



НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО

# НАЦИОНАЛЬНЫЙ СОВЕТ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, дом 42, стр. 3  
телефон/факс: (499) 678 28 20

исх. *НСФР-02/Р-286*

от *28.06.2017*

Директору  
Департамента банковского  
регулирования Банка России  
Лобанову А.А.

*О применении Положения Банка России  
от 03.12.2015 № 509-П при создании  
банковской группы, связанной с  
осуществлением сделки по неипотечной  
секьюритизации*

**Уважаемый Алексей Анатольевич!**

Настоящее обращение Национального совета финансового рынка обусловлено вопросами кредитных организаций, являющихся головными кредитными организациями банковских групп, связанными с осуществлением секьюритизации неипотечных кредитов с использованием в качестве эмитента облигаций с залоговым обеспечением специализированного финансового общества (далее – секьюритизация).

1. С 1 июля 2014 года вступил в силу Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 379-ФЗ), на основании которого Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ) дополнен главой 3.1, предусматривающей введение понятия специализированные общества, которыми согласно статье 15.1 Закона № 39-ФЗ являются специализированное финансовое общество (далее – СФО) и специализированное общество проектного финансирования.

СФО является стороной сделки по секьюритизации неипотечных активов.

Так, в соответствии с пунктом 2 статьи 15.1 Закона № 39-ФЗ целями и предметом деятельности СФО являются приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Согласно пункту 1 статьи 15.2 Закона № 39-ФЗ СФО может быть создано только путем учреждения. Оплата акций (внесение вклада в уставный капитал) СФО, в том числе при его учреждении, осуществляется только денежными средствами. При этом Закон № 39-ФЗ не содержит императивного требования о том, что СФО должно быть обязательно учреждено кредитной организацией – оригинатором.

Несмотря на это, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) кредитная организация – оригинатор осуществляет контроль над СФО, которыми были переданы права требования по неипотечным кредитам.

Согласно пункту 7 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (введен в действие на территории

Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если инвестор одновременно:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвержен риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов инвестора.

В соответствии с частью 3 статьи 4 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон № 395-1) контроль и значительное влияние для определения участников банковской группы (банковского холдинга) и составления отчетности, установленной Законом № 395-1, определяются в соответствии с МСФО, признанными на территории Российской Федерации.

Необходимость включения СФО в банковскую группу также подтверждается Методическими рекомендациями Банка России от 27.10.2016 № 40-МР «По определению участников банковской группы, отчетные данные которых подлежат включению в консолидированную отчетность и иную информацию о деятельности банковской группы», в пункте 2.4 которых указано, что головная кредитная организация банковской группы выступает первоначальным и (или) последующим кредитором по обязательствам, денежные требования по которым являются предметом залога по облигациям с залоговым обеспечением СФО, и принимает на себя риски прямого и (или) отложенного финансирования СФО.

В этом случае головная кредитная организация классифицирует специализированное общество в качестве структурированного предприятия и включает его в периметр консолидации.

Таким образом, структура сделки секьюритизации неипотечных активов, подразумевает создание банковской группы, в которую должна входить кредитная организация – оригинатор и СФО.

2. В соответствии с пунктом 2 статьи 1 Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» создание банковской группы влечет обязанность головной кредитной организации банковской группы по подготовке и направлению консолидированной финансовой отчетности.

Согласно пункту 1.3 Положения Банка России от 03.12.2015 года № 509-П «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп» (далее – Положение № 509) отчетные данные участников банковской группы, указанных в пункте 1.2 Положения № 509-П, не включаются в расчет величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковской группы при условии, что головная кредитная организация банковской группы признает отчетные данные участника банковской группы в целях расчета величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковской группы несущественными исходя из критериев существенности, установленных в разработанном ею внутреннем документе банковской группы, содержащем качественные и количественные критерии существенности (например, исходя из величины активов, финансового результата или источников собственных средств (капитала) (чистых активов)) (далее – внутренний документ).

В абзаце 3 пункта 1.3 Положения № 509-П указано, что при определении критериев существенности головная кредитная организация банковской группы, руководствуясь

МСФО, исходит из оценки влияния невключения отчетных данных участника банковской группы или нескольких участников банковской группы по отдельности и (или) в совокупности на величину отдельных элементов собственных средств (капитала) или на числовые значения обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковской группы или их элементов расчета.

В связи с этим просим разъяснить следующее:

1. Вправе ли головная кредитная организация банковской группы самостоятельно определять во внутреннем документе критерий (критерии) существенности и его (их) количественное значение?

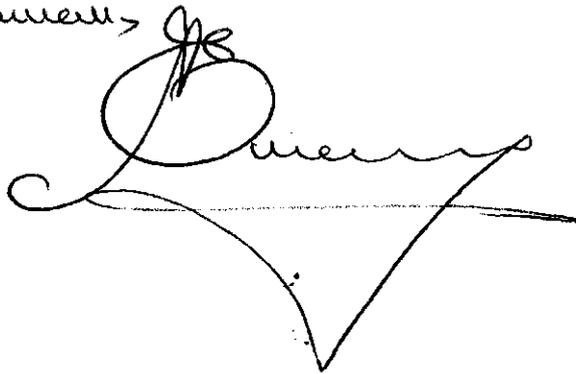
2. Вправе ли головная кредитная организация банковской группы установить во внутреннем документе в качестве количественного критерия несущественности такой фактор, как изменение капитала в результате консолидации не более, чем на 2%?

3. Следует ли головной кредитной организации банковской группы составлять и предоставлять в Банк России отчетность по формам 0404115, 0409117, 0409118, 0409802, 0409803; 049805, если отчетные данные единственного участника банковской группы (в данном случае – СФО) в соответствии с внутренним документом признаны несущественными?

НСФР выражает уверенность в дальнейшем плодотворном сотрудничестве с Департаментом банковского регулирования Банка России.

С уважением,

Председатель



А.В.Емелин