

**ТАБЛИЦА**

**замечаний и предложений к проекту указания «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 29.11.2019 № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (далее – Проект)**

№ п/п	Пункт проекта	Содержание замечания или предложения	Пояснение	Наименование КО	Учтено/не учтено	Комментарий структурного подразделения Банка России
1	2	3	4	5	6	7
1	абз. 3 п. 1.2	Уточнить формулировку фразы: <i>«Выбранная банком методика не может быть изменена»</i>	Данная фраза означает, что не допускаются отступления от норм, закрепленных указанной методикой, или что, перейдя на стимулирующий подход, для оценки проектов ТСиСАЭ <sup>1</sup> банк не может отказаться от выбранного подхода в дальнейшем?	Ассоциация «Россия»	Учтено	При выборе оценки риска по проектам ТСиСАЭ по приложению 13 банк не может отказаться от выбранного подхода в дальнейшем. Норма не является новацией и уже применяется в Инструкции № 199-И (например, п. 1.9, 3.3.7.4). Цель – обеспечение последовательности применения норм регулирования, в т.ч. в целях анализа их эффективности, и избежание колебаний значений нормативов.
2	1.2, 1.3	Определить в Проекте однозначно «уполномоченное структурное подразделение центрального аппарата Банка России», в которое будет направляться решение уполномоченного органа банка о переходе на Методику приложения 13		Ассоциация «Россия»	Не учтено	Норма не является новацией и уже применяется в Инструкции № 199-И (например, п. 1.8, 2.5). Это уполномоченное структурное подразделение, осуществляющего надзор за деятельностью банка.

<sup>1</sup> Проекты технологического суверенитета и проекты структурной адаптации экономики Российской Федерации.

3	1.4	Распространить применение понижающих коэффициентов при расчете нормативов Н6/Н25.	В целях расширения потенциала кредитования проектов ТСиСАЭ, так как в противном случае для банков сдерживающую роль будут играть уже не нормативы достаточности капитала, а нормативы концентрации Н6/Н25.	Ассоциация «Россия»	Не учтено	Нормативы концентрации ограничивают потери банка в случае дефолта одного заемщика. Учитывая, что проекты ТСиСАЭ не являются полностью безрисковыми, данные нормативы для них актуальны. Использование понижающих коэффициентов для нормативов концентрации может привести к увеличению риска для кредиторов и вкладчиков. В целом Банк России считает нежелательным увеличение рисков концентрации в банковской системе и планирует рассмотреть возможность отказа от риск-весов при расчете нормативов концентрации.
4	1.5	1. Синхронизировать сроки вступления в силу настоящего проекта Указания с Указанием Банка России от 3.04.2023 № 6393 «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с		Ассоциация «Россия»	Не требует внесения изменений	1. Настоящее указание будет направлено в Минюст после государственной регистрации Указания Банка России № 6393. Номера структурных единиц проекта учитывают

	пункт 6 Приложения 13	универсальной лицензией» (находится на регистрации в Минюсте). 2. Скорректировать ссылку на несуществующие абзацы пункта			Не учтено	изменения, вносимые Указанием № 6393. 2. Абзацы, удаленные из Инструкции № 199-И, продолжают учитываться при внесении в дальнейшем изменений в указанный пункт.
5	1.6  1.6, пункт 4 Приложения 13	1. Распространить нормы Проекта на вложения в ценные бумаги (долговые обязательства), эмитированные юридическими лицами, в том числе, специально созданными компаниями (обществами проектного финансирования).  2. Ввести вместо сокращенного понятия «лимит» расширенное понятие «лимит экономии капитала».	1. В целях привлечения инвестиций для реализации проектов ТСиСАЭ.  2. Предлагается не использовать сокращение «далее - лимит», по тексту Методики использовать понятие «лимит экономии капитала».	Ассоциация «Россия»	Не учтено  Учтено	Возможность применять Приложение 13 к вложениям в ценные бумаги может быть добавлена на следующем этапе. Для этого потребуется проработать требования к данным ценным бумагам и подход к верификации их соответствия критериям инструментов, финансирующих проекты ТСиСАЭ.
6	п.1 Приложения 13	Распространить нормы проекта на головные кредитные организации банковских групп, в состав которых входят saniруемые с участием Банка России или Агентства по страхованию вкладов кредитные организации,	Головная кредитная организация на соло основе соблюдает перечисленные в п.1 приложения 13 условия. Наличие в составе банковской группы saniруемой кредитной организации ставит	Ассоциация «Россия»	Не учтено	Достаточность капитала головной кредитной организации должна также оцениваться на консолидированной основе, что в частности учитывает риски saniруемых

		независимо от соблюдения надбавок банковской группой.	головную КО в неравные условия.			участников банковской группы. Таким образом, не видим предпосылок для создания неравных условий для банковских групп, в составе которых есть saniруемые банки.
7	абз. 2 п.2 Приложения 13	Исключить абзац о возможности отнесения проекта к ТСиСАЭ на основании заключения Межведомственной комиссии по технологическому суверенитету и структурной адаптации экономики Российской Федерации, предусмотренной Постановлением Правительства Российской.	Положения данного абзаца не относятся к методике расчета кредитного риска по требованиям в рамках проектов ТСиСАЭ. Порядок взаимодействия банков, экспертных организаций и Банка России, в том числе в случае наличия противоположных выводов экспертных организаций в отношении проекта ТСиСАЭ и необходимости привлечения Межведомственной комиссии, предусмотрен Постановлением Правительства Российской Федерации, ссылка на который содержится в абз. 1 п.2 Приложения 13.	Ассоциация «Россия»	Не учтено	Норма устанавливает приоритетность заключения Межведомственной комиссии о соответствии проекта ТСиСАЭ над заключением банка для целей применения стимулирующего регулирования. В Постановлении Правительства от 15.04.2023 № 603 такой приоритет не определен.
8	абз. 3 п. 3 Приложения 13	Распространить действие регуляторных стимулов на проекты, реализация которых началась с 01.01.2022 (вместо 01.01.2023).	Начиная с 2022 года в условиях усилившегося санкционного давления государством в целях стимулирования импортозамещения реализован ряд мер, направленных на ограничение доступа импортных товаров и услуг к закупкам. Также в течение 2022 года реализовывались и продолжают реализовываться меры	Ассоциация «Россия»	Не учтено	Задача программы – стимулирование <u>новых</u> инвестиций. В целом Банк России осуществляет масштабную поддержку банковского сектора за счет обоснованного временного снижения регуляторной нагрузки, включая обнуление надбавок к

			стимулирования спроса на российские товары.			нормативам достаточности капитала с постепенным восстановлением в течение 5 лет.
9	абз. 5 п.3 Приложения 13	Определить резидента Российской Федерации в целях применения норм проекта в соответствии со статьей 1 Федерального закона от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».	Синхронизироваться с подходом, на основании которого банки определяют балансовый счет клиента-резидента и клиента-нерезидента, а именно на основании валютного законодательства.	Ассоциация «Россия»	Не учтено	Ключевым в данной ситуации является обязанность резидента платить налоги в бюджет РФ. Данная норма уже применяется в Инструкции № 199-И (пункт 3.3.2).
10	абз. 6 п.3 Приложения 13	Определить более четко, что принимается в расчет показателя «собственного капитала» заемщика и какой порядок определения данного показателя.	По определению <i>«доля участия заемщика собственным капиталом в реализации соответствующего проекта ТСиСАЭ (без учета начисленных (накопленных) процентов) составляет не менее 20 процентов.»</i> уточнить определение применительно к чему устанавливается доля 20%.	Ассоциация «Россия»	Учтено частично	Редакция пункта изменена. Доля собственных (не заемных) средств заемщика в общих расходах на реализацию проекта до момента его завершения, определяется согласно бюджету проекта. В текущей редакции указана ссылка на долю заемных средств, что является более простым показателем для расчета. Дополнительно обращаем внимание, что для соблюдения этого требования по экономической сути необходимо убедиться, что внесенные инициатором средства в свою очередь не являются преимущественно заемными.

11	абз. 8 п.3 Приложения 13	<p>Скорректировать требование о возможности применения Методики для финансирования проектов ТСиСАЭ, исходя из их классификации, и предусмотреть возможность отнесения проекта к III категории качества (помимо I и II категории качества), исключив также отсылку на изъятия пунктов 3.9.3, 3.12.3, 3.14.3, 3.20.3 Положения № 590-П<sup>2</sup>.</p> <p>Предусмотреть возможность применения льготных коэффициентов в отношении ссуд, предоставленных на рефинансирование кредитов, ранее выданных на реализацию проектов ТСиСАЭ.</p>	<p>Данное условие существенным образом ограничит возможности кредитных организаций для ее применения.</p> <p>В рамках своей хозяйственной деятельности заемщики могут в незначительном объеме направить средства на цели, определенные в п.3.14.1 и/или п.3.20 Положения № 590-П, что приведет к невозможности применения соответствующего подхода.</p> <p>Наличие несущественных изменений кредитного договора (реструктуризации), например, при «средней» оценке финансового положения также ограничит возможность применения подхода. Банкам необходимо иметь возможность предоставления заемщикам, реализующим проекты ТСиСАЭ, выбирать наиболее конкурентные условия финансирования, что потребует принятия решения об отнесении ссуды в более высокую, чем III категорию качества в соответствии с п. 3.14.3 Положения № 590-П.</p>	Ассоциация «Россия»	Не учтено	<p>В периметр применения льготы должны входить только качественные проекты, которые имеют низкий риск дефолта.</p> <p>При этом в проекте в целях адаптации регулирования к изменившимся экономическим условиям отменено требование о применении повышенного риск-веса 150% по кредитам, выданным банком и перечисленным заемщиком на его расчетные счета, открытые в других банках.</p> <p>Что касается снижения категории качества ссуды в результате реструктуризации: пункт 3.7.2.7 Положения 590-П содержит целый ряд оговорок о том, что качество ссуды понижается только в случае «плохой» реструктуризации (т.е. связанной с неспособностью обслуживать долг в соответствии с исходными условиями договора), и</p>
----	--------------------------	--	---	---------------------	-----------	---

<sup>2</sup> 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» (далее – Положение № 590-П).

						даже в этом случае категория может быть вновь повышена спустя год обслуживания долга в соответствии с новым графиком.
12	п.5 Приложения 13	1. Предоставить возможность определять качество кредитных требований при финансировании проектов ТСиСАЭ как по Положению № 483-П, так и по Положению № 590-П, в соответствии с требованиями Закона № 115-ФЗ <sup>3</sup> (концессионные соглашения) и Закона № 224-ФЗ <sup>4</sup> (ГЧП).	1. Проекты, реализуемые по Закону № 115-ФЗ и Закону № 224-ФЗ, по формальным признакам в большинстве случаев могут не подпадать под определение проектного финансирования согласно п.2.14 Положения № 483-П. В соответствии с требованиями законодательства РФ создаваемые в процессе реализации проекта активы не могут являться обеспечением кредитного требования (например, объекты транспортной инфраструктуры), при этом вместо такого обеспечения могут быть права денежного требования по соглашениям о реализации проекта с публично-правовыми образованиями или иными лицами, обладающими полномочиями выступать публичной стороной/	Ассоциация «Россия»	Не учтено	1. Ключевым для применения льготы является соответствие проекта Постановлению Правительства РФ от 15.04.2023 № 603. Решение указанной проблемы видится не в рамках стимулирующего регулирования (т.е. указанного проекта), а на системном уровне Исключение для целей Приложения 13 данного проекта Указания представляется нецелесообразным.

<sup>3</sup> Федеральный закон от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» (далее – Закон № 115-ФЗ).

<sup>4</sup> Федеральный закон от 13.07.2015 № 224-ФЗ «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 224-ФЗ).

		<p>2. Пересмотреть критерии оценки кредитного качества проекта.</p> <p>До 1 января 2025 года кредитное качество оценивать как высокое, если в соответствии с Положением Банка России № 590-П кредитные требования в рамках проекта отнесены также ко II категории качества с минимальным размером расчетного резерва (1%) или с фактическим резервом 0% за счет минимизации обеспечением 1 или 2 категории качества при условии наличия кредитного рейтинга проекта (заемщика).».</p> <p>3. Исключить требование о наличии у кредита, финансирующего проект, рейтинга долгосрочной кредитоспособности, заменив его при необходимости рейтингом кредитоспособности заемщика. Требование о наличии одновременно рейтингов 2-х рейтинговых агентств заменить на наличие одного рейтинга, присвоенного одним из аккредитованных Центральным Банком рейтинговых агентств.</p>	<p>государственным заказчиком по таким соглашениям.</p> <p>2. В целях повышения эффективности разрабатываемых мер и увеличения потенциала кредитования проектов ТСиСАЭ.</p> <p>3. Кредиты на цели финансирования проектов ТСиСАЭ не являются публичными долговыми инструментами для широкого круга инвесторов, а данное требование будет снижать возможности Заемщиков по привлечению такого рода финансирования.</p>		<p>Не учтено</p> <p>Учтено частично</p>	<p>2. Предложение противоречит исходной концепции риск-чувствительного стимулирующего регулирования, которая предполагает, что существенное снижение требований возможно только для проектов с высоким кредитным качеством.</p> <p>3. Требования к рейтингу у кредита, финансирующего проект, заменены на аналогичные требования к рейтингу кредитоспособности заемщика.</p>
--	--	--	---	--	---	--



		<p>4 -5. Привести описание критериев отнесения к высокому кредитному качеству (абз.4 и абз. 5 п. 5 Приложения 13) аналогично абз.9 и 10 п.5 Приложения 13. «При отсутствии рейтинга долгового инструмента (кредита), финансирующего проект, может использоваться рейтинг долгосрочной кредитоспособности заемщика не ниже указанного уровня рейтинга долгосрочной кредитоспособности долгового инструмента (кредита)»...</p> <p>6. В целях корректного определения качества кредитного требования в рамках финансирования проектов ТСиСАЭ прояснить и формализовать понятие «основной источник исполнения обязательств», упомянутый в пункте 2.14 Положения Банка России № 483-П.</p>			4-5 Учтено	<p>6. Подклассы специализированного кредитования, включая проектное финансирование, определяются в пункте 2.12 Положения № 483-П (критерии / характеристики отнесения к данным подклассам указаны, в т.ч. в абзаце 3).</p> <p><i>Заемщик не располагает иными, не связанными с основным видом деятельности существенными активами, при этом основным источником исполнения обязательств является доход от активов, профинансированных за счет предоставленных банком заемщику средств.</i></p>
--	--	---	--	--	------------	--

						<p>Банк имеет возможность в рамках специализированного кредитования осуществлять контроль за использованием актива, являющегося предметом кредитования, доходами, получаемыми от использования данного актива, и целевым использованием предоставленных банком заемщику средств.</p> <p>В рамках применения ПВР банк во внутренних документах детализирует критерии отнесения к подклассам специализированного кредитования.</p>
13	п.6 Приложения 13	1. При расчете лимита экономии капитала увеличить до 20% от размера собственных средств (капитала) банка (с 10 %) пороговую величину в целях определения максимального лимита капитала.	1. Увеличение доли капитала до 20% будет способствовать более активному вовлечению региональных банков в финансирование проектов ТСиСАЭ, а также будет соотносится с максимальным значением норматива Н25 (20% от СК).	Ассоциация «Россия»	Не учтено	<p>1. Предложение повысить долю капитала с 10% до 20% на данном этапе не поддерживаем.</p> <p>Данный лимит призван ограничивать уровень кредитного риска, принимаемого банком вследствие корректировки величины кредитного риска.</p> <p>Не считаем необходимым синхронизировать данный лимит с максимально допустимым значением</p>

		<p>Установить, что используется величина капитала банка на каждую отчетную дату (ежемесячную).</p>	<p>В проекте Концепции риск-стимулирующего регулирования предполагалось, что берется значение капитала на начало года. Предлагаем использовать более динамический подход и предусмотреть, что значение капитала берется на 01 число каждого месяца, что будет способствовать наращиванию кредитования проектов ТСиСАЭ банками, регулярно капитализирующими прибыль.</p>		<p>Учтено</p>	<p>норматива Н25, так как эти два показателя ограничивают риски совершенно разной природы: лимит экономии капитала ограничивает непокрытый капиталом риск непредвиденных потерь по проектам ТСиСАЭ, а максимальное значение норматива Н25 – максимальный размер риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц).</p> <p>Значение капитала берется на 01 число каждого месяца, как и прочие значения, используемые при расчете нормативов в Инструкции № 199-И.</p>
		<p>2. Перед описанием порядка расчета добавить абзац:</p>	<p>2. Дополнение является уточняющим, помогает лучше</p>		<p>Не учтено</p>	<p>2. Не представляется целесообразным чтобы не</p>

		<p>«При определении лимита экономии капитала для расчета кода 8789:»</p> <p>3. В абз. 2 п. 6 Приложения 13 заменить ссылку на пункт 8 ссылкой на п. 7.</p>	<p>структурировать документ и дает отсылку к расчету кода 8789.</p> <p>3. Пункт 8 в тексте Приложения 13 отсутствует</p>		Учтено	перегружать нормативный акт.
14	п.7 Приложения 13	<p>1. При расчете величины средневзвешенной годовой прибыли (п. 7 Приложения 13) увеличить на 10% значения всех составляющих прибыли за расчетные годы: с 50 до 60%, с 30 до 40%, с 20 до 30 %.</p> <p>2. Разрешить банкам опционально включать в расчет</p>	<p>1. Учитывая масштаб необходимого финансирования проектов ТСиСАЭ, предлагается более стимулирующий подход к коэффициентам взвешивания прибыли.</p> <p>2. Предусмотреть право для кредитных организаций, на</p>	Ассоциация «Россия»	<p>Не учтено</p> <p>Учтено</p>	<p>1. Данный лимит призван ограничивать величину кредитного риска, принимаемого банком вследствие корректировки величины кредитного риска. Ограничение по прибыли предполагает, что банк может в течение года восстановить капитал в случае непредвиденных потерь по кредитам на проекты ТСиСАЭ. Отмечаем также, что подход к расчету средней прибыли для целей установления лимита экономии капитала был изменен: в расчет включается среднее значение прибыли за три из пяти последних лет (исключая максимальное и минимальное значение прибыли за пятилетний период).</p>

		средневзвешенной годовой прибыли банка данные за 2022 год.	результаты деятельности которых по итогам 2022 года не было оказано существенного влияния вследствие воздействия внешних шоков и нестабильности текущих экономических условий, выбирать наиболее показательный для себя год.			
15	Новый пункт в Проект	Предусмотреть прямое исключение для кредитных требований по проектам ТСИСАЭ из расчета ПК2i.	В целях исключения вариативности включения проектов ТСИСАЭ в тот или иной подкласс кредитных требований, предлагается	Ассоциация «Россия»	Не учтено	По кредитам, попадающим в периметр применения показателя ПК, т.е. несущим повышенный кредитный риск, льготные нормы применяться не будут. При этом кредиты, представленные в рамках проектного финансирования, уже исключены из показателя ПКi. Кроме того, в проекте отменено требование о применении повышенного риск-веса 150% по кредитам, выданным банком заемщикам и перечисленным данными заемщиками на их расчетные счета, открытые в других банках.
16	Новый пункт в Проект	В целях возможности оценки кредитного качества как «максимальное» (до обязательного	В целях повышения эффективности разрабатываемых мер и увеличения потенциала	Ассоциация «Россия»	Не учтено	Целью стимулирующего регулирования является поддержка <u>качественных</u>

	<p>применения рейтингов с 01.01.2025) по кредитным требованиям, отнесенным в I категорию качества (к высокому уровню кредитоспособности), предлагается рассмотреть возможность учета наличия согласованного бизнес-плана и/или платежеспособного поручителя, отвечающего требованиям главы 6 Положения 590-П и/или обеспечения в виде залога недвижимого имущества, поручительств/гарантий РГО/институтов развития, в значительной степени покрывающего принимаемые риски либо наличие рейтинг долгосрочной кредитоспособности заемщика не ниже ru.BB по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» или BB (RU) по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО) или BB.ru по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации ООО «НКР» либо рейтинг самостоятельной кредитоспособности на уровне не ниже BB ru по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации ООО «НРА».</p>	<p>кредитования проектов ТСиСАЭ и стимулирования финансирования на первоначально этапе проектов заемщиков, обладающих определенным рейтингом кредитоспособности.</p>			<p>инвестиционных проектов с приемлемым уровнем риска. Наиболее существенное снижение риск-весов предусмотрено для проектов с наиболее низким кредитным риском. Наличие согласованного бизнес-плана само по себе не является признаком высокого кредитного качества. При этом наличие бизнес-плана, предполагающего высокую эффективность и низкий кредитный риск проекта, будет учтено как при оценке категории качества ссуды/кредитоспособности, так и при присвоении независимого кредитного рейтинга. Обеспечение, влияющее на расчет величины кредитного риска, учитывается до применения понижающего коэффициента (согласно п.2.3.11-2.3.14 Инструкции 199-И). Повторный его учет приведет к необоснованному снижению риска. Для «максимального» кредитного качества рейтинги будут учитываться и до</p>
--	--	--	--	--	---

						01.01.2025, в соответствии с п.6 Приложения 13, однако минимальное требование к рейтингу: не ниже А-.
17	п. 2 Приложения 13	Внести уточнения, что подразумевается под «моментом первоначальной оценки» - дата заключения кредитного договора/открытия кредитной линии?	В соответствии с пунктом 2 Приложения к проекту оценка проекта на соответствие требованиям к проектам ТСиСАЭ осуществляется банком самостоятельно на основании постановления Правительства Российской Федерации № 603, в редакции, действующей на момент первоначальной оценки кредита в целях применения настоящего приложения.	ПАО Сбербанк	Учтено	Дата выдачи кредита/или его первоначальной оценки (например, если кредит предоставлен до выхода Постановления Правительства по ТСиСАЭ).  На кредитную линию (КРВ) нормы проекта не распространяются – только на балансовые требования (выданные кредиты, в т.ч. в рамках кредитных линий).
18	Приложение 13	Уточнить необходимость исключения из периметра Приложения 13 кредита в случае пролонгации договора после того как кредит перестал соответствовать проектам ТСиСАЭ		ПАО Сбербанк	Не учтено	В случае, если кредит перестал соответствовать Приложению 13, предусмотренные проектом льготы не применяются.
19	Абз.2 п.6 Приложения 13	После слов «5 процентов от величины собственных средств (капитала) банка или» слово «отношение» предлагаем исключить.	Полагаем, что расчет величины лимита должен производиться по аналогии с абзацем первым данного пункта Проекта, а именно по следующей формуле: $(\text{Min}(5\% * [\text{Капитал}]; [\text{Средневзвешенная годовая прибыль}])) \div [\text{минимальное нормативное значение Н1.0}]$ .	Банк ГПБ (АО)	Учтено	

			В связи с этим предлагаем использовать единообразную формулировку требований по расчету лимита во избежание неверных трактовок.			
--	--	--	---	--	--	--