

Пояснительная записка к проекту положения Банка России «О порядке расчета показателя концентрации иммобилизованных активов при определении собственных средств (капитала) кредитных организаций» (далее - проект)

Банк России подготовил проект положения, которое позволит реализовать концепцию¹ ограничения рисков вложений банков (банковских групп) в иммобилизованные активы² (ИА).

В частности, проект определяет методику расчета показателя концентрации ИА в целях расчета капитала банками в соответствии с Положениями №646-П³ и №729-П⁴, и распространяется на следующие организации:

- головные кредитные организации (КО) банковской группы;
- банки с универсальной лицензией (БУЛ) и банки с базовой лицензией⁵ (ББЛ), не являющиеся участниками банковской группы (далее совместно – банки).

Проект предусматривает классификацию ИА банками в одну из трех групп с коэффициентом иммобилизации (КИ) (от 1 до 3) в зависимости от рискованности актива. Степень риска актива определяется его ликвидностью, наличием требования по возврату средств, сроком нахождения на балансе, риском обесценения и другими факторами.

Предельное (целевое) значение показателя концентрации ИА (риск-чувствительный лимит, РЧЛ) составляет 25% от собственных средств (капитала) банков.

ИА, совокупная стоимость которых с учетом коэффициентов иммобилизации превышает РЧЛ, вычитаются из капитала банков.

Чтобы банки успели подготовиться к введению лимита, оптимизировать состав ИА или создать необходимый запас капитала, проект

¹ Анонсирована в [консультативном докладе](#) «Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в иммобилизованные активы» (июнь 2021), [отчете](#) об итогах публичного обсуждения данного доклада, [презентации](#) «Риск-чувствительный лимит для иммобилизованных активов» (май 2025).

² Включают в том числе недвижимое имущество, вложения в долевые и долговые инструменты и пр.

³ Положение Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» («Базель III»).

⁴ Положение Банка России от 15 июля 2020 года № 729-П «О методике определения собственных средств (капитала) и обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала, числовых значениях обязательных нормативов и размерах (лимитах) открытых валютных позиций банковских групп».

⁵ В случае, предусмотренном ч. 11 ст. 11.2 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-І «О банках и банковской деятельности», если размер капитала ББЛ составляет 3 и более млрд руб. и в течение 12 месяцев с отчетной даты, на которую в отчетности впервые был отражен указанный размер капитала банка, размер капитала банка будет не менее 2,7 млрд руб., такой банк должен соблюдать в полном объеме требования, установленные Банком России для БУЛ.

предусматривает 5-летний график выхода на целевое значение лимита с 2027 года по 2031 год.

Нормы проекта предполагают внесение корреспондирующих изменений в новые редакции Положения № 646-П, Положения № 729-П и Инструкцию № 220-И⁶.

1. Характеристика основных положений проекта

Проект решает следующие проблемы:

Проблема А: В настоящее время выявлена тенденция избыточных вложений банков в ИА. Отличительными чертами ИА являются неопределенный срок/перспективы возврата средств, низкая ликвидность или отсутствие рынка, высокие риски обесценения и отсутствие стабильного денежного потока, а также их «непрофильность» для банка. Такие вложения могут создавать риски не только для кредиторов и вкладчиков банков, но и для стабильности всей финансовой системы.

Решение: Предлагается ограничить риски избыточных вложений банков в ИА за счет их покрытия капиталом. Для этого определяется методика расчета показателя концентрации ИА, согласно которой устанавливается перечень ИА, которые классифицируются банками в одну из трех групп с КИ от 1 до 3.

В указанный перечень ИА в том числе включаются:

- 1) основные средства, которым КИ присваивается в зависимости от их доли в капитале банков:
 - 10–15% – 1;
 - 15–20% – 2;
 - свыше 20% – 3.
- 2) акции ПАО, которым КИ присваиваются от 1 до 3 в зависимости от их ликвидности;
- 3) недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности банков, долгосрочные активы, предназначенные для продажи (КИ 3);
- 4) акции в непубличных компаниях, доли в обществах с ограниченной ответственностью (КИ 3);
- 5) кредиты, предоставленные (прямо или косвенно) заемщикам (КИ 3):

⁶ Инструкция Банка России от 26 мая 2025 года № 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».

- для приобретения у банка и (или) банковской группы, в которую входит банк, основных средств, недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, и (или) прочих ИА;
- для приобретения недвижимого имущества с последующей его арендой банком и (или) банковской группой, в которую входит банк;
- на деятельность которых значительно влияет банк или деятельность которых он контролирует через компании, не являющиеся консолидируемыми участниками банковской группы, в которую входит банк.

Указанные в данном пункте кредиты относятся к ИА при соблюдении определенных критериев в части финансового положения заемщика, процентной ставки и пр.

- 6) бессрочные облигации финансовых и нефинансовых организаций, за исключением субординированных облигационных займов, являющихся источником капитала финансовых организаций (КИ 1).

Вложения в ИА, участвующие в расчете показателя концентрации ИА, могут осуществляться банками как прямо, так и посредством:

- косвенных (через третьих лиц) вложений за счет денежных средств (в том числе за счет ссуды) и (или) имущества, предоставленных самими банками;
- сделок РЕПО;
- их отчуждения с предоставлением контрагенту права отсрочки платежа;
- паевых инвестиционных фондов;
- цифровых финансовых активов (ЦФА), утилитарных цифровых прав (УЦП), а также цифровых прав, одновременно включающих ЦФА и УЦП;
- поставочных ПФИ.

В расчет показателя концентрации ИА не включаются:

- вложения в акции финансовых организаций, уменьшающие капитал банков согласно Положению № 646-П;

- НЗА, под которые формируются пруденциальные резервы⁷;
- имущество, приобретенное банками (лизингодателями) для предоставления его в лизинг;
- вложения в фонды акционерного капитала ВЭБ.РФ;
- кредиты, предоставленные СФО в рамках проектного финансирования, проектов государственно-частного партнерства, муниципально-частного партнерства и финансирования деятельности по концессионному соглашению;
- акции ПАО, входящие в 1 котировальный список Мосбиржи, если банк владеет менее 1% уставного капитала ПАО;
- основные средства, составляющие менее 10% от капитала банков;
- активы, полученные в ходе урегулирования проблемной задолженности, учитываемые банками на балансе до 1 года.

Проблема Б: Одномоментное введение предлагаемой методики значительно увеличит нагрузку на капитал банков.

Решение: Предусматривается 5-летний (с 2027 года по 2031 год) поэтапный график (100% – 85% – 70% – 50% – 25%) выхода на целевой уровень РЧЛ (25%).

Такой график позволит банкам, в том числе проблемным, оптимизировать состав ИА или создать необходимый запас капитала.

Вступление в силу норм, предусмотренных проектом, планируется с 01.04.2027 года.

Предложения и замечания по проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 1 декабря по 14 декабря 2025 года, на почтовый адрес fen@cbr.ru.

Ответственное структурное подразделение Банка России – Департамент банковского регулирования и аналитики.

⁷ В соответствии с требованиями Указания Банка России от 17 апреля 2025 году № 7046-У «О формировании кредитными организациями резервов на возможные потери по отдельным активам и условным обязательствам кредитного характера».