



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)

Департамент банковского
регулирувания

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

от 21.12.2016 № 41-Р-2-8/174
на № НСФР-02/1-494 от 03.11.2016

*Вх. № НСФР-2
от 09.01.2017*

Председателю
некоммерческого партнерства
Национальный совет
финансового рынка

А.В. Емелину

ул. Мясницкая, д. 42, стр. 3
Москва, 101000

О применении Инструкции № 139-И

Уважаемый Андрей Викторович!

Департамент банковского регулирования (далее – ДБР) рассмотрел обращение некоммерческого партнерства «Национальный совет финансового рынка» о применении Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» и сообщает следующее.

1) Код 8749 не содержит условия о включении предоставленных банком кредитов. При этом кредитная поддержка (кредит), предоставленная Банком СФО в целях исполнения требований Указания Банка России от 07.07.2014 № 3309-У «О формах и способах принятия рисков по облигациям с залоговым обеспечением специализированного финансового общества и специализированного общества проектного финансирования», согласно пункту 2.5 данного указания является одним из возможных *способов принятия* на себя Банком (оригинатором) *риска* по облигациям с залоговым обеспечением.

Учитывая, что исполнение обязательств по рассматриваемому кредиту будет осуществляться после погашения СФО облигаций с залоговым обеспечением с наступившим сроком исполнения, по экономическому смыслу риск по указанному кредиту аналогичен риску по вложениям в младший транш.

В соответствии с положениями пункта 1.3 Инструкции Банка России от 3 декабря 2012 года № 139-И «Об обязательных нормативах банков» (далее - Инструкции № 139-И) обязательные нормативы рассчитываются на основании принципа преобладания экономической сущности над формой и других международно признанных принципов, позволяющих достоверно оценить риски по операциям.

По мнению Департамента, риск по рассматриваемому кредиту должен оцениваться по аналогии с вложениями в младший транш (1250%).

При этом, в силу отсутствия в действующей редакции Инструкции № 139-И в коде 8749 счетов выданных кредитов, технически включение рассматриваемых ссуд в расчет нормативов достаточности капитала банка следует производить через код 8718 со знаком «+» как результат следующего расчета: (сумма кредита x 1250%) – сумма кредита.

2) Источником кредитного риска (в том числе в части пула кредитов, являющихся обеспечением по сделке секьюритизации, и в части структуры сделки) в рассматриваемом случае является СФО, аккумулирующее данные средства на своем счете и являющееся ответчиком по кредиту. Соответственно, расчет норматива Н6 по ссуде должен осуществляться в отношении заемщика - СФО с применением коэффициентов риска, предусмотренных Инструкцией №139-И. При этом вложения в младшие транши и рассматриваемый кредит включаются в расчет Н6 с коэффициентом риска 100%.

Директор



А.А. Лобанов