

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

**к проекту Указания Банка России «О внесении изменений
в Положение Банка России № 590-П «О порядке формирования
кредитными организациями резервов на возможные потери по
ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»
(далее – Проект указания)**

Банк России разработал Проект указания в целях совершенствования и актуализации действующих требований к оценке кредитных рисков по ссудам с учетом надзорной практики и предложений банковского сообщества. Кроме того, некоторые решения, реализованные Советом директоров Банка России в рамках временных полномочий, целесообразно встроить в постоянное регулирование. В связи с этим подготовлен обновленный Проект указания, который подлежит размещению для оценки регулирующего воздействия.

Ожидается, что изменения вступят в силу с 1 октября 2026 года (за исключением положений, для которых установлен иной срок вступления в силу). Часть изменений будет применяться ретроспективно (на ранее выданные ссуды), а часть – только на новые ссуды. Такой подход позволит банкам и их заемщикам легче адаптироваться к новым требованиям.

Действие Указания будет распространяться на кредитные организации.

Регуляторный эффект ● смягчение / ○ нейтральный / ● ужесточение

р - ретроспективная норма, п - перспективная (на новые выдачи)

ФЛ - норма применяется к ссудам физлиц, ЮЛ - к ссудам юрлиц, в т.ч. МСП, МСП - к ссудам субъектов малого и среднего предпринимательства

стр.

Подтверждение доходов заемщика и оценка риска в ПОС

р ФЛ	1.1	● Донастраивается портфельная оценка ссуд: выделяются новые ПОС, устанавливаются минимальные размеры резервов по отдельным ПОС на основе актуальной статистики и закрытый перечень документов для оценки ФП заемщика	6
р все ссуды	1.2	● КО разрешается использовать для оценки ФП заемщика документы о доходах, предоставленные цедентом, в случае их актуальности	10

Портфельная оценка

р МСП	1.3	● Разрешается не исключать из ПОС ссуды МСП не более 100 млн руб., по которым осуществляются процедуры банкротства, если по таким ПОС 100% резерв	10
р ЮЛ	1.4	● Даётся возможность группировать в ПОС требования к качественным дебиторам	11
п все ссуды	1.5	● Конкретизируются требования к методикам КО по определению резерва в ПОС	12

Проверка платежей по ссуде на рыночность и достаточность

п ЮЛ	1.6	● Меняются индикаторы рыночности по ссудам ЮЛ	13
п ФЛ	1.7	● Меняются индикаторы рыночных условий кредитования по ипотечным ссудам ФЛ	15
п ЮЛ	1.8	● Запрещается использование незначительных платежей для оценки КОД	16
п ЮЛ	1.9	● Вводятся индикаторы нерыночных ставок для ссуд в иностранных валютах	16

Иные существенные факторы

п все ссуды	1.10	● Запрещается улучшать качество ссуды за счет собственных существенных факторов, если ФП заемщика плохое	17
п все ссуды	1.11	● Запрещается учитывать улучшающий фактор положительной кредитной истории после даты первого платежа в соответствии с договором	17

п	все	1.12	● Запрещается учитывать улучшающий фактор использования ссуды для финансирования операционной деятельности	18
p	все	1.13	● ИСФ о кредитной истории дополняются иными денежными обязательствами и кредиторами	18
п	все	1.14	● Уточняются требования о сопоставимости ссуд для применения ИСФ	19

Признаки проблемности ссуд

п	ФЛ	1.15	● Вводится повышенный резерв для ипотеки с ростом ежемесячного платежа на 20% в год и более	20
п	все	1.16	● Запрещается включать в прогнозируемый денежный поток для обслуживания кредита средства от продажи актива, приобретённого за его счет	21
п	все	1.17	● Уточняются виды ссуд, которые относятся к финансированию сделок M&A	22
п	ЮЛ	1.18	● Смягчается ограничение по сроку деятельности заемщика (с 3 лет до 1 года) для принятия решения о повышении качества ссуды, направленной на M&A	22
п	все	1.19	● Разрешается учитывать обеспечение при резервировании сделок M&A	22
p	ФЛ	1.20	● Исключается требование о классификации в III к.к. ссуд ФЛ, направленных на вложения в УК ЮЛ, совокупной величиной не более 1 млн руб.	23
п	все	1.21	● Вводится требование о классификации в III к.к. ссуд, использованных на погашение или приобретение любых векселей	23
p	все	1.22	● Повышается резерв по финансированию вложений в бессрочные долговые обязательства	24
p	все	1.23	● Вводятся ограничения на распространение операций по переводу долга на нового заемщика	24
p	ЮЛ	1.24	● Дополняется список исключений, к которым не применяются требования о повышенном резерве (21%), ссудами факторинговым и лизинговым компаниям, входящим в периметр консолидации или с высоким кредитным рейтингом	25
p	ФЛ	1.25	● Отменяется требование о формировании резерва в размере 100% из-за недействительности паспорта заемщика	26
p	ФЛ	1.26	● Разрешается не проверять целевое использование потребительских ссуд до 1 млн руб.	27

Реструктуризации

p	все	1.27	● Требуется обоснование для признания КОД хорошим по реструктурированной ссуде, по которой	27
---	-----	------	--	----

			в течение полугода ФП заемщика было хорошим или средним, и ссуда обслуживалась без просрочки	
p	все ссуды	1.28	● Предоставляется возможность не считать реструктуризацией снижение процентной ставки по ссуде в силу законодательства	28
p	ФЛ	1.29	● Предоставляется возможность независимо от оценки ФП заемщиков не ухудшать КОД по реструктурированным в силу закона ссудам по более широкому списку ФЗ	28

Обеспечение

p	все ссуды	1.30	● Исключается гарантийный депозит из перечня обеспечения	29
p	все ссуды	1.31	● Позволяется уменьшать сумму залога банковского счета (вклада), гарантированного депозита, обеспеченного платежа пропорционально снижению размера долга	29
p	все ссуды	1.32	● Учитывается залог прав банковского счета в драгоценных металлах в качестве обеспечения, минимизирующего резерв	30
p	все ссуды	1.33	● Позволяется учитывать обеспечение залогодателей-банкротов с дисконтом	30
p	все ссуды	1.34	● Позволяется учитывать обеспечение иностранных залогодателей с рейтингами российских КРА	31
p	все ссуды	1.35	● Признак наличия страновых оценок залогодателей заменяется на рейтинги КРА	31

Закрепление временных решений

p	МСП	1.36	● Увеличиваются пороги для включения в ПОС ссуд субъектов МСП с 10 млн до 100 млн руб. Уточняются резервы по таким ПОС	32
p	МСП	1.37	● Учитываются поручительства РГО в качестве обеспечения, минимизирующие резервы	33
p	ЮЛ	1.38	● Учитываются договоры страхования импортных кредитов и инвестиций АО «ЭКСАР» в качестве обеспечения	33
p	ЮЛ	1.39	● Признаки отсутствия реальной деятельности дополняются информацией с платформы Банка России «Знай своего клиента»	34

Реальность деятельности

p	ЮЛ	1.40	● Синхронизируются требования по оценке реальности деятельности заемщика с новациями по залогам и ссудам МСП, оцениваемым на ВБОК	34
---	----	------	---	----

Прочее

p	все	1.41	● Внедряется принцип преобладания содержания над юридической формой	35
p	все	1.42	● Отдельные ссуды исключаются из правила классификации всех ссуд заемщика по наиболее рисковой ссуде	36
p	ЮЛ	1.43	● Отменяется требование формировать резервы для неквалифицированных НКО ЦК по клиринговым операциям по требованиям Положения № 590-П	36
p	все	1.44	● Из сферы применения Положения № 590-П выводятся ссуды, признанные невозмещаемыми заблокированными активами	37
p	ФЛ	1.45	● Включается определение ипотечных ссуд для ПОС	37
p	все	1.46	● Технические изменения	38
Список сокращений				39

1. Характеристика основных положений Проекта указания

Проект указания направлен на решение следующих проблем:

Подтверждение доходов заемщика и оценка риска в ПОС

- 1.1. **Проблема:** Исторически многие КО кредитовали розницу без сплошного официального подтверждения доходов на основании самодеклараций и других косвенных оценок дохода (анкет «по форме банка»).

КО настраивали свою систему оценки на анализ кредитоспособности через БКИ (если клиент платит, значит, имеет источник) и расходов клиента, что позволяло КО учитывать также «серые» доходы. При этом «серый» доход не обладает такой же стабильностью, как официальный, и может привести к непрогнозируемому ухудшению платежной дисциплины заемщика.

Кроме того, состав ПОС заемщиков - ФЛ и размеры резервов по ним требуют пересмотра с учетом накопленной статистики последних лет. Например, по действующему регулированию КО могут включать в ПОС¹ без подтверждения доходов кредиты физических лиц (ФЛ) до 100 тыс. руб. с резервом 3,5%. Эти параметры не пересматривались более 5 лет.

● **Решение:** Фиксируется закрытый список официальных документов о доходах для оценки ФП заемщиков-ФЛ, включающий доступные государственные информационные ресурсы, чтобы исключить недостоверность информации и завышение оценки ФП. Требуется подтверждать доходы ФЛ официальными документами на момент выдачи ссуды и далее не реже 1 раза в год на индивидуальной оценке (после включения ссуд в ПОС подтверждение дохода и периодическая оценка ФП заемщика не требуется).

Разрешается включать в ПОС ссуды заемщиков с плохим ФП и (или) ПДН > 80% с повышенным минимальным резервом. Ранее ссуды с плохим ФП должны были оцениваться индивидуально, что в отношении розничных кредитов слишком операционно затратно.

¹ Здесь и далее – портфели однородных ссуд, для которых не проводится индивидуальный кредитный анализ, а ставка резерва определяется по длительности просрочки.

Откалиброваны минимальные размеры резервов по отдельным ПОС на основе актуальной статистики.

В результате получились следующие «корзины» ПОС:

	Зеленая зона		Серая зона		Красная зона	
Портфели однородных необеспеченных ссуд, предоставленных ФЛ с 01.10.26	Есть официальные документы и ПДН < 80% и ФП не хуже «среднего»		Нет официальных документов		Есть официальные документы и ПДН > 80% и/или ФП «плохое»	
	зарплат-ным	иным	по образо-вательным кредитам	до 200 тыс. руб.	до 1 млн руб. (включи-тельно)	более 1 млн руб.
Без просрочки	1%	3%	4,5%	5%	5%	21%
С просрочкой						
1–30 дней	5%	8%	10 %	10%	10%	25%
31–90	20%	20%	20%	20%	20%	51%
91–180	50%	50%	50%	50%	50%	65%
181–360	75%	75%	75%	75%	75%	90%
360+	100%	100%	100%	100%	100%	100%

«Зеленая зона» – ПОС с низким уровнем риска

- По ссудам зарплатным клиентам – минимальный резерв сохранен на уровне 1%, при этом его можно использовать только, если у заемщика ПДН < 80% и ФП оценивается не хуже среднего. Такой резерв соответствует историческим потерям по зарплатным клиентам с хорошим и средним ФП.
- По ссудам иных заемщиков с ПДН < 80% и ФП не хуже среднего резерв будет выше, на уровне 3%. Разница с зарплатными клиентами в том, что по «зарплатникам» у банка, как правило, есть больше информации, и он лучше может оценивать платежеспособность заемщика. Также люди менее склонны выходить в дефолт по кредитам в банке, где у них зарплатные счета. Резерв соответствует историческим потерям по клиентам без зарплатных счетов с хорошим и средним ФП.

«Серая зона» - нетипичные ссуды и временные ПОС

- Вводится ПОС по образовательным кредитам без ограничения по сумме с резервом 4,5%, что соответствует их исторической дефолтности. Такие кредиты имеют свою специфику, что

затрудняет их отнесение к другим «корзинам» (у заемщика во время учебы может не быть доходов, погашение смещено на период после завершения учебы, ставка низкая с учетом субсидии и т.д.).

- Сохраняется ПОС для кредитов без подтверждения доходов, но увеличивается лимит со 100 до 200 тыс. руб. и повышается размер резерва с 3,5% до 5%, что соответствует росту ожидаемых потерь при неподтверждении доходов банком. Размер 200 тыс. руб. установлен на том же уровне, что и порог для «периода охлаждения» - по более крупным кредитам заемщик получит деньги не сразу, а минимум через 48 часов, за это время банк точно может запросить/получить все необходимые данные об официальных доходах. Такой ПОС в настоящее время необходим для банков в сегменте потребительского кредитования в точках продаж. Одномоментный полный запрет на кредитование без документов может привести к тому, что в данном сегменте кредитование будет осуществляться за счет МФО, к которым такие требования не предъявляются. Порог в 200 тыс. руб. будет установлен для совокупности ссуд одного заемщика.

«Красная зона» - ПОС с высоким уровнем риска

- По относительно небольшим (до 1 млн руб. включительно) кредитам заемщикам с ПДН > 80% и (или) плохим ФП устанавливается минимальный резерв 5%, что соответствует историческому уровню потерь по необеспеченным ссудам банков, которые занимаются высокомаржинальным кредитованием.
- По ссудам более 1 млн руб. с ПДН > 80% и (или) плохим ФП минимальный резерв будет 21%. Это позволит снизить операционные издержки относительно индивидуальной оценки по ссуде, при условии покрытия риска резервом соответствующего уровня. Такой подход может быть полезен, когда банк не обладает дополнительной информацией о заемщике, которая может быть использована для снижения резерва на индивидуальной оценке. При этом у банка сохранится возможность индивидуальной оценки ссуд, и при наличии, например, обеспечения он сможет снизить размер резерва.

Банки смогут относить в ПОС «Красной зоны» и ПОС без подтверждения доходов в том числе обеспеченные ссуды.

Одновременно упраздняются действующие ПОС, которые группировались до 2014 года, а также все объединенные ПОС с ссудами без просрочки и с просрочкой до 30 дней. Это означает, что ссуды из этих ПОС должны быть переведены в ПОС, предусмотренные действующими нормами для ссуд с 2014 года, с соответствующими характеристиками исходя из признаков однородности и количества просроченных платежей, без необходимости проведения оценки заемщика, и (или) по новым «корзинам», если по результатам оценки ссуд они соответствуют необходимым критериям для включения в новые ПОС (в части ФП, ПДН и других признаков однородности). Ссуды, предоставленные до 01.10.2026, также могут быть сохранены в ПОС, предусмотренных действующими нормами для ссуд с 2014 года, и (или) распределены по новым «корзинам», если по результатам оценки ссуд они соответствуют необходимым критериям для включения в новые ПОС (в части ФП, ПДН и других признаков однородности). Такой подход позволит формировать ПОС, резерв по которым рассчитан на основе наиболее актуальной статистики.

Предусматривается право банков применять отдельные новые нормы по портфельной оценке ссуд по истечении месяца после официального опубликования Указания. При этом с 01.07.2027 новые ПОС вступят в силу и будут применяться в обязательном порядке ко всем ссудам.

Влияние: Увеличение расходов на резервы составит ~13 млрд руб. с момента вступления в силу редакции, что эквивалентно увеличению стоимости риска до 0,2 п.п. по банковскому сектору на горизонте 1 года (приблизительный срок обновления портфеля потребительских ссуд). Основное дорезервирование приходится на выдачи по картам с ПДН 80%+. МПЛ² будет ограничивать возможность роста ПОС с ПДН 80%+. Эффект может быть несколько выше в случае, если банки в сегменте до 200 тыс. руб. в целях экономии операционных издержек будут системно отказываться от подтверждения дохода (ПОС до 200 тыс. руб. с резервом 5%). Влияние от упразднения отдельных ПОС отсутствует в связи с их нематериальностью. Влияние от расформирования объединенных ПОС ссуд без просроченных платежей и с просроченными платежами до 30 дней практически отсутствует в связи с тем, что такие ПОС практически полностью состоят из ссуд без просрочки.

² Макропруденциальные лимиты.

1.2. **Проблема:** По действующему регулированию банк, который покупает ссуды у другого кредитора по договору цессии, обязан подтвердить доходы заемщика для оценки его ФП. Это создает дополнительные операционные издержки. При этом не во всех случаях это оправдано. При переуступке портфелей, которые успешно обслуживаются долгое время, история обслуживания этих ссуд уже достаточно говорит об их качестве для оценки риска и повторный запрос документов не нужен.

● **Решение:** КО-приобретателю разрешается использовать для оценки ФП заемщика предоставленные цедентом актуальные документы о доходах, то есть если их срок давности не превышает 1 год.

По цессиям между банками КО-приобретателю разрешается включать ссуды ФЛ в ПОС с соответствующими характеристиками, и не актуализировать документы о доходах и оценку ФП заемщика, если одновременно соблюдаются следующие условия:

- с даты выдачи ссуды прошло не менее 1 года;
- на дату приобретения ссуды по ней отсутствуют просроченные платежи и в течение последних 360 дней по ссуде отсутствует накопленная просрочка свыше 30 дней.

В иных случаях требуется актуализировать документы о доходах и оценку ФП.

Нормы вступят в силу с 01.07.2027 и будут применяться к новым договорам цессии.

Влияние: Снижение операционной нагрузки.

Портфельная оценка

1.3. **Проблема:** Ссуды заемщиков – субъектов МСП, исключенных из реестра МСП по причине банкротства, должны быть исключены из ПОС. По таким ссудам банки формируют 100% резерв, но вынуждены проводить индивидуальную оценку. В этом случае индивидуальная оценка ссуд влечет операционные издержки, но ничего не добавляет (ссуды уже полностью зарезервированы).

● **Решение:** Разрешается сохранить в ПОС ссуды величиной (совокупной величиной) до 100 млн руб. субъекта МСП, исключенного из реестра МСП в связи с осуществлением процедуры банкротства, при условии, что по таким ПОС сформирован 100% резерв.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Не влияет на величину резервов, но снижает операционную нагрузку на банки.

1.4. **Проблема:** По факторинговым операциям КО сталкиваются со сложностями в оценке ФП дебитора, которые могут приводить к неточной оценке риска:

- не могут качественно оценить ФП дебитора, если он не является клиентом, так как КО не может запросить у него отчетность и другие документы;
- вынуждены оценивать КОД по каждому требованию к дебитору не лучше ФП из-за отсутствия по факторинговым сделкам периодических платежей (требования погашаются в конце срока);
- оценивают все требования к одному дебитору по наихудшей из присвоенных им категорий качества.

● **Решение:** Разрешается группировать в ПОС требования сроком до 180 дней к качественным дебиторам. Предварительная калибровка уровней рейтинга приведена в таблице ниже.

Портфели однородных ссуд по сделкам факторинга	Минимальный размер резерва		
	СКК 1 и 2 ³	СКК 3	СКК 4
Без просрочки	0%	1,5%	3%
С просрочкой			
1–30 дней	20%	50%	75%
31–90	50%	75%	100%
91+	100%	100%	100%

³ Уровни рейтингов, распределенные по 6 ступеням кредитного качества (СКК), размещены на сайте Банка России.

Банки смогут при формировании резерва исходить из двух факторов, не проводя стандартную оценку ФП и КОД:

- уровня кредитного рейтинга дебитора (также разрешается для целей формирования факторинговых ПОС учитывать кредитный рейтинг участника банковской группы, в которую входит должник, при условии, что должник и такой участник входят в периметр консолидации);
- продолжительности просроченных платежей.

Указанный подход будет применяться для факторинговых сделок одного поставщика с одним дебитором:

Уровень кредитного рейтинга должника	Совокупная величина факторинговых требований, минимальное из двух значений:
СКК 1	1 млрд руб. или 3% от капитала банка
СКК 2	300 млн руб. или 3% от капитала банка
Иные случаи	300 млн руб. или 0,5% от капитала банка

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Портфельная оценка позволит снизить избыточные операционные издержки по оценке риска факторинговых операций и позволит банкам проводить сделки со своего баланса. При этом рисков занижения резервов нет, так как резервы кратно увеличиваются с ростом длительности просроченных платежей.

- 1.5. **Проблема:** Действующая редакция предусматривает возможность КО самостоятельно определять резерв в ПОС в размере не менее, чем установлено Положением № 590-П. При определении резерва КО должны использовать собственную статистику таким образом, чтобы итоговый резерв отражал историю потерь конкретного банка. При этом действующая формулировка в Положении дает возможность банкам учитывать только долю безнадежных и подлежащих списанию ссуд,

позволяя игнорировать исторические миграции ссуд между портфелями с различной длительностью просроченной задолженности. В результате банки, например, имеющие низкую долю безнадежных ссуд за счет быстрых списаний, формально подходят к анализу собственной статистики и применяют минимально возможный резерв, который не отражает их реальный уровень потерь.

● **Решение:** Конкретизируются требования к методикам КО по определению резерва в ПОС, запрещая учитывать только безнадежные и (или) подлежащие списанию ссуды. Вводится требование о необходимости определения резерва на основе исторических данных о вероятности миграции ссуд между «бакетами» просроченной задолженности (метод «Roll-rates»).

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться к новым ссудам.

Влияние: Ожидается рост расходов на резервы у небольших банков, которые сейчас используют минимальные границы резервов.

Проверка платежей по ссуде на рыночность и достаточность

1.6. **Проблема:** Ссуда ЮЛ классифицируется в III к.к. (резерв 21%), если выдана по нерыночной процентной ставке – менее 2/5 ключевой ставки, действующей на дату заключения кредитного договора. Проблема заключается в недостаточной консервативности коэффициента 2/5 – ставка по кредиту не должна быть сильно ниже безрисковой доходности, так как она учитывает также кредитный риск, затраты на капитал, операционные расходы по сделке и тому подобное.

● **Решение:** Ставки по ссудам будут признаваться нерыночными, если процентная ставка на дату заключения кредитного договора или реструктуризации:

- для долгосрочных кредитов (со срокностью более 1 года с даты выдачи ссуды) с фиксированной или переменной процентной ставкой – менее 3/5 ключевой ставки;
- для кредитов с плавающими процентными ставками – менее 4/5 ключевой ставки;

- для краткосрочных кредитов (со срочностью до 1 года с даты выдачи ссуды) с фиксированной или переменной процентной ставкой – менее 4/5 ключевой ставки.

Долгосрочные кредиты, реструктурированные с продлением срока менее чем на 1 год, будут продолжать считаться долгосрочными для целей пункта. Такой подход позволит не «наказывать» реструктурированных заемщиков излишне строго, требуя от банков повышения процентной ставки. Для тестирования рыночности кредитов с переменной процентной ставкой будет необходимо сравнивать минимальную ставку по договору с соответствующим пороговым уровнем ключевой ставки.

При оценке процентной ставки по ссуде на предмет рыночности КО сможет учитывать комиссии по кредитному договору, субсидии от третьих лиц, а также целевое фондирование.

Норма не будет распространяться на отдельные ссуды, например:

- предоставленные в рамках ГОЗ на основании актов Правительства РФ;
- в драгоценных металлах;
- в рамках сделок факторинга до 180 дней;
- в рамках сделок межбанковского кредитования;
- в рамках целевого бюджетного финансирования;
- предоставленные заемщикам-застройщикам, использующим счета эскроу;
- ссуды, существенные условия которых были изменены на основании законодательства РФ и (или) актов Правительства РФ (такие ссуды не должны тестироваться на рыночность в течение льготного периода – аналогично в течение льготного периода не проводится проверка на достаточность).

В отличие от действующих требований, ссуды заемщиков - эмитентов ценных бумаг с высоким рейтингом будут тестируться на рыночность процентных ставок.

В отношении новых ссуд норма вступит в силу с 01.10.2026, а в отношении ранее выданных ссуд в случае их реструктуризации - с 01.10.2027.

Влияние: Ожидается, что ссуды, ранее выданные по ставкам, которые не соответствуют новому определению рыночности, в значительной степени будут либо погашены, либо рефинансираны под рыночную ставку, поэтому повышенных резервов банки в итоге не сформируют.

1.7. Проблема: Действующее регулирование Положения № 590-П предполагает установление высоких резервов по ипотеке с субсидией от застройщика, если ставка по кредиту оказывается ниже, чем 4/5 доходности 10-летних ОФЗ. Иными словами, оно запрещает кредиты, где чрезмерное снижение ставки достигается за счет комиссии от застройщика, которая приводит к завышению стоимости квартиры. Однако, когда ключевая ставка становится выше доходности 10-летних ОФЗ, а рыночные ставки по ипотеке оказываются ближе к ключевой ставке, индикатор на основе доходности 10-летних ОФЗ работает хуже – «ловит» не все плохие практики.

● **Решение:** Переход от усредненной за 3 месяца доходности 10-летних ОФЗ к другим рыночным индикаторам льготности ставок по ипотечным ссудам с субсидией от застройщика:

- для льготной ипотеки, где уровень компенсации напрямую привязан к ключевой ставке, а сама ипотека де-факто является продуктом с плавающей ставкой – ключевая ставка на дату выдачи и/или дату реструктуризации;
- для рыночной ипотеки предлагается перейти на максимальное значение из величины доходности 10-летних ОФЗ или размера ключевой ставки, усредненного за 3 месяца, ввиду высокой корреляции ставок по ипотеке и ключевой ставки, а не доходности длинных ОФЗ.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться к новым ссудам и к ранее выданным в случае их реструктуризации.

Влияние: Норма минимизирует потенциальные риски более активного распространения схемы «ипотеки от застройщика» с учетом сложившегося уровня рыночных ставок. Объем ссуд, выдающихся сейчас по схеме ипотеки от застройщика, который не «ловится» действующим индикатором, пока невелик (не более 5% выдач).

- 1.8. **Проблема:** Для оценки КОД могут учитываться даже незначительные по размеру платежи по ссуде, что не отражает реальные возможности заемщиков вернуть долг.

● **Решение:** Устанавливается, что в случае поступления по ссудам ЮЛ незначительных платежей, а также для ссуд, признанных нерыночными, КОД будет оцениваться не лучше, чем ФП заемщика. Если платежей по ссуде нет или они недостаточны, то решение о признании КОД хорошим⁴ по реструктуризованным ссудам не может быть принято.

Платеж будет рассчитываться исходя из всех платежей по ссуде за последний год обслуживания ссуды, с учетом процентов, комиссий, а также субсидий от государства.

Требования к размеру платежа будут установлены на уровне 4/5 от процентной ставки, предусмотренной кредитным договором.

Исключения из этого правила во многом совпадают со списком исключений для проверки ссуды на рыночность (см. пункт 1.6), дополнительно к которому не будут тестироваться на достаточность платежей сделки репо, а также кредиты сроком не более 1 месяца.

В отношении новых ссуд норма вступит в силу с 01.10.2026, а в отношении ранее выданных ссуд в случае их реструктуризации - с 01.10.2027.

Влияние: Введение критерия значимости платежей позволит раньше и точнее определять наличие обесцененных ссуд.

- 1.9. **Проблема:** В Положении № 590-П определены индикаторы нерыночности процентных ставок по ссудам по ограниченному списку валют (доллары, евро), но не определены индикаторы по ссудам в валютах дружественных стран, которые в настоящее время стали более популярны. Информация об использовании индикаторов в иностранной валюте доводилась только в разъяснениях.

● **Решение:** Вводятся индикаторы по процентным ставкам для ссуд в иностранных валютах. Индикаторы для ссуд в иностранных валютах консервативнее, чем по рублевым, чтобы не стимулировать такое кредитование.

⁴ Согласно пункту 3.10.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Отсутствует, так как индикаторы доводились до КО в разъяснениях.

Иные существенные факторы

1.10. Проблема: Нет прямого запрета повышать к.к. ссуды при плохом ФП заемщика на основании существенных факторов, не предусмотренных Положением № 590-П и определенных КО самостоятельно. Это приводит к тому, что банки могут занижать оценку риска по проблемным ссудам заемщиков с плохим ФП (в том числе банкротов), принимая в качестве существенного фактора, например, перспективы погашения долга за счет реализации имущества должника, предполагаемых разовых денежных потоков и т.п.

● Решение: Запрещается улучшать качество ссуды за счет каких-либо существенных факторов, если ФП заемщика плохое.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Новация поможет качественнее оценивать реальный кредитный риск на основе фундаментальных факторов кредитоспособности проблемных заемщиков (ФП и КОД).

1.11. Проблема: Банки могут необоснованно улучшать категорию качества ссуды на основании факта обслуживания долга по иным ссудам.

Кредитная история по иным ссудам не гарантирует хорошее качество исполнения обязательств по действующей ссуде, а отражает историческую надежность заемщика. Такой фактор нецелесообразно рассматривать для ссуд, по которым уже наступил срок платежа по договору, и по оцениваемой ссуде появилась возможность сделать выводы о платежеспособности заемщика.

● Решение: Запрещается использовать фактор положительной кредитной истории после наступления даты первого платежа по ссуде, установленной кредитным договором.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Норма будет способствовать более качественной оценке кредитного риска.

- 1.12. **Проблема:** Банки могут необоснованно улучшать категорию качества ссуды, если заемщик использует ссуду для финансирования своей операционной деятельности, при этом ФП заемщика и КОД по ссуде оцениваются не хуже, чем среднее, а показатели операционной деятельности заемщика за два квартала, предшествующих дате оценки, свидетельствуют о том, что денежных потоков достаточно для обслуживания ссуды без привлечения внешних источников финансирования.

Само по себе финансирование операционной деятельности не снижает уровень кредитного риска, а показатели операционной деятельности заемщика уже учитываются банком при оценке его ФП. Повторный учет таких показателей в качестве индивидуального фактора снижения кредитного риска не является обоснованным.

● **Решение:** Запрещается учитывать в качестве фактора, повышающего категорию качества ссуды, кредитование операционной деятельности.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться к новым ссудам.

Влияние: Норма будет способствовать более качественной оценке кредитного риска. Влияния на резервы не ожидается, т. к. норма будет применяться только к новым ссудам. При этом КО не заявляли о материальности данной меры ни в рамках процедуры ОРВ⁵, ни в ходе обсуждения изменений данного Положения на комитете по рискам Ассоциации банков России.

- 1.13. **Проблема:** Банки могут улучшать или ухудшать категорию качества ссуды на основании существенного фактора кредитной истории заемщика в других банках. Положение № 590-П прямо не указывает в качестве фактора, который может оказывать влияние на категорию качества ссуды, кредитную историю об исполнении заемщиком иных денежных обязательств (например, микрозаймов) перед небанковскими

⁵ Оценка регулирующего воздействия.

кредиторами (например, кредитные кооперативы, МФО), которые передают данные в БКИ. При этом использование такой информации позволяет более точно оценивать риск по заемщику.

● **Решение:** ИСФ о кредитной истории дополняются иными денежными обязательствами наряду с ссудами, и расширяется список кредиторов путем указания на лиц, являющихся источниками формирования кредитной истории в соответствии с Федеральным законом № 218-ФЗ.

Банки смогут применять улучшающий ИСФ только до наступления первого платежа по ссуде и при условии, что иные денежные обязательства являются сопоставимыми (см. п. 1.14) со ссудой, к которой применяется ИСФ.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Норма будет способствовать более точному применению фактора кредитной истории при определении категории качества. Не ожидается существенного роспуска резервов по текущим кредитам, так как банки и ранее могли использовать иные ИСФ для повышения категории качества по кредитам, которые может затронуть норма.

1.14. **Проблема:** В действующей редакции Положения для применения ИСФ о кредитной истории КО могут использоваться данные только о ссудах, сопоставимых с оцениваемой ссудой по сумме и сроку. При этом Положение № 590-П не предъявляет формальных требований к тому, какие ссуды являются сопоставимыми. Это приводит к различным трактовкам сопоставимости у банков и надзорных подразделений, что затрудняет надзор за размером сформированных резервов и обоснование предписаний по их увеличению.

● **Решение:** Исключается требование об обязательной сопоставимости ссуд для применения ИСФ, ухудшающего категорию качества ссуды. В качестве фактора повышенного кредитного риска сохраняется наличие просроченной задолженности только свыше 30 календарных дней по любому из обязательств заемщика в течение последних 180 дней (по заемщикам – ФЛ и ИП) или 360 дней (по заемщикам - ЮЛ).

Уточняются требования к оценке сопоставимости ссуд для применения ИСФ, улучшающего категорию качества. Ссуда будет признаваться сопоставимой, если фактические платежи по этой ссуде

(в том числе за счет целевых бюджетных средств) за последние 365 календарных дней больше или равны задолженности по ссуде, приходящейся на 365 календарных дней, с учетом оставшегося срока до погашения ссуды.

Сопоставимость денежных обязательств определяется по следующей формуле:

Как считаем сопоставимость

Сравниваем (ρ) платежи по ссуде, с которой сопоставляем оцениваемую ссуду за последние 365 календарных дней с $(\vartheta \times \frac{n}{365})$ размером долга по оцениваемой ссуде, приходящемся на 1 год.

$$\text{Ссуды сопоставимы, если: } \rho \geq \vartheta \times \frac{365}{\text{Макс}(n, 365)}$$

Где, ρ – размер фактических платежей по основному долгу и процентам, в том числе уплаченных за счет целевых бюджетных средств, по ссуде за последние 365 календарных дней, с которой сопоставляется оцениваемая ссуда; ϑ – задолженность по оцениваемой ссуде на дату оценки; n – оставшийся срок до погашения оцениваемой ссуды в календарных днях.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Материального влияния на банки не окажет.

Признаки проблемности ссуд

1.15. **Проблема:** Новые схемы в ипотеке предполагают небольшие размеры платежей первые 1–5 лет кредита (льготный период) с более чем двукратным ростом в дальнейшем. Квартиры по такой схеме продаются по завышенной цене. Резкий рост месячного платежа в будущем повышает риски дефолта заемщиков после окончания льготного периода (step-up риск). Рефинансирование для них может быть недоступно / ограничено, так как долг за квартиру может превышать ее рыночную стоимость.

● **Решение:** Повышаются резервы для банков, выдающих ипотеку, предусматривающую рост ежемесячного платежа более чем на 20% в год. Общий срок льготного периода ограничивается 3 годами.

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%, резерв увеличивается на 50 п.п. Все последующие

(после 3 лет с момента выдачи) увеличения платежей, превышающие по совокупности 10 тыс. руб., также «наказываются» резервом до +50 п.п.

Резерв можно будет расформировать, если после достижения максимального платежа в графике заемщик в течение 6 месяцев показывает хорошее обслуживание долга.

Норма не будет применяться к ссудам в случае реструктуризаций как на основании законодательства, так и по собственным программам КО при условии обращения заемщика за реструктуризацией при ухудшении его ФП.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться только к новым ссудам.

Влияние: Влияния на резервы и достаточность капитала не будет, так как норма будет применяться только к новым кредитам, а с учетом размера надбавок к резервам она, по сути, носит запретительный характер.

1.16. Проблема: КО вправе повысить категорию качества ссуды, которая прямо или косвенно направлена на вложения в УК других ЮЛ, если показатели деятельности заемщика свидетельствуют о том, что ссуда будет погашена своевременно. При расчете данных показателей КО зачастую учитывают продажу заемщиком актива, купленного в кредит. Такой подход недостаточно консервативен, так как оценка и продажа таких активов имеют высокую степень неопределенности, а самостоятельная кредитоспособность заемщика может быть недостаточна для погашения кредита.

● **Решение:** Запрещается включать в прогнозируемый денежный поток для обслуживания ссуды средства от продажи актива, приобретенного за счет данной ссуды, но разрешается учитывать прогнозный дивидендный поток от актива с учетом истории дивидендных выплат по данному активу не выше, чем среднее значение за последние 3 года. При этом история дивидендных выплат может быть менее 3 лет - в таком случае также требуется учитывать их среднее значение.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Ужесточение нормы не приведет к нарушению нормативов достаточности или надбавок.

1.17. **Проблема:** КО не формировали повышенные резервы по сделкам M&A, так как не выдавали ссуды на указанные цели напрямую, а финансировали их через рефинансирование действующих ссуд, направленных на вложения в УК ЮЛ или через возмещение затрат по вложениям в УК ЮЛ.

● **Решение:** Уточняется, что к ссудам, направленным на вложения в УК других ЮЛ, относятся ссуды, направленные на погашение обязательств по таким ссудам или на возмещение затрат.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Ужесточение нормы не приведет к нарушению нормативов достаточности или надбавок.

1.18. **Проблема:** Установление срока деятельности заемщика (3 года) ограничивало возможность принятия банками решения о повышении качества ссуды, направленной на финансирование сделок M&A в отношении заемщиков, ведущих деятельность менее 3 лет, но имеющих достаточные денежные потоки для обслуживания ссуды.

● **Решение:** Смягчается ограничение по принятию решения о повышении качества ссуды: снижается требование о 3 годах деятельности заемщика до 12 месяцев, предшествующих дате оценки ссуды. При принятии решения КО будут ориентироваться не на продолжительность деятельности заемщика, а на реальные перспективы возврата долга, характеризующиеся показателями операционной деятельности и размером дивидендов от актива.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Банки смогут принимать решение о повышении качества ссуды в отношении заемщиков, ведущих деятельность менее 3 лет, но не менее 1 завершенного года.

1.19. **Проблема:** КО вправе принять решение о повышении к.к. ссуды, которая прямо или косвенно направлена на вложения в УК других ЮЛ (см. предыдущий пункт). При этом КО может использовать обеспечение, предусмотренное Положением № 590-П, но резерв за

счет обеспечения по таким ссудам может быть снижен только до 5%. Такой подход может быть излишне консервативным.

● **Решение:** Разрешается в случае принятия решения применять минимальный расчетный резерв 5% и учитывать обеспечение в таких случаях, если обеспечение относится к I или II к.к. (за исключением поручительств приобретаемой компании и (или) её акций/долей), что позволит при достаточности обеспечения снизить резерв вплоть до нуля.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Банки смогут распустить ~0,1 млрд руб. резервов (одномоментно сразу после вступления нормы в силу).

1.20. **Проблема:** Проверка целевого использования незначительных по величине M&A ссуд трудоемка и не целесообразна ввиду отсутствия повышенного кредитного риска.

● **Решение:** разрешается не контролировать целевое использование ссуд ФЛ совокупной величиной не более 1 млн руб., направленных на вложения в УК ЮЛ.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Положительное, снижает операционную нагрузку на банки и надзорные подразделения Банка России.

1.21. **Проблема:** ссуды, использованные на приобретение и погашение векселей, в том числе векселя по предъявлении, должны классифицироваться в III к.к. с резервом 21%, но из этого правила есть исключения: собственные векселя банка и векселя эмитентов с высокими кредитными рейтингами. Расчеты векселями недостаточно прозрачны и в связи с этим не слишком востребованы. Кредитование на цели приобретения таких векселей может нести риски схемных операций.

● **Решение:** Отменяются описанные выше исключения. Теперь все ссуды, использованные на приобретение и погашение любых векселей (кроме ссуд ФЛ величиной не более 0,01 % от капитала банка), должны классифицироваться в III к.к. с резервом 21%.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться к новым ссудам, а также ранее выданным в случае их реструктуризации.

Влияние: Практически отсутствует. В основном векселями банков пользуются спецзастройщики, чьи кредиты оцениваются по проектному подходу без учета данной нормы. Норма будет стимулировать на альтернативные, более прозрачные формы расчетов.

1.22. Проблема: Бессрочные долговые обязательства (БО) рассматриваются как долговой инструмент, однако, по сути являются вложениями в капитал. В отличие от кредитов на покупку акций, которые классифицируются в III к.к. с резервом 21%, повышенные требования к резервам по кредитам на покупку БО отсутствуют. При этом такое кредитование сопряжено с повышенным риском и не несет выгод для бизнеса. Банки в целях камуфлирования финансирования вложений в акции (капитал), которое требует повышенного резервирования, могут перейти на финансирование покупки БО.

● **Решение:** Устанавливается требование классифицировать кредиты на вложения в БО (кроме ссуд ФЛ совокупной величиной не более 1 млн руб.) не выше III к.к. с резервом 21%, чтобы дестимулировать такое кредитование.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: По данным Банка России, таких ссуд на практике нет. Мера призвана дестимулировать финансирование подобных сделок в будущем.

1.23. Проблема: Некоторые банки для сокрытия реального кредитного риска переводили, в том числе по несколько раз, долг по сомнительным ссудам на новых заемщиков или предоставляли ссуды, чтобы заемщик по договору цессии выкупил у них проблемную задолженность. Резервы по таким ссудам формируются исходя из оценки нового

заемщика, а проблемность ссуды, связанная с первоначальным заемщиком, не учитывается.

● **Решение:** Банки обязаны формировать по таким ссудам резерв не меньше, чем до перевода или уступки до тех пор, пока новый заемщик не продемонстрирует хорошее КОД по ссуде на протяжении полугода (180 дней). При этом разрешается уменьшить размер резерва на величину дисконта, в случае, если актив передан по цене ниже номинальной стоимости.

Норма не будет распространяться на случаи перевода долга между ФЛ, предусмотренные законодательством (наследование, развод, решение суда), а также на случаи перевода долга между ЮЛ, когда новый должник – ЮЛ имеет достаточные и документально подтвержденные денежные потоки для обслуживания всех своих долгов, включая новый.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным в случае если перевод долга произошел после даты вступления нормы в силу.

Влияние: Норма базируется на частных случаях недобросовестного поведения банков, поэтому влияние в целом незначительное. Норма обеспечивает правовую основу для применения мер надзорными подразделениями и направлена на пресечение недобросовестных практик, ожидается повышение качества оценки рисков. По текущим кредитам дорезервирование не требуется.

1.24. Проблема: В общем случае кредитование заемщиками третьих лиц за счет предоставленных им ссуд несет повышенные риски, и такие ссуды следует классифицировать не выше, чем в III к.к. У банков возникают формальные основания для применения данного требования при кредитовании лизинговых компаний, так как те направляют полученные кредитные средства на финансирование лизинговых сделок, которые являются кредитными по своей природе. Аналогичная ситуация и с кредитованием факторинговых компаний. Чтобы не формировать повышенные резервы, от банков требуется принимать решение с обоснованием того, что кредитование на указанные цели является нормальной деловой практикой и такие сделки не несут повышенного риска. Это влечет излишнюю операционную нагрузку.

● **Решение:** Дополняется список исключений, к которым не применяются требования о формировании повышенного резерва (21%), ссудами лизинговым и факторинговым компаниям, входящим в периметр пруденциальной консолидации, и (или) с высокими кредитными рейтингами.

Банки смогут также не применять требования о формировании повышенного резерва по ссудам лизинговым и факторинговым компаниям, если они входят в одну банковскую группу с кредитором и консолидируются, а также если предоставлено поручительство компании с высоким кредитным рейтингом и при этом она входит в периметр консолидации по МСФО с заемщиком.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Ожидается снижение операционной нагрузки на банки за счет снятия необходимости составлять и направлять в Банк России решение о классификации ссуды в более высокую категорию качества, чем III категория качества, с обоснованием и подтверждением, что ссуды направлены на предоставление лизинга и факторинга и не несут повышенный кредитный риск.

1.25. **Проблема:** Недействительность паспорта ФЛ требует формирования 100% резерва. В реальности недействительность паспорта часто вызвана тем, что заемщик несвоевременно подал документы на его замену по возрасту. Согласно надзорной практике, корреляция факта недействительности паспортов и качества ссудной задолженности заемщиков-ФЛ не слишком высокая.

● **Решение:** Исключается избыточное требование о формировании резерва в размере 100% по ссудам ФЛ с недействительным паспортом, если кредит не просрочен. Взамен устанавливается требование, что если паспорт недействителен и одновременно по ссуде допущена просрочка свыше 90 дней, то резерв необходимо сформировать в размере 100%. При этом такие ссуды могут продолжать оцениваться в рамках ПОС с соответствующим резервом.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Положительное, снижает операционную нагрузку на банки и исключает необходимость формирования повышенных резервов в отсутствие просрочки. Банки не допускали возникновения материальной доли кредитов заемщикам с недействительными паспортами, поэтому расформирования резервов не ожидается.

- 1.26. **Проблема:** Проверка целевого использования незначительных по величине ссуд трудоемка и не целесообразна.

● **Решение:** разрешается не контролировать целевое использование незначительных по величине (до 1 млн руб.) ссуд, предоставленных физическим лицам на потребительские цели.

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться к новым ссудам.

Влияние: Положительное, снижает операционную нагрузку на банки и надзорные подразделения Банка России.

Реструктуризации

- 1.27. **Проблема:** Если ссуда в течение 180 дней до реструктуризации обслуживалась своевременно и в полном объеме, и ФП заемщика оценено не хуже среднего, то КОД по ней можно было оценить как хорошее. При этом после реструктуризации для признания КОД хорошим по ссудам с теми же характеристиками все равно необходимо принять решение⁶. Таким образом, первая норма является излишней.

● **Решение:** Уточняется, что оценка КОД как хорошего по реструктурированной ссуде возможна только на основании решения, которое может приниматься КО при условии, что ФП заемщика было не хуже среднего, в течение 180 дней, предшествующих дате оценки, ссуда обслуживалась своевременно и в полном объеме, достаточном для оценки КОД (см. пункт 1.7.).

Норма вступит в силу с 01.10.2026 и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: оценка включена в п. 1.7 «запрещается использование незначительных платежей для оценки КОД».

⁶ Согласно пункту 3.10 Положения № 590-П.

1.28. Проблема: Снижение процентной ставки по ссуде в связи с законодательными и правительственные актами по господдержке не является фактором повышенного кредитного риска, но признается реструктуризацией. Чтобы не увеличивать резерв, банку нужно принимать решения об оценке КОД хорошим, что приводит к увеличению операционных издержек.

● **Решение:** Предоставляется возможность не считать реструктуризацией снижение процентной ставки по ссуде в силу законодательства и актов Правительства РФ.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Банки смогут распустить 3 млрд руб. резервов (одномоментно сразу после вступления нормы в силу).

1.29. Проблема: Банки могут принять решение о неухудшении КОД по реструктуризованным ссудам, если это предусмотрено отдельными ФЗ и актами Правительства РФ о социальной поддержке граждан⁷. В последние годы были изданы новые законы об аналогичных и иных мерах поддержки граждан в разных ситуациях, но формально банки не могут принять решение, так как законы не поименованы в Положении № 590-П. В связи с этим требуется актуализация правила⁸.

● **Решение:** Предоставляется возможность банкам независимо от оценки ФП заемщиков-ФЛ принимать решение о неухудшении оценки КОД по реструктуризованным в силу закона ссудам по более широкому списку ФЗ.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

⁷ Льготный период в рамках Федерального закона № 353-ФЗ, Федерального закона № 106-ФЗ, Федерального закона № 377-ФЗ, Федерального закона № 276-ФЗ по ссудам с переменной процентной ставкой, по ссудам военнослужащим, по ссудам при снижении доходов заемщиков, по ссудам заемщиков, находящихся в трудной жизненной ситуации, по ссудам субъектам МСП и самозанятым.

⁸ Например, при предоставлении кредитных каникул военнослужащим и т. п.

Влияние: Ожидается нематериальный роспуск резервов, так как по ряду оснований для реструктуризации банкам предоставляли послабления на основании информационных писем Банка России. Позволит банкам снизить операционную нагрузку, а также не повышать резервы в будущем при аналогичных реструктуризациях.

Обеспечение

1.30. **Проблема:** Гарантийный депозит, который применяется в качестве обеспечения по ссуде для минимизации резервов, регулируется только обычаями делового оборота и не имеет прямого (на уровне ГК РФ) правового регулирования, что может приводить к сложностям при взыскании. Кроме этого, гарантийный депозит используется по сделкам с собственниками КО, что приводит к необоснованному занижению резервов при отсутствии реальных перспектив взыскания такого залога при дефолте.

● **Решение:** Гарантийный депозит (вклад) исключается из перечня обеспечения, которое может учитываться для минимизации резервов. В качестве альтернативного обеспечения сохраняется залог прав по договору банковского счета (вклада) и обеспечительный платеж, внесенный на счет кредитора.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться только к новым ссудам, чтобы не принуждать банки переоформлять гарантийные депозиты по ранее выданным ссудам.

Влияние: Влияния на резервы не будет, поскольку требование распространяется только на новые ссуды и банки при заключении новых договоров смогут воспользоваться альтернативным обеспечением (залог прав по договору банковского счета / обеспечительный платеж).

1.31. **Проблема:** Залог в денежной форме (залог прав по договору банковского счета (вклада), обеспечительный платеж, внесенный на счет кредитора) требуется поддерживать в фиксированной неснижаемой величине на протяжении всего срока жизни ссуды, несмотря на то, что со временем размер обеспеченного залогом долга может снижаться.

● **Решение:** Банкам разрешается уменьшать сумму залога банковского счета (вклада), гарантийного депозита, обеспечительного платежа пропорционально снижению размера долга.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: На показатели банков мера не повлияет, однако есть позитивный эффект для заемщиков, так как они смогут воспользоваться средствами, высвободившимися после снижения размера залога.

1.32. **Проблема:** Для минимизации резервов банки могут учитывать в качестве обеспечения залог прав банковского счета, выраженного в денежной форме, но не могут аналогично использовать счета в драгоценных металлах, так как они подлежат переоценке в зависимости от рыночной стоимости самих металлов.

● **Решение:** К обеспечению, снижающему резерв, разрешается относить права банковского счета в драгоценных металлах по учетной стоимости, установленной Банком России.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Влияние на резервы и нормативы достаточности капитала банков незначительное.

1.33. **Проблема:** Действующее регулирование не позволяет использовать для минимизации резервов обеспечение, предоставленное залогодателями, находящимися в процедуре банкротства (например, наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение). При этом в случае, когда КО является единственным конкурсным кредитором, повышается вероятность реализации залоговых прав, что подтверждает надзорная практика.

● **Решение:** Разрешается учитывать обеспечение залогодателей (как ЮЛ, так и ФЛ), находящихся в процедуре банкротства, по дисконтированной стоимости, определенной с учетом срока

процедуры банкротства, при условии что КО-залогодержатель является единственным или основным залоговым кредитором:

- в течение 365 дней с даты возникновения оснований для обращения взыскания обеспечение учитывается в размере не более 80% от его стоимости, определенной оценщиком;
- с 366 по 460 дней - 60%;
- с 461 по 1095 дней - 40%;
- по истечении 1095 дней обеспечение не учитывается.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Возможно снижение резервов на ~2 млрд руб.

1.34. Проблема: Международные рейтинги, присвоенные российскими КРА иностранным ЮЛ, не учитываются для минимизации резервов.

Решение: Банкам предоставляется возможность учитывать кредитный рейтинг иностранных эмитентов / поручителей / гарантов и залогодателей, присвоенный российскими КРА по международной рейтинговой шкале. Уровень кредитного рейтинга будет установлен в решении Совета директоров Банка России.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Влияние на резервы в настоящее время отсутствует. Кредиты, покрытые гарантиями иностранных лиц, были погашены или переведены на заемщиков высокой категории качества.

1.35. Проблема: Для минимизации резервов может учитываться обеспечение эмитентов / поручителей / гарантов иностранных ЮЛ – резидентов стран, входящих в ОЭСР, еврозону или имеющих страновые оценки на уровне «1». Эти оценки несколько ангажированы и не всегда отражают кредитное качество страны (например, ОАЭ и Гонконг с рейтингом «AA», Китай с рейтингом «A+» имеют страновую оценку «2», а среди стран еврозоны и стран – участниц ОЭСР есть государства с более

низким рейтингом, например, Италия с рейтингом «ВВВ», Мальта с рейтингом «А-»).

● **Решение:** Вместо признака принадлежности к еврозоне или ОЭСР залогодателей, эмитентов, поручителей, гарантов или наличия у них страновых оценок будут использоваться кредитные рейтинги международных и российских КРА, присвоенные по международной шкале. Такой подход позволит использовать более точную оценку кредитного качества стран эмитентов / поручителей / гарантов и залогодателей и, соответственно, повысить качество учета обеспечения при формировании резервов. Уровень кредитного рейтинга будет установлен в решении Совета директоров Банка России.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Эффект в настоящий момент отсутствует, поскольку обеспечение, которое было учтено на основе оценок ОЭСР, имеет необходимый уровень рейтинга КРА.

Закрепление временных решений

Нормы данного раздела вступят в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будут применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

- 1.36. **Проблема:** Для развития финансирования субъектов МСП Совет директоров Банка России⁹ установил максимальную величину совокупности ссуд одного заемщика на уровне 100 млн руб.:
- 1) которые банки могут при оценке кредитного риска включать в ПОС при среднем ФП заемщика и не исключать при плохом ФП;
 - 2) оцениваемых на основе ВБОК¹⁰.

При этом, поскольку статистика дефолтов по кредитам, предоставленным МСП, в том числе переведенным на ВБОК, показала, что действующие нормы не отражают реальные риски сегмента,

⁹ Решение Совета директоров Банка России от 20.12.2024 «О формировании резервов по отдельным ссудам, требованиям и условным обязательствам кредитного характера».

¹⁰ Портфели однородных ссуд, оценка кредитного риска по которым осуществляется на основе внутрибанковских оценок кредитоспособности без предварительной оценки финансового положения заемщика (контрагента) и использования его официальной отчетности.

минимальный размер резерва для таких портфелей был установлен на уровне 2% (для ссуд, указанных выше в п.1) и 4% (для ссуд, указанных выше в п.2).

Срок действия решения Совета директоров Банка России заканчивается 31.12.2026 и его необходимо закрепить в регулировании.

Решение: Решение Совета директоров Банка России закрепляется в регулировании. Дополнительно ограничивается величина до 100 млн руб. на уровне совокупной величины ссуд одного заемщика.

Влияние: Решение Совета директоров Банка России позволило снизить операционную нагрузку на КО и способствовало росту объемов кредитования субъектов МСП, одновременно обеспечивая достаточное покрытие кредитных рисков.

- 1.37. **Проблема:** Поручительства всех РГО базово относятся к обеспечению II к.к. независимо от их финансовой устойчивости и эффективности деятельности. Решение Совета директоров Банка России об отнесении к обеспечению I к.к. поручительств финансово устойчивых и эффективных РГО, оцененных на основании методики, разработанной при участии Банка России, действует до конца 2026 года.

● **Решение:** В регулировании закрепляется, что поручительства РГО могут использоваться в качестве обеспечения как II к.к., так и I к.к., в соответствии с методикой оценки качества РГО, закрепленной приказом Минэкономразвития и разработанной ДБРА совместно с Минэкономразвития и Корпорацией МСП.

Влияние: Отсутствует, так как норма уже действует на основании решения Совета директоров Банка России, согласно которому поручительства и независимые гарантии 42 из 89 РГО относятся к I к.к.

- 1.38. **Проблема:** Для поддержки ВЭД в 2022 году мандат АО «ЭКСАР» дополнен страхованием импортных кредитов, но договоры страхования не включены в перечень обеспечения, учитываемого банками для снижения резервов. Действующие нормы относят к I к.к. только договоры страхования АО «ЭКСАР» экспортных кредитов и инвестиций, обеспеченные государственной гарантией Российской Федерации.

● **Решение:** В перечень обеспечения I к.к. включаются договоры страхования АО «ЭКСАР» импортных кредитов и инвестиций, обеспеченные государственной гарантией Российской Федерации.

Влияние: Норма позволит банкам, имеющим такую страховку, снизить резервы. Не ожидается значительное снижение резервов в связи с тем, что ссуды импортерам относятся к I и II к.к. ввиду высокого качества заемщиков.

1.39. Проблема: Фактор отнесения ЮЛ к высокой группе риска осуществления подозрительных операций на платформе Банка России «Знай своего клиента» не поименован в качестве признака отсутствия реальной деятельности у заемщика и отсутствует прямой запрет на принятие КО решения о том, что заемщик с такими признаками осуществляет реальную деятельность.

● **Решение:** Перечень признаков отсутствия реальной деятельности дополняется информацией Банка России об отнесении ЮЛ к группе высокого риска совершения подозрительных операций (платформа «Знай своего клиента»).

Банк не сможет принять решение о неприменении данного признака к субъекту МСП, так как информация об отнесении его к группе высокого риска носит объективный характер. В случае несоответствия/ неактуальности информации, у КО и (или) заемщика есть возможность оспорить включение заемщика в перечень, предоставив дополнительную информацию.

Влияние: На резервы не влияет, так как банкам уже были даны рекомендации учитывать отношение ЮЛ к высокой группе риска осуществления подозрительных операций в качестве признака отсутствия реальности деятельности Информационным письмом¹¹.

Реальность деятельности

1.40. Проблема: Необходимо дополнить список ссуд, к которым не применяются требования по оценке реальной деятельности заемщика, в связи с:

- расширением перечня обеспечения, наличие которого позволяет не проверять реальность деятельности;

¹¹ Информационное письмо Банка России от 05.06.2023 № ИН-08-23/42.

- принятым решением Совета директоров Банка России об увеличении размера ссуд МСП, к которым не применяются требования по оценке реальности деятельности, до 100 млн руб.

● **Решение:** Синхронизируются требования по оценке реальности деятельности заемщика с новациями по залогам и по ссудам МСП, оцениваемым на ВБОК.

Разрешается не проверять реальность деятельности заемщика:

- по импортным кредитам, застрахованным АО «ЭКСАР»;
- по ссудам, обеспеченным поручительствами РГО;
- по ссудам, обеспеченным иностранными залогодателями с рейтингами российских КРА;
- по ссудам МСП, риск по которым оценивается на основе ВБОК, величиной до 100 млн руб. (ранее было 10 млн руб.) и уточняется, что эта величина определяется на уровне совокупности ссуд одного заемщика.

Норма вступит в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания и будет применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

Влияние: Не ожидается роспуска резервов, так как банки уже имели возможность отменить действие нормы решением уполномоченных лиц. Ожидается снижение операционной нагрузки.

Прочее

Нормы данного раздела вступят в силу по истечении месяца после официального опубликования Указания (за исключением п. 1.45) и будут применяться ко всем ссудам, в том числе ранее выданным.

1.41. Проблема: В Положении № 590-П в отличие от Положения № 611-П и Инструкции № 220-И не прописан принцип «содержание выше формы».

● **Решение:** В нормативном акте реализуется принцип приоритета экономического содержания над юридической формой.

Влияние: Дополняет правовую основу для применения мер надзорными подразделениями.

1.42. Проблема: Все ссуды одного заемщика сейчас классифицируются по наихудшей оценке из всех ссуд. Из данного правила есть исключения, когда к одной ссуде¹² заемщика применяется административная норма Положения № 590-П, и она классифицируется в III к.к. с резервом 21%, то банки могут не учитывать оценку такой ссуды при оценке других. Перечень таких административных норм и индивидуальных признаков обесценения ссуд расширяется Проектом и их необходимо поименовать в качестве такого же исключения.

● **Решение:** Банкам разрешается не ухудшать оценку хороших ссуд заемщика, если оценка по другим его ссудам была понижена по одной из следующих причин:

- ссуда направлена на вложения в БО;
- долг переведен с другого заемщика;
- другой банк уступил права по ссуде с отсрочкой платежа;
- срок первого платежа не наступил.

Влияние: Технические изменения, которые не повлияют на резервы и нормативы достаточности капитала банков.

1.43. Проблема: В Положении № 590-П нет исключения по резервированию операций, связанных с клиринговой деятельностью и исполнением функций центрального контрагента для небанковских КО, являющихся центральными контрагентами (ЦК). Исключение распространяется только на НКО НКЦ. При этом требования к системе управления рисками ЦК определены нормативными актами Банка России (575-П, 175-И), а сам кредитный риск по таким операциям покрыт обеспечением, вносимым участниками клиринга.

● **Решение:** Отменяется требование для КО, являющихся неквалифицированными центральными контрагентами, формировать резервы по связанным с клирингом операциям.

Влияние: Норма не приведет к существенной экономии ЦК на резервах, так как уровень резервирования таких операций исторически низкий.

¹² Например, ссуда использована на вложения в уставный капитал; или по ней переведен долг на нового заемщика; или она уступлена с отсрочкой платежа.

Исключаются операционные издержки ЦК на формирование профессионального суждения.

1.44. Проблема: Из-за особого порядка резервирования невозмещаемых заблокированных активов (НЗА) может возникнуть путаница, так как часть из них является ссудами и резервируется в соответствии с Положением № 590-П.

● **Решение:** Из сферы применения Положения № 590-П выводятся ссуды, признанные НЗА, – они будут резервироваться в соответствии с новым Указанием № 7046-У.

Влияние: Технические изменения, которые исключают неопределенность применения нормативных актов.

1.45. Проблема: В Положении № 590-П отсутствует четкое определение ипотечных ссуд, которые могут включаться в ПОС «ипотека». Поскольку в соответствии с Федеральным законом № 102-ФЗ ипотекой признается залог недвижимого имущества независимо от цели кредитования, а в целях ПОС «ипотекой» признаются целевые кредиты на покупку недвижимости под залог ипотеки, необходимо эту разницу урегулировать.

● **Решение:** Определение ипотечных ссуд включается исходя из действующего подхода, закрепленного разъяснениями, в том числе опубликованными на сайте Банка России: ипотечными ссудами признаются ссуды, предоставленные ФЛ в целях, не связанных с предпринимательской деятельностью, на приобретение и обустройство земли под предстоящее жилищное строительство, на приобретение, строительство или реконструкцию жилого помещения или апартаментов, по которым исполнение обязательств заемщика обеспечено залогом недвижимого имущества (за исключением морских судов), или залогом прав требования участника долевого строительства, средства которого размещены на счетах эскроу.

Норма вступит в силу с 01.10.2026.

Влияние: Не ожидается, так как КО уже руководствуются данным подходом на основании разъяснений.

1.46. ● Прочие технические изменения: актуализация реквизитов, синхронизация определений, уточнения по определению сроков, введение сокращений, дополнение ссылками на новые пункты Положения № 590-П.

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

Предложения и замечания по проекту положения принимаются до 1 февраля 2026 года по адресу электронной почты psr@cbr.ru.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

175-И	Инструкция Банка России от 14.11.2016 № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением»
575-П	Положение Банка России от 30.12.2016 № 575-П «О требованиях к управлению рисками, правилам организации системы управления рисками, клиринговому обеспечению, размещению имущества, формированию активов центрального контрагента, а также к кругу лиц, в которых центральный контрагент имеет право открывать торговые и клиринговые счета, и методике определения выделенного капитала центрального контрагента»
590-П	Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»
Федеральный закон № 218-ФЗ	Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях»
ББЛ	Банк с базовой лицензией
БКИ	Бюро кредитных историй
БО	Бессрочные долговые обязательства
БУЛ	Банк с универсальной лицензией
ВБОК	Внутрибанковские оценки кредитоспособности
ГИБР	Главная Инспекция Банка России
ГК РФ	Гражданский кодекс Российской Федерации
ДБРА	Департамент банковского регулирования и аналитики Банка России
ДДПП	Департамент данных, проектов и процессов Банка России

ДИФР	Департамент инфраструктуры финансового рынка учета Банка России
ДНСЗКО	Департамент надзора за системно значимыми кредитными организациями Банка России
ДРБУ	Департамент регулирования бухгалтерского учета Банка России
ИСФ	Иные существенные факторы
К.к.	Категория качества ссуды или обеспечения
КО	Кредитные организации
КОД	Качество обслуживания долга
Корпорацией МСП	АО «Корпорация «МСП»
КРА	Кредитные рейтинговые агентства
МПЛ	Макропруденциальные лимиты
МФО	Микрофинансовые организации
ЦК	центральными контрагентами
НЗА	Невозмещаемые заблокированные активы
НКО НКЦ	Небанковская кредитная организация и центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр»
ОРВ	Оценка регулирующего воздействия
ОФЗ	Облигации федерального займа
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ПДН	Показатель долговой нагрузки
ПОС	Портфель однородных ссуд
РГО	Региональные гарантийные организации
САР	Служба анализа рисков Банка России
СЗППиОДФУ	Служба по защите прав потребителей и обеспечение доступности финансовых услуг Банка России
СТБН	Служба текущего банковского надзора Банка России

ФЗ	Федеральные законы
УК	Уставный капитал
ФЛ	Физические лица
ФОИВ	Федеральные органы исполнительной власти
ФП	Финансовое положение
ЮД	Юридический департамент Банка России
ЮЛ	Юридические лица