



Банк России

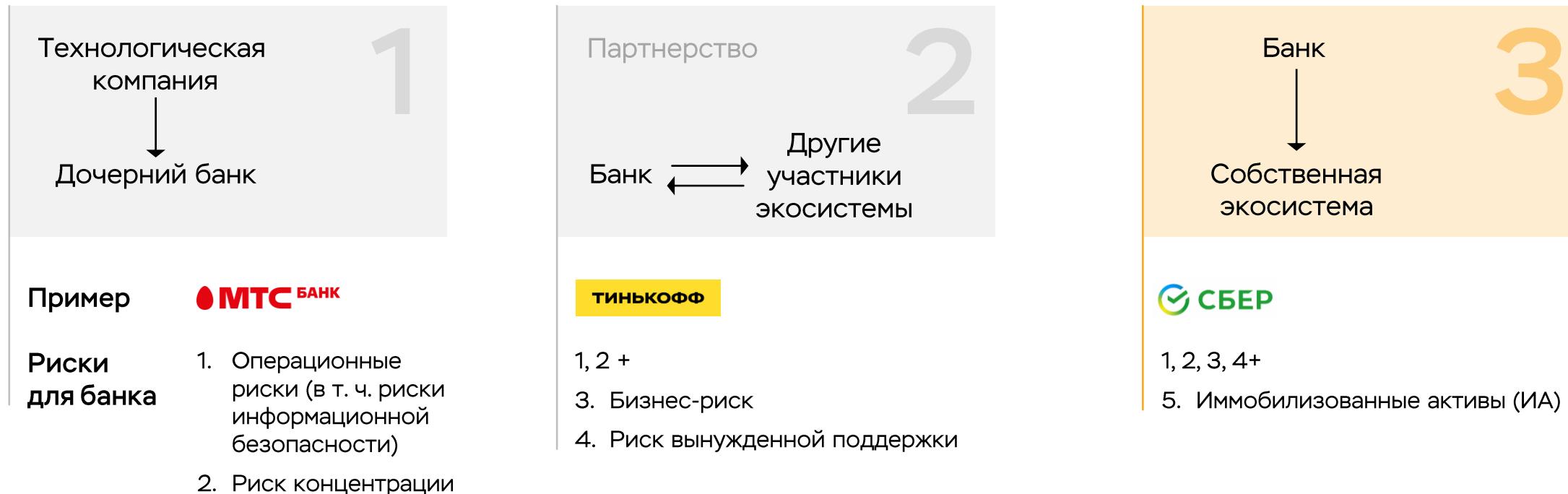
РЕГУЛИРОВАНИЕ РИСКОВ УЧАСТИЯ БАНКОВ В ЭКОСИСТЕМАХ И ВЛОЖЕНИЙ В ИММОБИЛИЗОВАННЫЕ АКТИВЫ

Июнь 2021



Участие в экосистемах создает для банков дополнительные риски

Модели участия банков в экосистемах (упрощенная иллюстрация)



Первый компонент регулирования – ограничение рисков ИА, которые усиливаются за счет развития банковских экосистем

Банки могут по-разному структурировать инвестиции в экосистему...



Вложения
в нефинансовые
организации

Долевое и
гибридное участие
в бизнесе

Материальное
имущество

ОС для экосистемы
могут учитываться
на балансе банка

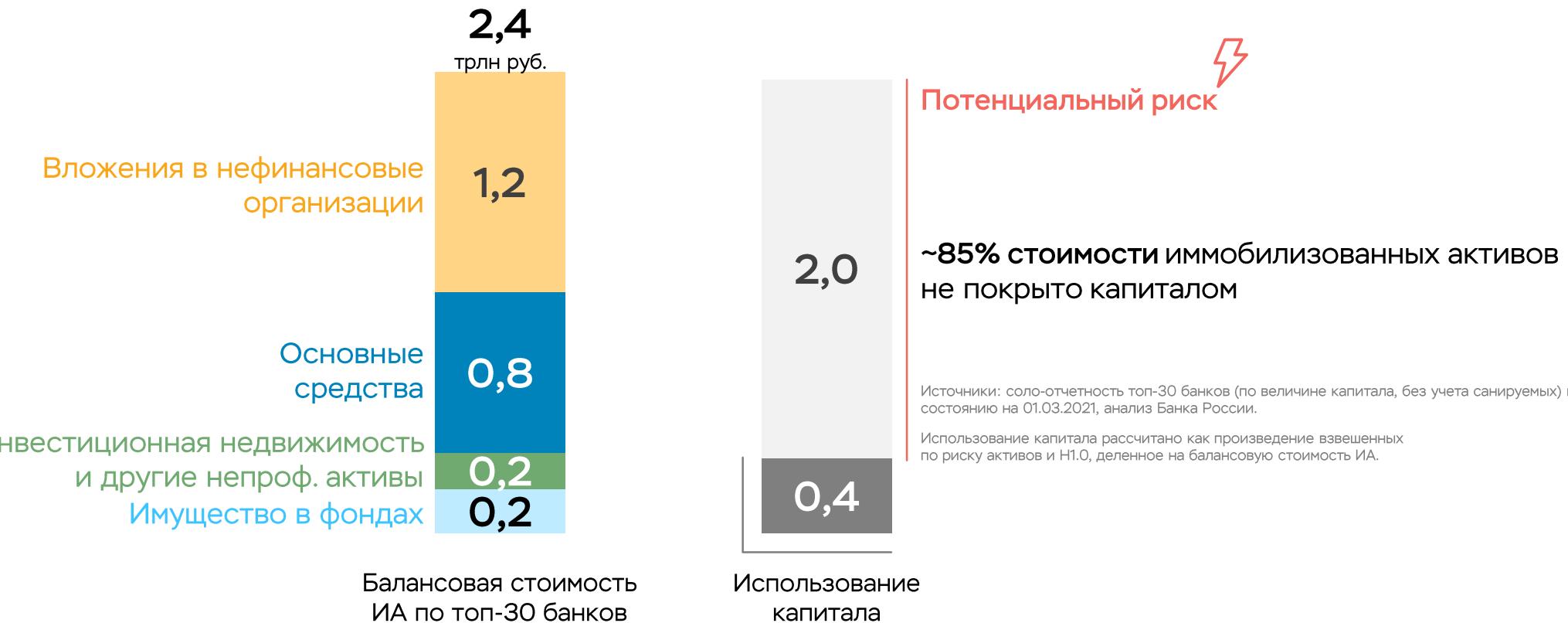
НМА:

Уже полностью
вычитываются из
капитала (646-П)

Все это **примеры иммобилизованных активов**, которые:

- не имеют требований по возврату денежных средств
- не генерируют предсказуемый денежный поток / снижают общую эффективность
- часто имеют низкую ликвидность (нет активного рынка)
- подвержены высокому риску обесценения (например, стартапы)

У банков уже более 2 трлн руб. ИА¹,
но они покрыты регуляторным капиталом всего на ~15%



¹ Помимо НМА, которые уже вычтены из капитала.



В международной практике для банков, как правило, действуют жесткие ограничения на вложения в нефинансовый бизнес



Институциональное обособление
банковской деятельности



США. Для депозитных учреждений
запрещены вложения
в нефинансовый бизнес

На уровне финансового холдинга
допустимы определенные виды
портфельных инвестиций (merchant
banking, период – максимум 10 лет)



Запретительные требования к покрытию
капиталом небанковских вложений



Китай. 1250% – риск-вес
для всех инвестиций
в нефинансовый бизнес,
кроме debt-for-equity
и правительственные сделок



Для России оптимальным представляется риск-ориентированный подход, который позволит банкам развиваться и снизить риски для кредиторов и вкладчиков

Варианты
регулирования
ИА

А

Институциональное
разделение
банковской
и нефинансовой
деятельности

Б

Максимальный
коэффициент риска
(1250%) или вычет
из капитала новых
вложений в ИА

В

Риск-чувствительный
лимит для ИА

Радикальные меры ограничат инновации, негативно скажутся на перспективах экономического роста и позиции России в глобальном технологическом соревновании

Возможность для банков инвестировать в ИА (в том числе экосистемы), если будут ограничены риски для кредиторов и вкладчиков

Для ограничения концентрации ИА мы предлагаем использовать чувствительный к риску лимит

30%

от совокупного капитала – общий порог для ИА (кроме НМА):

- Превышение лимита вычитается из капитала для расчета нормативов
- Активы учитываются в лимите с разными весами (коэффициентами иммобилизации – КИ) в зависимости от их назначения, возраста на балансе и рискованности

**ИА до полной утилизации лимита
(при капитале 100)**

30%



КИ = 1

КИ = 3

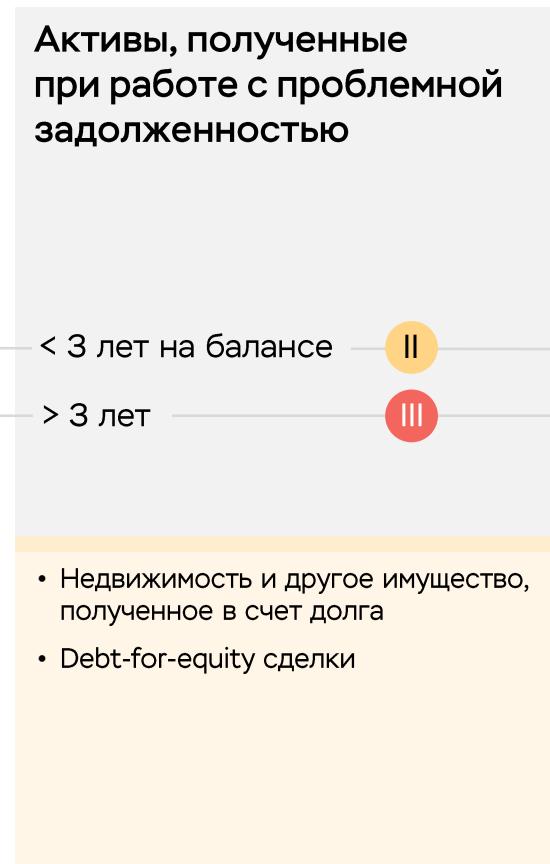
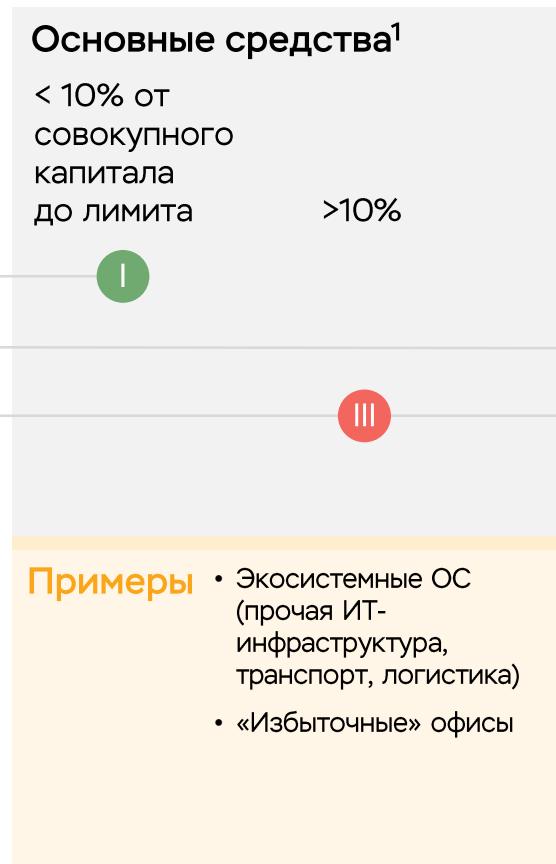
Более рискованные активы
учтываются с более
высоким КИ и быстрее
заполняют лимит

Что включается в лимит

- Основные средства (в умеренной концентрации – без дополнительных требований)
- Непрофильное имущество
- Вложения в нефинансовые организации
- Вложения в фонды (в части имущества, сформированного за счет ИА)
- Другие активы без требований по возвратности (перечень уточняется)



Для расчета лимита ИА группируются по назначению, возрасту и риску. Чем выше номер группы, тем больше утилизация лимита



¹ Без учета прав пользования.

Дополнительные компоненты регулирования для учета бизнес-риска, операционного риска, риска вынужденной поддержки

Надбавки для системно значимых кредитных организаций (СЗКО)

- Банки с экосистемами могут быть отнесены к системно значимым вне зависимости от масштаба банковской деятельности
- Повышенные надбавки (> 1 п.п.) для СЗКО с крупными экосистемами

Контроль качества внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК)

- Фокус на то, как банки оценивают риски участия в нефинансовой деятельности
- Повышенные требования для банков с низкой оценкой достаточности капитала по ВПОДК



- Ограничение системных рисков
- Стимул формировать открытые платформы за счет развития экосистем по партнерской модели

Эфекты

- Повышение качества управления капиталом для покрытия убытков по специфическим экосистемным рискам

Полный комплекс мер по снижению рисков вложений в нефинансовый бизнес

Модели участия банков в экосистемах

Дочерний банк
экосистемы

1

Партнерская модель
развития
экосистемы банка

2

Собственная
экосистема
банка

3

Риск-чувствительный
лимит по ИА

Оценка ВПОДК по рискам
участия в нефинансовой
деятельности

Надбавки за системную
значимость

Актуальность меры для снижения рисков
экосистем / других вложений в нефинансовый бизнес



