

Пояснительная записка к проекту положения Банка России «О методике определения собственных средств (капитала), обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) и открытых позициях по валютному риску банковских групп» (далее – Проект положения, Положение № 729-П)

Банк России разработал проект положения, который устанавливает новый подход к определению периметра банковской группы (БГ) для пруденциальной консолидации. Изменения позволяют повысить точность оценки рисков БГ, в частности по вложениям в непрофильные активы. Действующее регулирование позволяет банкам слишком свободно определять периметр консолидации, что в отдельных случаях приводит к недоучету рисков дочерних (зависимых) организаций (ДЗО) и завышению значений групповых нормативов.

Планируется, что проект вступит в силу 01.10.2027.

Действие проекта распространяется на головные кредитные организации банковских групп.

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

Предложения и замечания к проекту положения просим направлять до 09.08.2026 включительно на адрес: bev@cbr.ru.

Консолидация		
●	1. Установление нового подхода к определению периметра БГ для пруденциальной консолидации	3
●	2. Введение количественных критериев существенности	4
●	3. Изменение подходов к включению в консолидацию нерезидентов	5
	4. Синхронизация подходов на консолидированном уровне с изменениями на соло-уровне:	5
●	4.1. В части изданных нормативных актов по ОВП, обязательным нормативам БУЛ и ББЛ, изменениям в расчете капитала	5
●	4.2. В части норм, планируемых к вступлению в силу: требования к РЧЛ, введение ИПЗОН и уточнения при определении кредитного риска по сделкам секьюритизации	6

I. Консолидация

1. Установление нового подхода к определению периметра БГ для пруденциальной консолидации

Проблема: Действующая модель консолидации позволяет банкам гибко определять периметр участников: включать нефинансовые организации как компании, оказывающие услуги БГ, консолидировать СК¹ и НПФ², основные риски которых не похожи на банковские.

Это может приводить к: а) завышению значения норматива достаточности капитала БГ, так как риск-веса могут быть занижены (менее 100%); б) недоступности части капитала для покрытия рисков банка, так как существуют законодательные ограничения на использование капитала НПФ и СК из-за специфики их деятельности; в) обходу регулирования по РЧЛ³, поскольку банки могут определять деятельность любых нефинансовых компаний как деятельность в целях БГ.

Решение: Периметр БГ уточняется следующим образом:

- из периметра консолидации исключаются:
 - все нефинансовые компании, чтобы сделать периметр более однородным и не допускать недооценки рисков непрофильных активов группы за счет их маскировки в отчетности под профильные;
 - СК и НПФ, так как они имеют специфические (небанковские) риски, а их капитал не всегда может быть использован головным банком для покрытия своих собственных рисков. Если у такой «дочки» есть избыточный капитал, она по-прежнему сможет направлять его материнскому банку в виде дивидендов, чтобы сделать этот капитал реально доступным для него;
- устанавливается закрытый перечень финансовых организаций, подлежащих консолидации (КО⁴, ЛК и ФК⁵, МФО⁶, УК⁷, брокеры, дилеры, депозитари, клиринг, структурированные организации⁸, осуществляющие секьюритизацию, а также юридические лица с высокой долей финансовых активов на балансе, деятельность которых по экономической сути тождественна деятельности структурированных организаций), чтобы обеспечить единый подход к определению состава участников группы.

¹ Страховая компания.

² Негосударственный пенсионный фонд.

³ Риск-чувствительный лимит.

⁴ Кредитная организация.

⁵ Лизинговые и факторинговые компании.

⁶ Микрофинансовые организации.

⁷ Управляющая компания.

⁸ Определяются в соответствии с МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях».

2. Введение количественных критериев существенности

Проблема: В действующей модели консолидации индивидуальные критерии существенности отчетных данных участников банковской группы ГКО⁹ БГ определяет самостоятельно, при этом порог совокупного критерия слишком высок (10% капитала БГ). Таким образом ГКО БГ может не консолидировать значимый бизнес (ЛК, МФО), который не попадает в периметр даже по совокупному критерию, так как часто имеет околонулевой капитал.

Решение: Вводятся унифицированные количественные критерии существенности, при превышении которых финансовые организации нужно будет консолидировать:

- индивидуальный лимит (то есть для каждой ДЗО):
 - активы / капитал / финансовый результат ДЗО – более 1% активов / капитала / финансового результата ГКО БГ соответственно
 - или
 - активы / капитал / финансовый результат ДЗО – более 50 млрд руб. (вводится абсолютное значение, чтобы учесть различия в масштабе банков);
- совокупный лимит: активы / капитал / финансовый результат всех несущественных ДЗО – более 5% соответствующих показателей ГКО БГ или 300 млрд рублей.

3. Изменение подходов к включению в консолидацию нерезидентов

Проблема: Сейчас отчетные данные участников-нерезидентов, которые зарегистрированы в странах с высоким международным рейтингом, включаются в расчет величины пруденциальных показателей БГ по правилам этих стран, установленных их регуляторами. Однако из-за экономических санкций международные рейтинги в российском регулировании уже не используются, поэтому норма требует пересмотра.

Решение: Отчетные данные участников-нерезидентов будут включаться в расчет величины пруденциальных показателей БГ в порядке и размере, определенных в соответствии с правилами пруденциального регулирования, установленными Банком России для российских банков.

⁹ Головная кредитная организация.

4. Синхронизация подходов на консолидированном уровне с изменениями на соло-уровне

4.1. В части изданных нормативных актов по ОВП¹⁰, обязательным нормативам БУЛ¹¹ и ББЛ¹², изменениям в расчете капитала¹³

Проблема: Нормативными актами Банка России, регулирующими деятельность КО на соло-уровне, изменен порядок расчета ОВП, разделен расчет пруденциальных показателей для БУЛ (теперь только финализированный подход) и ББЛ (могут использовать стандартный подход), установлены условия включения безвозмездного финансирования в капитал. Такие изменения требуют синхронизации подходов на консолидированном уровне.

Решение: Проект положения предусматривает:

- синхронизацию нового порядка расчета и лимитирования ОВП для БГ с соло;
- установление подхода к расчету нормативов ГКО БГ на основе финализированного подхода и отмену возможности применения стандартного подхода. Стандартный подход смогут использовать только ББЛ, если БГ, головным банком которой они являются, состоит исключительно из ББЛ. Аналогичный подход уже сейчас действует для РНКО¹⁴;
- предоставление возможности включения в капитал БГ безвозмездного финансирования при условии его привлечения участниками БГ от сторонних организаций (то есть не являющихся участниками БГ) и его соответствия условиям, установленным на соло-уровне (например, безвозвратность безвозмездного финансирования). Безвозмездное финансирование, содержащее условие о безвозвратной основе, включается в капитал в соответствии с нормами Положения № 646-П. Право требования по безвозмездному финансированию отсутствует.

¹⁰ Открытые валютные позиции. Инструкция Банка России от 10.01.2024 № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску».

¹¹ Банки с универсальной лицензией. Инструкция Банка России от 26.05.2025 № 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 № 220-И).

¹² Банки с базовой лицензией. Инструкция Банка России от 26.05.2025 № 221-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением».

¹³ Положение Банка России от 04.07.2018 № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)».

¹⁴ Расчетная небанковская кредитная организация.

4.2. В части норм, планируемых к вступлению в силу: требования к РЧЛ, введение ИПЗОН¹⁵ и уточнения при определении кредитного риска по сделкам секьюритизации¹⁶

Проблема: Требуется синхронизация подходов на консолидированном уровне с подходами на соло, которые будут установлены нормативными актами в ближайшее время, а также уточнение нормативных актов с учетом разъяснений, данных ранее.

Решение:

- **#РЧЛ:** С 01.04.2027 планируется вступление в силу нормативного акта, устанавливающего порядок расчета величины концентрации имобилизованных активов (ИА), включаемой в расчет собственных средств (капитала) КО (БГ). Для корректной работы РЧЛ необходимо установить дополнительный вычет из капитала при превышении концентрации ИА ее предельного значения (техническое решение).
- **#220-И:** ИПЗОН приравнивается к минимально допустимым значениям нормативов достаточности капитала БГ. Надбавки к нормативам достаточности капитала БГ будут применяться с учетом ИПЗОН, в том числе для распределения прибыли. Справочно: $\text{ИПЗОН} = \min H20.i + \text{доп. требования по ВПОДК17 до 5\%}$.
- **#647-П:** Отражена возможность применения на уровне БГ пониженных рисков для секьюритизации¹⁸ при условии продажи ценных бумаг за периметр БГ.
- **#646-П:** Отменяется требование о включении в капитал БГ субординированных инструментов, привлеченных участниками БГ (в настоящее время включаются, если от третьих лиц). Это правильно, так как инвестор «дочки» не должен отвечать по рискам группы. Требования распространяются только на новые субординированные инструменты.

II. Прочая информация

В феврале 2026 г. Банк России опубликовал консультативный доклад «Изменения в регулировании групповых нормативов». По итогам обсуждения с рынком концепция была уточнена следующим образом:

- в пруденциальный периметр БГ дополнительно включены организации, ведущие клиринговую и депозитарную деятельность (КО часто

¹⁵ Индивидуальные предельные значения обязательных нормативов. Инструкция Банка России № 220-И.

¹⁶ Положение Банка России от 04.07.2018 № 647-П «Об определении банками величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение» (Положение № 647-П).

¹⁷ Внутренние процедуры оценки достаточности капитала.

¹⁸ В соответствии с Положением № 647-П.

совмещают свою деятельность с деятельностью этих организаций), а также юридические лица с высокой долей финансовых активов на балансе, деятельность которых по экономической сути тождественна деятельности структурированных организаций;

- скорректирован критерий существенности по финансовому результату – 1% от среднего за три года финансового результата по модулю (РСБУ).

Отдельные предложения банков не нашли отражения в обновленной концепции, в частности:

По предложению о включении в периметр консолидации организаций, отнесенных к финансовым с учетом применения ОКВЭД¹⁹:

Позиция Банка России: Концепция Банка России изначально предусматривала включение в периметр консолидации БГ широкого спектра финансовых компаний, в частности, брокеров, дилеров, управляющих компаний (то есть компаний, осуществляющих деятельность, лицензией на которую в большинстве случаев обладают и банки), а также микрокредитных, лизинговых и факторинговых компаний (деятельность которых похожа на банковскую). После обсуждения с рынком этот перечень был расширен за счет компаний, ведущих клиринговую и депозитарную деятельность (банки часто совмещают такую деятельность с банковской), а также юридических лиц с высокой долей финансовых активов на балансе, деятельность которых по экономической сути тождественна деятельности структурированных организаций.

Применение ОКВЭД в действующем регулировании показало свою неэффективность – коды не всегда точно отражают реальную деятельность компаний.

По предложению об исключении метода пропорциональной консолидации либо предоставлении ГКО БГ безусловного права выбора метода консолидации ассоциированных участников БГ пропорционально доле участия или в качестве инвестиционных вложений:

Позиция Банка России: Отражение вложений в качестве инвестиций по сути означает применение метода долевого участия. Если доля вложений варьируется в диапазоне 20–50%, то в пруденциальном регулировании вместо этого метода используется пропорциональная консолидация. Она позволяет увидеть как долю в активах, так и долю в обязательствах, что обеспечивает корректное отражение АБР²⁰.

Отмена пропорциональной консолидации может привести к распространению формы номинального владения, которое размывает реальный контроль.

¹⁹ Общероссийский классификатор видов экономической деятельности (далее – ОКВЭД).

²⁰ Активы, взвешенные с учетом риска.

По предложению о повышении индивидуального критерия существенности отчетных данных участников БГ, сохранении действующего совокупного критерия и отказе от критерия на основе финансового результата:

Позиция Банка России: Заложенные в концепцию критерии существенности отчетных данных участников БГ откалиброваны на основе реальных данных, при этом абсолютные значения были определены с учетом принципа пропорциональности.

По итогам обсуждения с рынком скорректирован критерий существенности по финансовому результату – теперь он составляет 1% от среднего за три года финансового результата по модулю (РСБУ), остальные предложения по «порогам» учтены не были в связи с отсутствием количественных обоснований.