

Пояснительная записка
к проекту указания Банка России «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков»

Банк России в целях снижения системных рисков валютного долга разработал проект указания «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» (далее – Проект), предусматривающий следующие изменения в оценке риска по кредитным требованиям к юридическим лицам в иностранной валюте, возникшим после 1 июля 2018 года:

- повышение действующих коэффициентов риска:

по ссудам и долговым ценным бумагам со 110% до 130% с сохранением существующего исключения в части требований к контрагентам банка, имеющим соответствующую выручку в иностранной валюте за последний завершённый финансовый год (далее – экспортеры¹);

по ссудам на цели приобретения недвижимости со 130% до 150%.

Новые коэффициенты не будут применяться в отношении кредитных требований, по которым имеются прямые либо косвенные гарантии Российской Федерации (в частности, кредитные требования в иностранной валюте, обеспеченные полисом страхования ЭКСАР);

- введение коэффициента 110% в отношении экспортеров, по которым сейчас установлено исключение из-под применения повышенного коэффициента, при сохранении исключения в силу наличия прямой либо косвенной гарантии Российской Федерации.

Мероприятия Банка России, направленные на снижение уровня валютизации банковских активов в мае 2016 года (введение повышенных коэффициентов риска по валютным требованиям к заёмщикам, не имеющим достаточного объёма экспортной выручки для погашения долгов) способствовали снижению валютной задолженности в основных проблемных отраслях, в частности, в строительстве и операциях с недвижимым имуществом. После 2014 года подавляющая часть договоров с арендаторами была переведена на рублёвые ставки аренды, валютные кредиты заёмщикам из этих отраслей по-прежнему характеризуются повышенными рисками.

Необходимость разработки проекта вызвана существенным замедлением в последнее время темпов девальютизации банковских активов: по данным на 1 апреля 2018 года годовой темп прироста портфеля кредитов компаниям в иностранной валюте (с исключением валютной переоценки²) составил 1,4%. Положительные темпы прироста, главным образом, связаны с наращиванием валютной задолженности отраслями-экспортёрами. Так, по данным на 1 апреля 2018 года задолженность компаний по производству кокса и нефтепродуктов за предыдущие 12

¹ Критерии, по которым компания признаётся экспортёром, остаются неизменными.

² По кредитным организациям, действовавшим на последнюю отчётную дату, включая ранее реорганизованные банки.

месяцев увеличилась на 35,5%, в торговле твёрдым, жидким и газообразным топливом – на 36%.

Высокая доля валютной составляющей в активах и пассивах банковского сектора является источником риска для финансовой стабильности. Наиболее высокие риски присущи кредитованию заемщиков, не имеющих валютной выручки, поскольку в случае ослабления курса национальной валюты долговая нагрузка резко возрастает. Если кредиты предоставляются экспортерам, то на уровне индивидуального заемщика риски могут быть хеджированы, однако такое кредитование создает риски на уровне финансовой системы в целом. В период роста сырьевых цен экспортеры могут накапливать чрезмерный уровень валютной задолженности, который на нисходящей фазе сырьевого цикла усиливает подверженность финансовой системы к оттоку капитала, увеличивает волатильность валютного курса и приводит к более глубокому спаду экономики.

В ближайшие годы такие риски могут усилиться в странах с формирующимися рынками по мере того, как ведущие центральные банки будут отходить от стимулирующей политики, и на глобальных рынках будет происходить ужесточение денежно-кредитных условий. Ситуация в российских банках и нефинансовых компаниях осложняется тем, что доступ к внешним заимствованиям затруднен в условиях ограничений со стороны отдельных стран.

Требования Проекта будут распространяться на кредитные организации.

Предложения и замечания к Проекту ожидаются Департаментом банковского регулирования до 5 июня 2018 года по адресу e-mail: miv3@mail.cbr.ru