добиться того, чтобы заемщики более четко понимали условия кредита и свои риски. В перспективе планируем учитывать информацию о несоблюдении КО стандартов деятельности в надзорной оценке. Стандарт обязателен для банков с **01.01.25** и действует для договоров, заключенных после этой даты.

Кроме того, согласовали [Надзорный стандарт](#), в котором определили меры к КО за несоблюдение стандартов деятельности, в том числе ипотечного. Информация о КО, нарушающих стандарты (продолжающих совершать нарушения после применения иных мер Комитетом по стандартам), будет размещаться на официальном сайте Банка России. Надзорный стандарт заработал с **01.04.25** и распространяется на нарушения, допущенные после этой даты.

2. Для защиты заемщиков и снижения рисков переменных ставок с 01.09.24 [ограничена возможность](#) выдавать гражданам и микропредприятиям кредиты и займы с переменной процентной ставкой (ППС). Заемщики могут недооценивать риски, рассчитывая на снижение процентной ставки в будущем, а не на возможное ее увеличение.

При участии Банка России внесены соответствующие изменения в законодательство¹⁰⁵. Кредиторы могут предоставлять гражданам только очень крупные (не менее величины среднемесячной номинальной зарплаты по данным Росстата, умноженной на 1000, сейчас это около 89 млн руб.) потребительские кредиты и займы с ППС. Выдавать кредиты и займы с ППС на меньшую сумму запрещено.

Исключение составят ипотечные кредиты с ППС на сумму от 200 до 1000 среднемесячных номинальных зарплат по данным Росстата (что составляет примерно от 17,8 млн до 89 млн руб.), если они выданы на срок менее 20 лет. При этом установлены пределы повышения ППС и право заемщика требовать у кредитора увеличить срок возврата кредита в случаях, предусмотренных законом, по кредитам (займам) микропредприятий, по ипотечным кредитам (займам), а также

¹⁰⁴ Основной целью деятельности Комитета по стандартам является повышение качества услуг для населения и препятствование недобросовестным практикам.

¹⁰⁵ Федеральный закон от 22.06.24 № 151-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

правила информирования заемщика (как гражданина, так и субъекта МСП) о рисках получения кредита с ППС.

Дальнейшие планы

Мы продолжим наблюдать за ситуацией и при необходимости будем принимать дополнительные меры, которые будут способствовать тому, чтобы граждане получали необходимую информацию о рисках кредитования для принятия взвешенных решений.

31. Развитие регулирования ПСК

● В процессе

Какую задачу решаем

Совершенствуем порядок расчета среднерыночных значений ПСК и механизм ее ограничения, чтобы банки могли адаптировать свои кредитные предложения к нынешним рыночным условиям, а у клиентов оставалась возможность получения потребительских кредитов (займов).

Что уже сделано

1. [Предупредили КО](#) о необходимости считать ПСК по кредитным картам с льготной процентной ставкой в первый месяц исходя из наиболее высокой ставки, действующей за пределами этого месяца, как если бы заемщик использовал лимит в период с самым дорогим обслуживанием.

Такой подход направлен на честное информирование заемщика о реальных платежах по карте. В 2024 году отдельные крупные банки стали предлагать заемщикам кредитные карты, у которых в течение месяца с даты первой транзакции действовала минимальная ставка, а затем она значительно увеличивалась. Банки считали ПСК по таким кредитным картам исходя из минимальной процентной ставки, действующей первый месяц, нарушая регулирование.

2. Для более эффективного регулирования ПСК обновили [форму отчетности 0409126](#)¹⁰⁶:
 - ввели новые категории потребительских кредитов (займов) для кредитных карт;
 - выделили кредиты для заемщиков с повышенным риском;
 - уточнили действующие категории по зарплатным кредитам (теперь это любой кредит для зарплатных клиентов, включенный в ПОС) и ипотеке (разделили первичный и вторичный рынки);
 - установили новые показатели – количество договоров и распределение кредитов по значениям ПСК по 50, 75 и 95-му перцентилям¹⁰⁷ (уже предоставляются банками с 01.10.24); распределение кредитов по значениям ПСК по 5-му и 25-му перцентилям и объемы кредитов, которые были выданы с ПСК ниже 5, 25, 50, 75 и 95-го перцентилей

¹⁰⁶ Отчетность по форме 0409126 «Данные о средневзвешенных значениях полной стоимости потребительских кредитов (займов) в процентах годовых», утвержденная приложением 1 к Указанию Банка России от 10.04.23 № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)». Изменения внесены Указанием Банка России от 08.12.23 № 6621-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 10 апреля 2023 года № 6406-У».

¹⁰⁷ Например, 95-й перцентиль означает, что 5% от количества выданных кредитов имеют ПСК, превышающую значение (или равную значению) ПСК для 95-го перцентиля.

(будет предоставляться банками с 01.01.26 начиная с отчетности за 1к26). Это поможет лучше контролировать динамику и распределение процентных ставок.

Дальнейшие планы

1. **НОВОЕ:** проработать механизм, который предотвратит практику банков по обходу ограничения ПСК по кредитным картам за счет введения комиссий за снятие наличных / переводы с использованием таких карт (2п25).
2. **НОВОЕ:** проработать вопрос совершенствования ограничения ПСК по кредитным картам так, чтобы учитывались все установленные кредитором ставки, а не только ставки за безналичное использование карты и снятие наличных. В 2024 году банки стали предлагать кредитные карты, предусматривающие еще одну более высокую ставку за перевод денежных средств. В итоге целесообразно нормативно урегулировать применение ограничения ПСК к самому высокому в указанном случае значению ПСК, рассчитанному исходя из ставки за переводы (2п25).
3. С учетом изменений в регулировании ПСК, которые произошли в 2024 году, провести анализ, имеется ли регуляторный арбитраж в сегменте потребительских кредитов, предоставляемых банками и МФО. Выработать решения по выравниванию условий кредитования по схожим для банков и МФО продуктам, а также изучить бизнес-модели «банковских» МФО, чтобы снизить риски обхода банками ограничения ПСК через привлечение заемщиков в дочерние МФО и выдачу им дорогих займов (2п25).
4. **НОВОЕ:** по льготным ипотечным кредитам проработать возможность расчета и раскрытия двух значений ПСК: исходя из льготной ставки и максимальной ставки, которая, например, применяется в случае, если заемщик перестал соответствовать критериям государственной программы. Сейчас расчет и раскрытие ПСК по таким продуктам осуществляется только исходя из максимальной ставки. Изменение подхода позволит заемщику более осознанно подойти к получению льготного кредита, так как, кроме льготной процентной ставки, в таком договоре есть иные расходы, на которые заемщик, скорее всего, не обратит внимания, если не показать ему их в формате ПСК (2026).

32. Регулирование рассрочки оплаты товаров

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Среди потребителей финансовых услуг быстрыми темпами растет спрос на услуги операторов рассрочки. При этом специальное регулирование данного сегмента рынка отсутствует.

Пользователи сервисов рассрочки обладают гораздо меньшими правами, чем заемщики банков. Им могут предоставлять не всю информацию об условиях рассрочки и штрафах за их нарушение. Пользователи рассрочки не всегда могут уменьшить свой долг, погасив его досрочно. Покупки в рассрочку увеличивают задолженность потребителей, но в их кредитные истории не попадают, поэтому другие кредиторы могут недооценивать их долговую нагрузку.

Разрабатываем эффективное регулирование сервисов рассрочки, чтобы, с одной стороны, не подавлять их развитие, а с другой – снижать потребительские и экономические риски этого рынка, уже сложившегося в России.

Что уже сделано

Приняты подготовленные при участии Банка России законы¹⁰⁸, которые регулируют в том числе:

- условия осуществления деятельности операторов сервисов рассрочки¹⁰⁹ (минимальный размер собственных средств (капитала), требования к участникам (акционерам) и органам управления, включение в реестр операторов сервисов рассрочки и другое);
- условия предоставления сервиса рассрочки (правила о передаче данных в бюро кредитных историй, максимальный срок, запрет взимания платы за пользование сервисом рассрочки с пользователя, запрет установления разной цены на товар в зависимости от использования потребителем сервиса рассрочки);
- требования к информированию пользователя о правилах предоставления сервиса рассрочки (обязанность предоставить полную и достоверную информацию о порядке и об условиях предоставления сервиса рассрочки, правах и обязанностях потребителя);
- параметры договора о предоставлении сервиса рассрочки (количество, размер и периодичность (сроки) платежей пользователя, размер штрафов и порядок возмещения издержек);
- обязанность оператора передавать данные о договорах в бюро кредитных историй, если задолженность пользователя перед оператором превысит сумму, установленную законом.

Кроме того, Банку России предоставлены надзорные полномочия в отношении операторов сервисов рассрочки.

Дальнейшие планы

До момента вступления в силу (01.04.26) законодательства, регулирующего деятельность сервисов рассрочки, подготовить в его развитие необходимые нормативные акты.

33. Совершенствование методики определения дохода розничных заемщиков

● В процессе

Какую задачу решаем

Повышаем эффективность ПДН и точность его расчета (в частности, оценку дохода). Банк России использует этот показатель при установлении макропруденциальных надбавок и лимитов, что позволяет ограничивать риски закредитованности граждан. Кроме того, ПДН является важным индикатором и для самого заемщика, показывающим, насколько сложно ему будет обслуживать кредит. Эффективность макропруденциальной политики во многом зависит от того, насколько точно ПДН отражает закредитованность заемщика. При этом информация о доходах заемщика должна быть достоверной и официально подтвержденной. Сейчас для расчета ПДН,

¹⁰⁸ Федеральный закон от 31.07.25 № 283-ФЗ «О деятельности по предоставлению сервиса рассрочки» и Федеральный закон от 31.07.25 № 284-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

¹⁰⁹ Согласно закону, оператор сервиса рассрочки – ЮЛ, которое оказывает услуги на основании договора о предоставлении сервиса рассрочки и сведения о котором внесены в реестр операторов сервиса рассрочки. По сути, это посредник между продавцом и покупателем, который уплачивает продавцу цену приобретаемого покупателем товара (работы, услуги) и получает возмещение этой цены от покупателя частями. Банки и МФО могут быть операторами рассрочки.

наряду с официальными документами, могут использоваться альтернативные способы оценки доходов (например, на основе сравнения заявленного заемщиком дохода и среднедушевого денежного дохода в регионе местонахождения заемщика либо на основании сведений из кредитных отчетов БКИ), которые могут приводить к искажению ПДН (так, сведения о доходах в заявлении могут быть завышены, а сведения об уже совершенных платежах по кредитам и займам не всегда определяют доход заемщика).

Что уже сделано

С 01.07.25 исключили возможность для КО и МФО при расчете ПДН оценивать доходы заемщиков на основании информации БКИ о ранее внесенных платежах по кредитам, поскольку это может вести к искусственному завышению доходов заемщиков и, как следствие, накоплению долгов гражданами¹¹⁰.

Совместно с заинтересованными министерствами и ведомствами утвердили [дорожную карту](#), определяющую основные этапы перехода кредиторов к использованию в целях расчета ПДН сведений об официальных актуальных доходах граждан.

Дальнейшие планы

Обязать¹¹¹ кредиторов при принятии решения о предоставлении потребительского кредита (займа) использовать только актуальную официальную информацию, подтверждающую доходы ФЛ:

- с 01.01.26 не продлевать возможность оценивать доходы заемщиков на основании внутренних моделей банков и МФО без их валидации в Банке России по кредитам до 50 тыс. руб. и автокредитам;
- подготовить предложения по внесению изменений в Федеральный закон от 21.12.13 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» относительно запрета для КО и МФО использовать информацию о доходах заемщика, содержащуюся в заявлении на потребительский кредит (заем). Мера будет распространяться на все виды розничного кредитования. Чтобы кредиторы могли оперативно получать информацию о доходах заемщиков с их согласия, планируется, что все КО и МФО будут подключены к информационной системе «Цифровой профиль». Срок реализации будет определен после доработки ФОИВ (ФНС России, СФР, Минцифры России) информационных систем.

¹¹⁰ Издано Указание Банка России от 24.03.25 № 7016-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 16 октября 2023 года № 6579-У», которое вступило в силу с 01.07.25.

¹¹¹ В связи с поручением Президента Российской Федерации.

ПРОЧЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: ОТДЕЛЬНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ, СПОСОБСТВУЮЩИЕ РАЗВИТИЮ КОНКУРЕНЦИИ, НОВЫХ ПРОДУКТОВ И БИЗНЕС-МОДЕЛЕЙ

34. Уточнение формата раскрытия информации

● В процессе

Какую задачу решаем

Устанавливаем подходы к раскрытию отчетности и информации так, чтобы обеспечить баланс между потребностью финансового рынка в информации и ограничением риска санкций в отношении КО и их клиентов.

Что уже сделано

Подходы к раскрытию отчетности [на сайтах КО](#) и [официальном сайте Банка России](#), действовавшие в 2023–2024 годах, продлили на 2025 год с изменениями: КО – эмитенты ценных бумаг не могут полностью отказаться от раскрытия МСФО-отчетности, а обязаны раскрывать ее в сокращенном формате (с изъятиями).

Дальнейшие планы

Определить порядок раскрытия отчетности и информации за последующие отчетные периоды (в 2026 году и далее), в том числе перечень чувствительной информации, с учетом геополитической и экономической ситуации.

35. Оптимизация отчетности кредитных организаций

● В процессе

Какую задачу решаем

Регулируем нагрузку на КО в части сокращения объема отчетности (РСБУ, МФСО, пруденциальная отчетность) и количества запросов.

Что уже сделано

Освободили НКО (кроме ЦК и ЦД) по аналогии с ББЛ от обязанности составлять МСФО-отчетность на соло-основе¹¹² (действует начиная с годовой отчетности за 2024 год). Это позволит снизить операционную нагрузку на НКО с учетом масштаба их деятельности.

¹¹² Федеральный закон от 22.07.24 № 198-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу абзацев четвертого и пятого пункта 3 статьи 6 Федерального закона «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»; Указание Банка России от 31.10.24 № 6916-У «О порядке и сроках представления кредитными организациями финансовой отчетности, а также сведений о ее раскрытии» (новая редакция Указания Банка России от 02.03.15 № 3580-У «О представлении кредитными организациями финансовой отчетности»).

Дальнейшие планы

В целях оптимизации нагрузки на КО по отчетности и запросам разработать новые реестровые формы отчетности, содержащие информацию о контрактах КО по ПФИ, УОКХ и сделках факторинга, что позволит Банку России проводить анализ в необходимых разрезах без дополнительных запросов.

В дальнейшем будет рассмотрена возможность уменьшения количества запросов в КО, а также отмены либо сокращения отдельных форм пруденциальной отчетности, в которых содержатся дублирующие показатели. Это позволит дополнительно снизить операционную нагрузку на КО (2п25).

36. Уточнение подходов к пруденциальной консолидации

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Уточняем критерии существенности для включения участника БГ в периметр пруденциальной консолидации, чтобы более полно учитывать в консолидированной отчетности все значимые риски группы. Кроме того, это снизит вероятность возникновения ситуаций, когда банки манипулируют периметром группы и скрывают высокорискованные активы в небольших ДЗО.

Что уже сделано

Определились с критериями и отразили планируемые изменения в докладе для общественных консультаций [«Регулирование рисков кредитной концентрации»](#). Отчетные данные участника БГ будут признаваться существенными, если величина его активов, капитала или финансовых результатов превышает любую из двух величин: 1% от соответствующих показателей головной КО БГ либо 50 млрд рублей. Совокупное пороговое значение для всех несущественных участников будет снижено до 5% (сейчас 10%) от капитала, финансового результата или активов головной КО БГ (хотя бы по одному совокупному показателю).

Подготовили и обсудили с рынком¹¹³ проект новой редакции нормативного акта о методике определения пруденциальных показателей БГ.

Дальнейшие планы

1. Доработать нормативный акт (2п25).
2. Внедрить новые подходы в регулирование (2026).

¹¹³ Обсуждение в рамках ОРВ в апреле 2025 года.

37. Донастройка системы страхования вкладов (ССВ)

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Способствуем сохранению доверия к банковской системе, повышая страховую защиту вкладчиков, а также поддерживаем формирование у банков стабильных долгосрочных источников фондирования. Это позволит КО больше участвовать в финансировании экономики, а также будет способствовать снижению рисков ликвидности банков и развитию риск-ориентированного подхода (чем выше риск, тем выше плата за него в ФОСВ).

Что уже сделано

1. [Опубликовали](#) концепцию дифференциации лимита страхового возмещения и ставок отчислений в ФОСВ. Она предусматривает снижение взносов и увеличение лимита страхового возмещения по долгосрочным вкладам ФЛ (более 3 лет) в рублях, безотзывным сберегательным сертификатам (более 1 года) в рублях и счетам эскроу.

По результатам публичного обсуждения концепции согласовали подходы к регулированию с Минфином России и ГК «АСВ».

2. При участии Банка России разработаны законопроекты, предусматривающие:
 - увеличение до 2,8 млн руб. (с 1,4 млн руб.) лимита страхового возмещения в ССВ по безотзывным сберегательным сертификатам в рублях сроком от 3 лет;
 - увеличение до 2 млн руб. (с 1,4 млн руб.) лимита страхового возмещения по вкладам в рублях от 3 лет и безотзывным сберегательным сертификатам в рублях от 1 до 3 лет;
 - увеличение до 30 млн руб. лимита страхового возмещения по счетам эскроу для сделок приобретения недвижимости;
 - снижение ставок отчислений в ФОСВ по указанным вкладам и счетам.

В части увеличения до 2,8 млн руб. лимита страхового возмещения по безотзывным сберегательным сертификатам принят закон № 347-ФЗ¹¹⁴, вступит в силу 30.10.25. В части остальных изменений законопроектная инициатива находится на рассмотрении в Минфине России.

3. При участии Банка России разработан законопроект, предусматривающий включение в ССВ банков, имеющих право привлекать только вклады ЮЛ и ИП, а также упрощение процедур включения и исключения банков из ССВ. Это позволит защитить размещенные в таких банках средства МСП и иных социально ориентированных ЮЛ, а также средства ИП в пределах общего лимита страхового возмещения (сейчас это 1,4 млн руб.). Банки будут включаться в ССВ на основании лицензии и исключаться при ее отзыве. Ожидаем, что законопроект будет внесен на рассмотрение в Государственную Думу в 2025 году и вступит в силу в 2026 году.

¹¹⁴ Федеральный закон от 31.07.25 № 347-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Дальнейшие планы

1. После межведомственного согласования законопроектной инициативы, предусматривающей увеличение страхового возмещения по долгосрочным вкладам от 3 лет, безотзывным сертификатам от 1 года до 3 лет и по счетам эскроу для сделок приобретения недвижимости, а также снижение по ним ставок страховых отчислений в ФОСВ, ожидается ее внесение на рассмотрение в Государственную Думу в осеннюю сессию 2025 года и вступление в силу регулирования в 2026 году.
2. Предусмотреть уплату дополнительных страховых взносов в ФОСВ для банков, превышающих нормативы концентрации¹¹⁵, проработать изменения в Закон о страховании вкладов (2п25).
3. Продолжить работу по развитию института сберегательных сертификатов, в том числе в части упрощения их выдачи и обращения с переводом в бездокументарную форму (цифровизация), подготовить предложения по изменению законодательства и обсудить их с Минфином России (2п25).
4. Проработать концепцию специальных долгосрочных вкладов с особыми условиями отзыва и обсудить ее с Минфином России и финансовым сообществом (2п25).
5. Проработать возможность дифференциации ставок страховых взносов с учетом новой оценки экономического положения банков¹¹⁶ (2025–2027).

38. Развитие потенциала малых банков

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Расширяем возможности для развития малых банков.

Что уже сделано

1. Выпустили нормативный акт с изменениями, предусматривающими распространение риск-чувствительного регулирования по проектам ТС и САЭ и проектам УР на ББЛ¹¹⁷. Это позволит таким банкам наравне с БУЛ использовать льготные риск-веса и снижать нагрузку на капитал при кредитовании приоритетных проектов. Изменения действуют с 18.08.25.
2. Принят подготовленный при участии Банка России Закон № 259-ФЗ¹¹⁸, который, во-первых, расширяет возможности ББЛ инвестировать в ценные бумаги (в том числе инструменты из котировального списка второго уровня), во-вторых, дает им право совершать сделки с ценными бумагами любой биржи и отчуждать зависшие ценные бумаги, с которыми они не вправе работать, без ограничения по срокам отчуждения, и, в-третьих, позволяет ББЛ совершать операции по счетам в драгоценных металлах с иностранными лицами. Закон вступил в силу 23.07.25.

¹¹⁵ См. раздел 8 «Совершенствование подходов к ограничению рисков концентрации и введение стимулов для ее снижения», с. 17.

¹¹⁶ См. раздел 42 «Изменение подходов к оценке экономического положения банков», с. 59.

¹¹⁷ См. раздел 1 «Риск-чувствительное регулирование для проектов ТС и САЭ», с. 7.

¹¹⁸ Федеральный закон от 23.07.25 № 259-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».

3. Принят подготовленный при участии Банка России Закон № 475-ФЗ¹¹⁹ о переходе на кредитный рейтинг как единый критерий отбора банков для размещения в них публичных средств (утрата которых, например счета стратегических обществ и счета эскроу участников долевого строительства, может вызвать негативные социальные последствия). Этот закон призван повысить прозрачность и объективность процедуры отбора банков, а также расширить конкурентные возможности для небольших КО с хорошим уровнем рейтинга. Закон вступает в силу с 14.12.25.

Дальнейшие планы

1. Продолжить совместно с Минфином России работу по переходу на кредитный рейтинг как единый критерий отбора банков для размещения разных видов публичных средств, в том числе по установлению конкретных уровней рейтингов банков в нормативных актах Правительства Российской Федерации.

При этом также выступаем за исключение любых требований к финансовому положению банков по программам субсидирования льготного кредитования (где отсутствуют прямые кредитные риски для государства). Это поможет небольшим игрокам расширять свое присутствие и спектр услуг на рынке. Рассчитываем, что соответствующие законодательные изменения при нашей активной поддержке реализуются в 2п25.

2. Провести дополнительное анкетирование по выбору предпочтительной модели СБС и возможных направлений взаимодействия внутри объединения. По результатам анкетирования оценить готовность банков участвовать в таких объединениях и выработать дальнейшие шаги (2п25).

39. Создание фонда поддержки банковского сектора

● В процессе

Какую задачу решаем

Доработаем параметры фонда (в дополнение к ФОСВ), который будет формироваться за счет обязательных взносов участников рынка, чтобы банки, которые недостаточно эффективно управляют рисками, не перекладывали эти риски на кредиторов, вкладчиков и государство, а покрывали их за счет средств такого фонда.

Что уже сделано

Подготовили и [представили](#) рынку предварительную концепцию коллективного фонда банковского сектора.

Дальнейшие планы

1. Подготовить консультативный доклад с основными параметрами фонда (2п25).
2. Обсудить параметры фонда с рынком и откалибровать их (1п26).

¹¹⁹ Федеральный закон от 13.12.24 № 475-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования отбора кредитных организаций на основании кредитного рейтинга для целей инвестирования и размещения денежных средств».

40. Развитие партнерского финансирования

● В процессе

Какую задачу решаем

Создаем регулятивные условия для развития партнерского финансирования (ПФ) в России, а также повышения доступности подобных услуг для российских граждан и МСП. Выстраиваем эффективное и понятное регулирование новых финансовых продуктов на российском финансовом рынке с учетом международного опыта.

Что уже сделано

Запустили пилотный проект по ПФ: с [01.09.23](#) он реализуется в республиках Башкортостан, Татарстан, Дагестан и Чеченской Республике. Актуальный реестр участников размещен [на официальном сайте](#) Банка России. Проводим ежеквартальный мониторинг деятельности организаций ПФ для оценки развития эксперимента.

По состоянию на 31.12.24¹²⁰ портфель операций по размещению средств составил 3,1 млрд рублей. Наибольшая доля этих операций приходится на договоры купли-продажи с рассрочкой платежа (35%) и договоры инвестиционного займа и иные близкие к ним по структуре договоры финансирования (33%). Портфель операций по привлечению средств достиг 4,4 млрд руб., из них 43% – это средства на расчетных и карточных счетах в банках.

Государственной Думой принят закон¹²¹, разработанный при участии Банка России, который продлевает эксперимент на 3 года, до 01.09.28. Также дополняется перечень сделок, доступных участникам эксперимента, в частности на операции по открытию и ведению банковских счетов ФЛ и ЮЛ; осуществление денежных переводов (но только для КО с соответствующими лицензиями); взаимное имущественное страхование, осуществляемое обществами взаимного страхования. Помимо этого, расширяется перечень оснований для исключения участников из реестра участников эксперимента, а также для отказа во включении в реестр, устанавливается порядок разработки и утверждения стандартов ПФ.

Дальнейшие планы

Продолжить пилотирование ПФ с учетом продления эксперимента на 3 года (2025–2028) и по его итогам принять решение о целесообразности введения постоянного специального регулирования в законодательство Российской Федерации.

¹²⁰ Данные за 9м24 по итогам анкетирования были опубликованы в [обзоре рынка ПФ](#) на официальном сайте Банка России.

¹²¹ Федеральный закон от 31.07.25 № 337-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О проведении эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию в отдельных субъектах Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и статью 28 Федерального закона «О рекламе».

41. Допуск филиалов иностранных банков на российский рынок

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Обеспечиваем правовые условия для открытия и работы филиалов иностранных банков (ФИБ) на территории Российской Федерации. Ранее в российском законодательстве отсутствовала возможность открывать ФИБ.

Что уже сделано

1. Принят подготовленный при участии Банка России [Закон № 275-ФЗ](#)¹²² (вступил в силу с 01.09.24), который регулирует деятельность иностранных банков на территории Российской Федерации через свои филиалы. Закон определил требования к таким иностранным банкам, порядок аккредитации ФИБ и получения лицензии на осуществление банковских операций, а также полномочия Банка России по регулированию и надзору за деятельностью ФИБ.
2. Принят ряд нормативных актов для организации работы ФИБ на российском рынке, в том числе [о порядке](#)¹²³ получения иностранными банками лицензий на работу в России через филиалы и аккредитации филиалов, [о порядке](#)¹²⁴ представления ФИБ годовой отчетности иностранных банков по МСФО, [о расчете](#)¹²⁵ размера участия иностранного капитала в банковской системе Российской Федерации с учетом ФИБ и об организации надзорной работы Банка России с ФИБ¹²⁶.
3. Приняли решение временно не применять требование о наличии у иностранного банка уровня кредитного рейтинга, установленного Советом директоров Банка России, в период с 14.02.25 по 31.12.25, что создает более благоприятные условия для оперативного допуска иностранных банков на российский рынок¹²⁷.

¹²² Федеральный закон от 08.08.24 № 275-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

¹²³ Указание Банка России от 25.09.24 № 6860-У «О получении иностранным банком лицензии на осуществление банковских операций для осуществления деятельности на территории Российской Федерации через свой филиал и аккредитации филиала иностранного банка на территории Российской Федерации, форме такой лицензии, форме ходатайства о выдаче такой лицензии и об аккредитации филиала иностранного банка на территории Российской Федерации».

¹²⁴ Указание Банка России от 31.10.24 № 6915-У «О порядке и сроках представления филиалом иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, годовой финансовой отчетности, а также о правилах представления другой информации, предусмотренной федеральными законами».

¹²⁵ Указание Банка России от 30.10.24 № 6911-У «О порядке расчета размера участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, и филиалах иностранных банков».

¹²⁶ Например, Указания Банка России от 31.10.24 № 6914-У «О порядке назначения уполномоченного представителя Банка России в филиал иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, осуществления и прекращения им своей деятельности, а также о порядке предоставления филиалом иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, документов и информации, предусмотренных пунктами 2 и 3 части одиннадцатой статьи 76 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», уполномоченному представителю Банка России»; от 05.11.24 № 6925-У «О критериях существенной недостоверности отчетных данных филиала иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации»; от 20.11.24 № 6946-У «О порядке применения Банком России к филиалу иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, мер, предусмотренных статьей 74.2 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

¹²⁷ Решение Совета директоров Банка России от 14.02.25 о неприменении требования, предусмотренного пунктом 2 части первой статьи 18.1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», для осуществления иностранным банком деятельности на территории Российской Федерации через свой филиал.

4. В конце 2024 года обсудили с рынком¹²⁸ порядок¹²⁹ формирования ФИБ расчетного гарантийного депозита и расчета двух нормативов: финансового рычага (левереджа)¹³⁰ и иного финансового риска ФИБ¹³¹. Это позволит ограничить риски неисполнения ФИБ обязательств перед клиентами и дестимулировать совершение сделок, не соответствующих бизнес-профилю ФИБ. Ведется работа по государственной регистрации нормативного акта.

Дальнейшие планы

Будет продолжена работа по подготовке законопроекта, направленного на оптимизацию условий допуска ФИБ. Принятие законопроекта расширит возможности деятельности иностранных банков на территории Российской Федерации через свои филиалы. Законопроект находится на межведомственном согласовании.

¹²⁸ ОРВ проводилась в ноябре – декабре 2024 года.

¹²⁹ Инструкция Банка России «О методике расчета обязательных нормативов и числовом значении норматива иного финансового риска филиала иностранного банка, методике определения расчетного гарантийного депозита филиала иностранного банка, а также об осуществлении Банком России надзора за соблюдением указанных методик».

¹³⁰ Минимальное значение данного норматива будет зависеть от уровня международного рейтинга иностранного банка (от 0,5% для рейтинга «А-» до 4,5% для «В-»).

¹³¹ По сути, запретительный норматив (0%) по операциям и сделкам, которые нельзя проводить.

НАДЗОРНАЯ ОЦЕНКА: РАЗВИТИЕ ПРОДВИНУТЫХ ПОДХОДОВ И ТРЕБОВАНИЙ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВ К СТРЕССУ

42. Изменение подходов к оценке экономического положения банков

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Совершенствуем методику оценки экономического положения банков для более точного ранжирования банков по уровню рисков. Новый более риск-чувствительный подход ляжет в основу диалога регулятора с менеджментом банков, а в будущем послужит базой для расчета дифференцированных ставок страховых отчислений в ФОСВ.

Что уже сделано

[Опубликовали](#) для обсуждения с рынком [доклад для общественных консультаций](#) об изменении подхода к оценке экономического положения банков. В новой оценке мы учли сложившуюся надзорную практику, особенности российской банковской системы, а также лучшие зарубежные практики присвоения надзорных рейтингов кредитным организациям.

Как и сейчас, новая методика объединит результаты анализа финансовых и нефинансовых показателей. Отличия заключаются в том, что мы:

- изменили характеристики классификационных групп;
- обновили состав показателей и правила их объединения в компоненты оценки, в том числе ввели единую количественную оценку (количественный скор) и единую оценку качества управления;
- пересмотрели принципы присвоения оценки экономического положения (итоговой классификационной группы).

Завершили тестирование нового количественного скор внутри Банка России. В результате получили оценку, обладающую высокой ранжирующей способностью, которая даже при самостоятельном использовании (без учета оценки качества управления) значительно лучше ранжирует банки, чем оценка по количественным показателям действующей оценки экономического положения¹³².

Дальнейшие планы

1. Обсудить с рынком консультативный доклад об изменении подхода к оценке экономического положения банков, протестировать новую методику оценки внутри Банка России (2п25) и направить участникам рынка уточненную концепцию (1к26).
2. Пересмотреть критерии финансового положения банков для уплаты повышенной дополнительной ставки страховых взносов, которая действует сейчас, с учетом новой оценки экономического положения (2025–2027).

¹³² Коэффициент Джини – около 65 против 30% по классификационным группам действующей оценки экономического положения.

3. Подготовить изменения в Закон о страховании вкладов, нормативные акты Банка России (2025–2027, вступят в силу ориентировочно в 2027–2028).
4. Проработать вопрос установления дифференцированных ставок взносов в ФОСВ¹³³ с учетом новой оценки экономического положения (2025–2027).

43. Повышение качества ПФУ и устойчивости банков к стрессу

● Пройден важный этап

Какую задачу решаем

Дорабатываем требования к ПФУ, чтобы он стал эффективным элементом антикризисного управления. Банки должны заранее в нормальных условиях планировать свои действия в рамках ПФУ, поддерживать все необходимые инструменты в актуальном состоянии, а в кризис – соответствующим образом реализовывать эти планы.

Что уже сделано

Уточнили¹³⁴ требования к ПФУ:

- устанавливаем, что в ПФУ обязательно должно быть не менее двух стресс-сценариев: как минимум один сценарий стресса – для достаточности капитала и как минимум один – для ликвидности, с описанием параметров, предпосылок и влияния на ключевые показатели КО;
- задаем требования к глубине стресс-сценариев, чтобы КО могли адекватно оценивать свой потенциал в шоковых ситуациях (например, при нарушении нормативов достаточности капитала или снижении капитала на 30% в стрессе);
- разрешаем ББЛ и НКО не разрабатывать сценарии в ПФУ (элемент пропорционального подхода), но сохраняем необходимость устанавливать индикаторы, сигнализирующие о наступлении стресса, и иметь достаточные для восстановления финансовой устойчивости мероприятия на случай стресса;
- определяем минимально допустимый состав и уровни индикаторов мероприятий ВФУ так, чтобы банки их реализовывали до нарушения обязательных нормативов. Например, по капиталу устанавливаем пороговые значения не менее 1 п.п. к минимальному значению нормативов или не ниже надбавок (в зависимости от того, что выше);
- устанавливаем требования к обоснованию выполнимости и детализации мероприятий ВФУ. Некоторые меры будут признаваться выполнимыми только при достаточном подтверждении (например, для докапитализации – подтверждение осведомленности и согласия лиц, принимающих решение об инвестировании средств; также учитываем финансовые возможности собственников). Банки должны будут предоставлять количественные и качественные характеристики мероприятий с описанием объемов, эффектов, оценкой выполнимости и ее обоснованием;
- определяем режим эскалации мер воздействия на банки по итогам оценки ПФУ – от рекомендаций до предписаний об устранении нарушений в адрес КО в случае, если она по результатам взаимодействия с Банком России не привела ПФУ в соответствие с новыми требованиями;

¹³³ См. раздел 37 «Донастройка системы страхования вкладов (ССВ)», с. 53.

¹³⁴ Обсуждение в рамках ОРВ в апреле 2024 года. Ведется работа по государственной регистрации нормативного акта.

- синхронизируем ПВФУ и План восстановления капитала¹³⁵, чтобы в случае нарушения надбавок и пробития индикатора ВФУ банку не нужно было одновременно запускать реализацию двух планов (такая реализация потребуется, только если банк, помимо нарушения надбавок по достаточности капитала, пробил еще и индикаторы ВФУ по другим нормативам).

Дальнейшие планы

1. Запустить новые требования к ПВФУ (планируем, что они заработают с 2026).
2. Обновить рекомендации для банков по составлению ПВФУ¹³⁶ (2027).
3. Продолжить проработку вопроса ответственности менеджмента банков за качество ПВФУ (изучаем возможность ограничивать выплату бонусов в зависимости от качества ПВФУ и реализации мер в стрессе (2025–2026)¹³⁷.

44. Усиление роли надзорного стресс-тестирования

● В процессе

Какую задачу решаем

Повышаем роль надзорного стресс-тестирования (НСТ) в надзорном процессе, чтобы банки точнее оценивали риски, совершенствовали внутренние модели и методики стресс-тестирования, а также имели достаточный запас капитала для самостоятельного преодоления кризисов.

Что уже сделано

Осенью 2024 года Банк России запустил цикл НСТ 2025 года по методу bottom-up¹³⁸ по 21 крупнейшей КО. В ходе этого цикла проведено пилотирование методологических подходов Банка России к индивидуальному анализу крупных заемщиков в стрессе. Мы определили систему финансовых показателей и качественных метрик, на основании которых Банк России будет формировать оценку потенциальных кредитных потерь в стрессе. Это позволило систематизировать оценку потенциального кредитного обесценения по корпоративным заемщикам, а сами подходы легли в основу методологии кредитного анализа в рамках НСТ.

Дальнейшие планы

1. Подготовить и обсудить с рынком концепцию НСТ, включающую описание целевой модели процесса стресс-тестирования, методологию проведения НСТ, подходы к оценке результатов стресс-тестирования Банком России и определению итоговой группы устойчивости для банков-участников (2п25).

¹³⁵ По Указанию Банка России от 01.12.15 № 3871-У «О порядке составления кредитной организацией плана восстановления величины собственных средств (капитала) и его согласования с Банком России», в котором содержатся положения о применении к КО предписаний об устранении нарушений в случае нереализации Плана восстановления капитала, согласованного с Банком России.

¹³⁶ Взамен Информационного письма Банка России от 15.12.21 № ИН-03-23/95 о рекомендациях по отдельным вопросам разработки и актуализации кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости и взаимодействия с Банком России в ходе их реализации.

¹³⁷ См. раздел 46 «Повышение заинтересованности менеджмента банков в поддержании их финансовой устойчивости», с. 63.

¹³⁸ Расчеты bottom-up делают банки на основе единого сценария и методологических рекомендаций Банка России. Расчеты top-down делает Банк России в большей мере для внутренних аналитических целей на основе данных отчетности с использованием собственных моделей.

2. Продолжить тестирование и доработку подходов к внедрению результатов НСТ в надзорные инструменты (оценку экономического положения, оценку ВПОДК) и работу по актуализации методологии НСТ **(2025–2026)**.
3. В следующих циклах НСТ протестировать методологию кредитного анализа компаний прочих видов деятельности (например, лизинг, факторинг), не охваченных пилотом 2025 года **(2026–2027)**.
4. Продолжить использование результатов НСТ при проведении оценки качества ВПОДК и ПВФУ, в том числе оценки внутренних процедур стресс-тестирования банков.
5. Проработать необходимые изменения в банковское регулирование после обсуждения концепции НСТ с банками и выбора подхода к внедрению результатов НСТ в надзорные инструменты **(2025–2027)**.
6. Внести изменения в законодательство и банковское регулирование, чтобы Банк России получил полномочия применять надзорные меры с учетом результатов НСТ **(2028)**.

45. Развитие внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК)

● В процессе

Какую задачу решаем

Стимулируем банки перейти от формального соблюдения требований к ВПОДК к более сугубой оценке значимых рисков и достаточности капитала, а также уменьшаем объем информации о ВПОДК, которую КО предоставляют в Банк России. Делаем инструмент ВПОДК эффективнее, чтобы риски в достаточной мере покрывались капиталом.

Чтобы процесс установления надбавок по ВПОДК стал более риск-чувствительным и обоснованным с точки зрения поддержания адекватного запаса капитала банков, планируем модернизировать подходы в два этапа. На первом пересмотрим порядок установления надбавок (как и прочие надбавки, будем прибавлять их к минимальным значениям нормативов, а не к фактическим) и изменим их величину (с 2 до 3% и с 3 до 5% для IV и V групп достаточности капитала). На втором этапе определим, как будут устанавливаться индивидуальные надбавки, отражающие недооценку значимых рисков банков, которую выявил надзор.

Что уже сделано

1. Провели оценку фактического воздействия (ОФВ) регулирования ВПОДК, определили основные направления развития регулирования (оптимизация формы отчетности, совершенствование управления рисками и капиталом в банках, а также оценки качества ВПОДК).
2. В 2024 году апробировали и доработали новую форму отчетности ВПОДК, в том числе дополнили информацией о взаимосвязи риск-менеджмента и бизнес-планирования, об оценке эффективности ВПОДК с помощью внутреннего/внешнего аудита, использовании мер поддержки Банка России и их влиянии на показатели деятельности группы и так далее. В 2025 году направили обновленную форму в банковские группы.

Дальнейшие планы

1. Подготовить и обсудить обновленные требования к ВПОДК с банковским сообществом (2п25), в частности:
 - усиливаем требования к управлению отдельными видами рисков (включая ПРБП и риск ликвидности) и синхронизируем их с иными требованиями и рекомендациями Банка России, устанавливаем требования к риску вынужденной поддержки;
 - детализируем требования к организации процедур стресс-тестирования и планированию капитала банка (например, расширяем перечень возможных метрик риск-аппетита);
 - оптимизируем представляемую в Банк России форму об организации ВПОДК (сокращаем объем самооценки и представляемых документов, делаем упор на количественных данных, внутренней риск-отчетности банков и стратегии управления рисками и капиталом).
2. Подготовить и обсудить с банками обновленные подходы к оценке качества ВПОДК (2п25):
 - уточняем подходы к проведению надзорной оценки качества ВПОДК на индивидуальной и консолидированной основе (фиксируем консолидированную оценку банковских групп без проведения индивидуальных оценок по банкам, входящим в их состав);
 - пересматриваем порядок установления надбавок (прибавление к минимальным значениям нормативов вместо фактических), уточняем их величины (с 2 до 3% и с 3 до 5%) для IV и V групп достаточности капитала;
 - актуализируем содержание вопросов надзорной оценки ВПОДК и критериев ответов, чтобы сфокусироваться на анализе эффективности и точности внутрибанковских процедур оценки рисков вместо проверки только наличия процедур.
3. Развивать подходы к надзорной оценке ВПОДК: усилить коммуникацию в ходе оценок, развивать культуру диалога с учетом принципов консультативного надзора (2025–2026).
4. Перейти к следующему этапу развития надзорной оценки ВПОДК – количественной оценке рисков (для установления индивидуальных надбавок, отражающих недооценку значимых рисков банков), в том числе проработать вопрос внесения изменений в законодательство для расширения полномочий Банка России (2025–2026).

46. Повышение заинтересованности менеджмента банков в поддержании их финансовой устойчивости

Новая инициатива

● В процессе

Какую задачу решаем

В условиях санкций мы временно обнулили надбавку поддержания достаточности капитала и надбавку за системную значимость КО и БГ. Кроме того, мы установили 5-летний график их восстановления – до 01.01.28¹³⁹, чтобы банки могли постепенно признавать потери, вызванные санкциями, и использовать высвободившиеся ресурсы для кредитования. При этом ввели ограничения на выплату дивидендов, а также на компенсационные и стимулирующие выплаты (бонусы), если банк не соблюдает установленные надбавки. Однако ограничения на выплаты

¹³⁹ На уровне 3,5% для СЗКО и 2,5% для БУЛ.

из ФОТ пока отсутствуют. Мы разрабатываем дополнительные механизмы, чтобы повысить заинтересованность менеджмента в поддержании финансовой устойчивости банков.

Дальнейшие планы

В 2п25 планируем подготовить концепцию ограничения выплаты бонусов менеджменту при ухудшении финансового положения КО.

Кроме того, планируем оценить возможность внедрения механизма clawback (возврат бонусов, выплаченных менеджменту).

График реализации будет определен дополнительно.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

1к25	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год
1п25	В подобного рода формах первая цифра обозначает полугодие, а две последние – год
АО «Эксар»	Акционерное общество «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций»
ББЛ	Банки с базовой лицензией
БГ	Банковская группа
БГ КО	Банковская группа кредитной организации
БКИ	Бюро кредитных историй
БКЛ	Безотзывные кредитные линии
БУЛ	Банки с универсальной лицензией
ВБОК	Внутрибанковская оценка кредитоспособности
ВВП	Валовой внутренний продукт
ВЛА	Высоколиквидные активы
ВПОДК	Внутренние процедуры оценки достаточности капитала
ВФУ	Восстановление финансовой устойчивости
ВЭБ.РФ	Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»
ГК «АСВ»	Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»
ГОЗ	Государственный оборонный заказ
Государственная Дума	Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации
ГСЗ	Группа связанных заемщиков
ГСЛ	Группа связанных с банком лиц
ГЧП	Государственно-частное партнерство
ДДУ	Договор участия в долевом строительстве многоквартирного дома
ДЗО	Дочерние и зависимые общества
ДОМ.РФ	Акционерное общество «ДОМ.РФ»
ИА	Имобилизованные активы
ИП	Индивидуальный предприниматель
ИТ	Информационные технологии
к.к.	Категория качества
КО	Кредитные организации
КО-РД	Кредитная организация – расчетный депозитарий
КОД	Качество обслуживания долга
КРА	Кредитные рейтинговые агентства
КРС	Кредитный риск по срочным сделкам
КЦК	Квалифицированный центральный контрагент
МБК	Межбанковские кредиты
Минфин России	Министерство финансов Российской Федерации
Минцифры России	Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации
Минэкономразвития России	Министерство экономического развития Российской Федерации
МПЛ	Макропруденциальные лимиты
МСП	Малое и среднее предпринимательство
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
МФО	Микрофинансовые организации

Н6	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков
Н12	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц
Н21	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы
Н25	Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц)
Н30	Норматив концентрации крупных кредитных рисков на одного контрагента (группу связанных контрагентов)
НЗА	Невозмещаемые заблокированные активы
НКЛ	Норматив краткосрочной ликвидности
НКО	Небанковские кредитные организации
НКО-ЦК	Небанковская кредитная организация – центральный контрагент
ННКЛ	Национальный норматив краткосрочной ликвидности
НСТ	Надзорное стресс-тестирование
НЧСФ	Норматив чистого стабильного фондирования
ОВП	Открытая валютная позиция
ОР	Операционный риск
ОРВ	Оценка регулирующего воздействия
ОС	Основные средства
ОСК	Оценка собственной кредитоспособности
ОФВ	Оценка фактического воздействия
ОФЗ	Облигации федерального займа
ОЭСР	Организации экономического сотрудничества и развития
ПВР	Подход на основе внутренних рейтингов
ПВФУ	План восстановления финансовой устойчивости
ПДН	Показатель долговой нагрузки
ПКЛ	Показатель краткосрочной ликвидности
ПОС	Портфель однородных ссуд
п.п.	Процентный пункт
ППС	Переменная процентная ставка
ПРБП	Процентный риск по банковскому портфелю
ПСК	Полная стоимость кредита
ПФ	Партнерское финансирование
ПФИ	Производный финансовый инструмент
РГО	Региональные гарантийные организации
репо	Repurchase Agreement – сделка, состоящая из двух частей: продажи и последующей покупки ценных бумаг через определенный срок по заранее установленной цене
РНКО	Расчетная небанковская кредитная организация
РСБУ	Российские стандарты бухгалтерского учета
РСК	Риск изменения стоимости кредитного требования из-за ухудшения качества контрагента
РЧЛ	Риск-чувствительный лимит
СБС	Специальные банковские сообщества
СЗКО	Системно значимые кредитные организации
ССВ	Система обязательного страхования вкладов в банках Российской Федерации
СФР	Социальный фонд России
ТС и САЭ	Технологический суверенитет и структурная адаптация экономики
УОКХ	Условные обязательства кредитного характера
УР	Устойчивое развитие

ФИБ	Филиалы иностранных банков
ФЛ	Физическое лицо
ФНС России	Федеральная налоговая служба
ФОИВ	Федеральные органы исполнительной власти
ФОСВ	Фонд обязательного страхования вкладов
ФОТ	Фонд оплаты труда
ФП	Финансовое положение
ФСЖ	Финансирование строительства жилья
ЦД	Центральный депозитарий
ЦК	Центральный контрагент
ЦФА	Цифровые финансовые активы
ЮЛ	Юридическое лицо
CDS	Credit Default Swap, кредитный дефолтный своп
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации
ICR	Interest Coverage Ratio, показатель покрытия процентных платежей по долгу
SPV	Special-Purpose Vehicle, компания специального назначения

Нормативные акты

Закон о страховании вкладов	Федеральный закон от 23.12.03 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»
Закон № 97-ФЗ	Федеральный закон от 23.04.24 № 97-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
Закон № 115-ФЗ	Федеральный закон от 21.07.05 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях»
Закон № 151-ФЗ	Федеральный закон от 22.06.24 № 151-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Закон № 198-ФЗ	Федеральный закон от 22.07.24 № 198-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу абзацев четвертого и пятого пункта 3 статьи 6 Федерального закона «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»
Закон № 259-ФЗ	Федеральный закон от 31.07.20 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Закон № 259-ФЗ	Федеральный закон от 23.07.25 № 259-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»
Закон № 275-ФЗ	Федеральный закон от 08.08.24 № 275-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Закон № 283-ФЗ	Федеральный закон от 31.07.25 № 283-ФЗ «О деятельности по предоставлению сервиса рассрочки»
Закон № 284-ФЗ	Федеральный закон от 31.07.25 № 284-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Закон № 337-ФЗ	Федеральный закон от 31.07.25 № 337-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О проведении эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию в отдельных субъектах Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и статью 28 Федерального закона «О рекламе».
Закон № 347-ФЗ	Федеральный закон от 31.07.25 № 347-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»
Закон № 353-ФЗ	Федеральный закон от 21.12.13 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)»

Закон № 355-ФЗ	Федеральный закон от 26.10.24 № 355-ФЗ «О внесении изменений в статью 42 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Закон № 475-ФЗ	Федеральный закон от 13.12.24 № 475-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования отбора кредитных организаций на основании кредитного рейтинга для целей инвестирования и размещения денежных средств»
Инструкция № 213-И	Инструкция Банка России от 10.01.24 № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску»
Инструкция № 220-И	Инструкция Банка России от 26.05.25 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением»
Инструкция № 221-И	Инструкция Банка России от 26.05.25 № 221-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением»
Методические рекомендации № 8-МР	Методические рекомендации Банка России от 09.07.20 № 8-МР о расчете величины процентного риска по активам (требованиям) и обязательствам (пассивам) кредитной организации (банковской группы)
Положение № 421-П	Положение Банка России от 30.05.14 № 421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»)
Положение № 483-П	Положение Банка России от 06.08.15 № 483-П «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов»
Положение № 510-П	Положение Банка России от 03.12.15 № 510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями»
Положение № 590-П	Положение Банка России от 28.06.17 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»
Положение № 611-П	Положение Банка России от 23.10.17 № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»
Положение № 646-П	Положение Банка России от 04.07.18 № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)
Положение № 658-П	Положение Банка России от 01.11.18 № 658-П «О требованиях к квалифицированному центральному контрагенту, порядке признания качества управления центрального контрагента удовлетворительным, об основаниях и порядке принятия решения о признании качества управления центрального контрагента неудовлетворительным, порядке доведения информации о принятом решении до центрального контрагента»
Положение № 716-П	Положение Банка России от 08.04.20 № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе»
Положение № 845-П	Положение Банка России от 02.11.24 № 845-П «О порядке расчета величины кредитного риска банками с применением банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска»
Постановление Правительства Российской Федерации № 1587	Постановление Правительства Российской Федерации от 21.09.21 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации»
Указание № 3871-У	Указание Банка России от 01.12.15 № 3871-У «О порядке составления кредитной организацией плана восстановления величины собственных средств (капитала) и его согласования с Банком России»
Указание № 4377-У	Указание Банка России от 19.05.17 № 4377-У «О требованиях к кредитным организациям и иностранным банкам, в которых центральный депозитарий вправе размещать денежные средства»
Указание № 5674-У	Указание Банка России от 23.12.20 № 5674-У «О порядке направления Банком России требований, предусмотренных частями седьмой и восьмой статьи 72.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», порядке уведомления Банком России о принятии решения об отмене повышенных значений параметров риска и порядке отзыва Банком России разрешения на применение банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки риска»
Указание № 5778-У	Указание Банка России от 13.04.21 № 5778-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций»

Указание № 6406-У	Указание Банка России от 10.04.23 № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)»
Указание № 6445-У	Указание Банка России от 13.06.23 № 6445-У «О порядке получения разрешения на применение банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска, а также порядке оценки их качества»
Указание № 6621-У	Указание Банка России от 08.12.23 № 6621-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 10 апреля 2023 года № 6406-У»
Указание № 6676-У	Указание Банка России от 01.02.24 № 6676-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»
Указание № 6752-У	Указание Банка России от 17.06.24 № 6752-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 1 ноября 2018 года № 658-П»
Указание № 6800-У	Указание Банка России от 10.07.24 № 6800-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 10 апреля 2023 года № 6406-У»
Указание № 6860-У	Указание Банка России от 25.09.24 № 6860-У «О получении иностранным банком лицензии на осуществление банковских операций для осуществления деятельности на территории Российской Федерации через свой филиал и аккредитации филиала иностранного банка на территории Российской Федерации, форме такой лицензии, форме ходатайства о выдаче такой лицензии и об аккредитации филиала иностранного банка на территории Российской Федерации»
Указание № 6865-У	Указание Банка России от 27.09.24 № 6865-У «О внесении изменений в пункт 1 Указания Банка России от 19 мая 2017 года № 4377-У»
Указание № 6874-У	Указание Банка России от 27.09.24 № 6874-У «О дополнительных требованиях к раскрытию кредитным рейтинговым агентством кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам»
Указание № 6902-У	Указание Банка России от 16.10.24 № 6902-У «О размерах и порядке учета открытой позиции кредитной организации, которой присвоен статус центрального депозитария, и небанковской кредитной организации – центрального контрагента по валютному риску, требованиях к деятельности кредитной организации, которой присвоен статус центрального депозитария, и небанковской кредитной организации – центрального контрагента при осуществлении учета открытой позиции по валютному риску»
Указание № 6906-У	Указание Банка России от 22.10.24 № 6906-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 8 апреля 2020 года № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе»
Указание № 6911-У	Указание Банка России от 30.10.24 № 6911-У «О порядке расчета размера участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, и филиалах иностранных банков»
Указание № 6914-У	Указание Банка России от 31.10.24 № 6914-У «О порядке назначения уполномоченного представителя Банка России в филиал иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, осуществления и прекращения им своей деятельности, а также о порядке предоставления филиалом иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, документов и информации, предусмотренных пунктами 2 и 3 части одиннадцатой статьи 76 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», уполномоченному представителю Банка России»
Указание № 6915-У	Указание Банка России от 31.10.24 № 6915-У «О порядке и сроках представления филиалом иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, годовой финансовой отчетности, а также о правилах представления другой информации, предусмотренной федеральными законами»
Указание № 6916-У	Указание Банка России от 31.10.24 № 6916-У «О порядке и сроках представления кредитными организациями финансовой отчетности, а также сведений о ее раскрытии»
Указание № 6925-У	Указание Банка России от 05.11.24 № 6925-У «О критериях существенной недостоверности отчетных данных филиала иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации»

Указание № 6946-У	Указание Банка России от 20.11.24 № 6946-У «О порядке применения Банком России к филиалу иностранного банка, через который иностранный банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, мер, предусмотренных статьей 74.2 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
Указание № 6960-У	Указание Банка России от 16.12.24 № 6960-У «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и о применении к указанным видам активов надбавок при определении кредитными организациями нормативов достаточности капитала»
Указание № 6993-У	Указание Банка России от 03.02.25 № 6993-У «О видах кредитов (займов), в отношении которых могут быть установлены макропруденциальные лимиты, о характеристиках указанных кредитов (займов), о порядке установления и применения макропруденциальных лимитов в отношении указанных кредитов (займов), о факторах риска увеличения долговой нагрузки заемщиков – физических лиц, а также о порядке применения мер, предусмотренных частью пятой статьи 45.6 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
Указание № 7005-У	Указание Банка России от 03.03.25 № 7005-У «О порядке получения банком разрешения на применение банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска, порядке выдачи, порядке отзыва и порядке внесения изменений в условия указанного разрешения, порядке применения банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска и о порядке оценки Банком России качества указанных методик и моделей»
Указание № 7016-У	Указание Банка России от 24.03.25 № 7016-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 16 октября 2023 года № 6579-У»
Указание № 7046-У	Указание Банка России от 17.04.25 № 7046-У «О формировании кредитными организациями резервов на возможные потери по отдельным активам и условным обязательствам кредитного характера»