



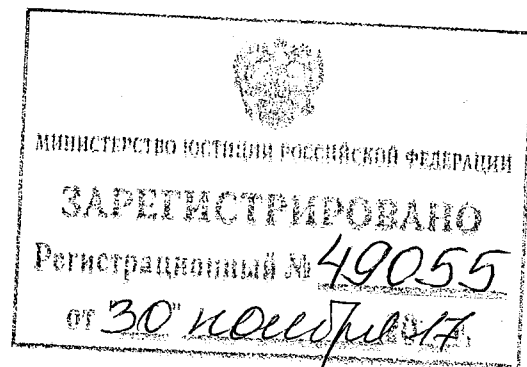
**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(БАНК РОССИИ)**

« 8 » сентября 2017 г.

№4521-У

г. Москва

**УКАЗАНИЕ**



**О внесении изменений в Инструкцию Банка  
России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных  
нормативах банков»**

1. На основании статей 62, 64–67, 70–72 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2003, № 2, ст. 157; № 52, ст. 5032; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 25, ст. 2426; № 30, ст. 3101; 2006, № 19, ст. 2061; № 25, ст. 2648; 2007, № 1, ст. 9, ст. 10; № 10, ст. 1151; № 18, ст. 2117; 2008, № 42, ст. 4696, ст. 4699; № 44, ст. 4982; № 52, ст. 6229, ст. 6231; 2009, № 1, ст. 25; № 29, ст. 3629; № 48, ст. 5731; 2010, № 45, ст. 5756; 2011, № 7, ст. 907; № 27, ст. 3873; № 43, ст. 5973; № 48, ст. 6728; 2012, № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7591, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 14, ст. 1649; № 19, ст. 2329; № 27, ст. 3438, ст. 3476, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6695, ст. 6699; № 52, ст. 6975; 2014, № 19, ст. 2311, ст. 2317; № 27, ст. 3634; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5318; № 45,

ст. 6154; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 4, ст. 37; № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; № 41, ст. 5639; № 48, ст. 6699; 2016, № 1, ст. 23, ст. 46, ст. 50; № 26, ст. 3891; № 27, ст. 4225, ст. 4273, ст. 4295; 2017, № 1, ст. 46; № 14, ст. 1997; № 18, ст. 2661, ст. 2669; № 30, ст. 4456), статьи 24 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ) (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, № 27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 6, ст. 492; 1998, № 31, ст. 3829; 1999, № 28, ст. 3459, ст. 3469; 2001, № 26, ст. 2586; № 33, ст. 3424; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 27, ст. 2700; № 50, ст. 4855; № 52, ст. 5033, ст. 5037; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 1, ст. 18, ст. 45; № 30, ст. 3117; 2006, № 6, ст. 636; № 19, ст. 2061; № 31, ст. 3439; № 52, ст. 5497; 2007, № 1, ст. 9; № 22, ст. 2563; № 31, ст. 4011; № 41, ст. 4845; № 45, ст. 5425; № 50, ст. 6238; 2008, № 10, ст. 895; 2009, № 1, ст. 23; № 9, ст. 1043; № 18, ст. 2153; № 23, ст. 2776; № 30, ст. 3739; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 8, ст. 775; № 27, ст. 3432; № 30, ст. 4012; № 31, ст. 4193; № 47, ст. 6028; 2011, № 7, ст. 905; № 27, ст. 3873, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6730; № 49, ст. 7069; № 50, ст. 7351; 2012, № 27, ст. 3588; № 31, ст. 4333; № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7605, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 19, ст. 2317, ст. 2329; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3438, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 40, ст. 5036; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6683, ст. 6699; 2014, № 6, ст. 563; № 19, ст. 2311; № 26, ст. 3379, ст. 3395; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5317, ст. 5320; № 45, ст. 6144, ст. 6154; № 49, ст. 6912; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 37; № 17, ст. 2473; № 27, ст. 3947, ст. 3950; № 29, ст. 4355, ст. 4357, ст. 4385; № 51, ст. 7243; 2016, № 1, ст. 23; № 15, ст. 2050; № 26, ст. 3860; № 27, ст. 4294, ст. 4295; 2017,

№ 14, ст. 2000; № 18, ст. 2661, ст. 2669; № 25, ст. 3596; № 30, ст. 4456; № 31, ст. 4754) и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 1 сентября 2017 года № 22) внести в Инструкцию Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков», зарегистрированную Министерством юстиции Российской Федерации 12 июля 2017 года № 47383, следующие изменения.

1.1. В подпункте 2.1.1 пункта 2.1:

абзац второй после слова «+РСК» дополнить словом «+КРФі»;

дополнить абзацами следующего содержания:

«КРФі – величина кредитного риска по вложениям банка в акции и (или) паи акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов, а также фондов, расположенных за пределами территории Российской Федерации (далее – вложения в фонд), в том числе переданным в доверительное управление, рассчитанная в соответствии с приложением 9 к настоящей Инструкции. Значения показателя КРФі рассчитываются отдельно для каждого норматива достаточности капитала банка: КРФ1 – для норматива Н1.1 (код 8761.1), КРФ2 – для норматива Н1.2 (код 8761.2), КРФ0 – для норматива Н1.0 (код 8761.0).

Балансовые активы, участвующие в расчете показателя КРФі, не включаются в активы I – III и V групп активов, а учитываются в IV группе активов с последующим исключением.».

1.2. В пункте 2.3:

абзац четвертый подпункта 2.3.4.1 после цифр «8756.1,» дополнить цифрами «8760.1,»;

абзац четвертый подпункта 2.3.4.2 после цифр «8756.2,» дополнить цифрами «8760.2,»;

абзац четвертый подпункта 2.3.4.3 после цифр «8756.0,» дополнить цифрами «8760.0,»;

подпункт 2.3.27 дополнить абзацем следующего содержания:

«По сделкам, совершаемым на возвратной основе с ценными бумагами фондов, указанными в абзаце двадцатом подпункта 2.1.1 пункта 2.1 настоящей Инструкции, переданными без прекращения признания, необеспеченная часть требования по возврату ценных бумаг взвешивается банком-заемщиком на коэффициент риска, рассчитываемый как отношение величины кредитного риска по вложениям в фонд, рассчитанной в соответствии с приложением 9 к настоящей Инструкции, к балансовой стоимости ценных бумаг данного фонда.»

1.3. В абзаце четвертом пункта 8.1 слова «и третьего» заменить словами «, второго и шестого», слова «подпункта 5.6.3 пункта 5.6 и» исключить.

1.4. В приложении 1:

графу 1 строки кода обозначения 8749 дополнить словами «, включая переданные в доверительное управление и являющиеся активами фондов, в которые банк осуществил вложения»;

после строки кода обозначения 8759 дополнить строками следующего содержания:

«	Вложения в фонды (за исключением	8760.1,	Н1.1 (А),
	вложений в фонды в части активов,	8760.2,	Н1.2 (А),
	перечисленных в пункте 3 приложения 9 к	8760.0	Н1.0 (А)
	настоящей Инструкции) (счета (их части):		
	№ № 47901, 50606, 50608, 50618, (50621 –		

50620), 50706, 50708, 50709, 50718, (50721 – 50720), 60102, 60104, 60106, 60118, 60204).		
Величина кредитного риска по вложениям в фонды, рассчитанная в соответствии с приложением 9 к настоящей Инструкции.	8761.1, 8761.2, 8761.0	Н1.1 (КРФ <sub>1</sub> ), Н1.2 (КРФ <sub>2</sub> ), Н1.0 (КРФ <sub>0</sub> )

»;

графу 1 строки кодов обозначения 8823.1, 8823.2, 8823.0 изложить в следующей редакции:

«Вложения в активы IV группы, переданные в доверительное управление (за исключением учтенных по кодам 8749, 8760.i, 8878.A, 8880, а также уменьшающих величину собственных средств (капитала) в соответствии с приложением к Положению Банка России № 395-П и уменьшающих сумму источников базового капитала, добавочного капитала, дополнительного капитала и сумму основного и дополнительного капитала согласно Положению Банка России № 395-П) (счет (часть счета): № 47901)»;

графу 1 строки кода обозначения 8878.A дополнить абзацем следующего содержания:

«В расчет данного кода не включаются вложения в фонды, риск по которым оценивается в соответствии с подпунктом 4.3 пункта 4 приложения 9 к настоящей Инструкции».

1.5. Дополнить приложением 9 в редакции приложения к настоящему Указанию.

2. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

## Приложение

к Указанию Банка России  
от 8 сентября 2017 года № 4521-У  
«О внесении изменений  
в Инструкцию Банка России  
от 28 июня 2017 года № 180-И  
«Об обязательных нормативах банков»

«Приложение 9  
к Инструкции Банка России  
от 28 июня 2017 года № 180-И  
«Об обязательных нормативах банков»

## Методика

### расчета кредитного риска по вложениям банка в фонды

1. В соответствии с настоящим приложением оценка кредитного риска осуществляется в отношении вложений в фонды, в том числе переданные в доверительное управление, в целях расчета нормативов достаточности капитала банка.

2. В целях расчета кредитного риска по вложениям в фонды применяются три подхода к оценке риска: сквозной подход, мандатный подход и резервный подход.

Риск по вложениям в фонды оценивается пропорционально осуществленным банком инвестициям исходя из оценки активов фонда.

3. Настоящее приложение не распространяется на следующие активы фонда:

активы, принимаемые в расчет показателей, уменьшающих сумму источников базового капитала, и (или) добавочного капитала, и (или) дополнительного капитала и (или) сумму основного и дополнительного капитала в соответствии с требованиями подпунктов 2.2.1, 2.2.4, 2.2.6,

2.2.9, 2.4.1, 2.4.3 и 2.4.4 пункта 2, подпунктов 3.2.1, 3.2.3 и 3.2.4 пункта 3 Положения Банка России № 395-П;

активы, удовлетворяющие требованиям кодов 8749, 8878.А, 8880 приложения 1 к настоящей Инструкции.

В рамках подходов, указанных в пункте 2 настоящего приложения, с нулевым коэффициентом риска оцениваются следующие активы фонда:

остатки денежных средств в рублях на расчетных (текущих) счетах, депозитах, вкладах, размещенные в самом банке;

долговые ценные бумаги самого банка.

4. Величина кредитного риска по вложениям в фонды рассчитывается по формуле:

$$\text{КРФ}_i = \text{КРФ}_{\text{сп}i} + \text{КРФ}_{\text{мп}i} + \text{КРФ}_{\text{рп}i},$$

где:

$\text{КРФ}_{\text{сп}i}$  – величина, полученная в результате применения сквозного подхода;

$\text{КРФ}_{\text{мп}i}$  – величина, полученная в результате применения мандатного подхода;

$\text{КРФ}_{\text{рп}i}$  – величина, полученная в результате применения резервного подхода.

4.1. При оценке риска по вложениям в фонды по сквозному подходу каждый актив фонда взвешивается на коэффициент риска согласно подпункту 2.1.1 пункта 2.1 и пункту 2.3 настоящей Инструкции и приложениям 1 и 3 к настоящей Инструкции.

4.1.1. Сквозной подход применяется к вложениям в фонды (за исключением негосударственных пенсионных фондов (далее – НПФ) в случае, если справка о стоимости чистых активов, в том числе стоимости активов (имущества), акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда) и приложения к ней, составленные в соответствии с Указанием Банка России от 24 марта 2017 года № 4323-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России



отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 6 июля 2017 года № 47322 (далее – Указание Банка России № 4323-У), предоставляются фондом (управляющей компанией) банку или раскрываются неограниченному кругу лиц не реже чем на ежемесячной основе, а фондом, расположенным за пределами территории Российской Федерации, в соответствии с требованиями надзорного органа страны места нахождения (регистрации), но не реже, чем установлено для кредитных организаций данной страны.

Сквозной подход применяется к вложениям в НПФ в случае, если отчетность по форме 0420256 «Отчет о составе портфеля собственных средств (имущества, предназначенного для осуществления уставной деятельности)», составленная в соответствии с Указанием Банка России от 7 февраля 2017 года № 4282-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе требованиях к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности, аудиторского и актуарного заключений негосударственными пенсионными фондами», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 10 апреля 2017 года № 46320, предоставляется НПФ банку не реже чем на ежемесячной основе, а НПФ, расположенным за пределами территории Российской Федерации, в соответствии с требованиями надзорного органа страны места нахождения (регистрации), но не реже, чем установлено для кредитных организаций данной страны.

4.1.2. Величина кредитного риска по вложениям в фонд при применении сквозного подхода рассчитывается по формуле:

$$\text{SUM } K_{pi}(A_{\Phi i} - P_i) + K_{PC\Phi\text{сп}}$$

$$K_{PC\Phi\text{сп}i} = \frac{\text{SUM } K_{pi}(A_{\Phi i} - P_i) + K_{PC\Phi\text{сп}}}{A_{\Phi\text{сп}}} \times \Phi P \times \text{СВл},$$

где:

$K_{pi}$  – коэффициент риска  $i$ -го актива, определяемый в соответствии с подпунктом 4.1 настоящего пункта;

$A_{\Phi i}$  –  $i$ -й актив фонда по данным отчетности, предоставляемой фондом (управляющей компанией) в соответствии с подпунктом 4.1.1 настоящего пункта;

$P_i$  – величина резервов на возможные потери, сформированных в соответствии с подпунктами 2.6 и 2.7 пункта 2 Положения Банка России № 283-П, в отношении  $i$ -го актива фонда;

$K_{PC\Phi\text{сп}}$  – величина кредитного риска по операциям фонда с ПФИ, рассчитанная по методике, установленной в приложении 3 к настоящей Инструкции. В целях определения  $K_{PC\Phi\text{сп}}$  по сделкам с ПФИ величина, подверженная риску, умножается на коэффициент 1,5 и взвешивается на коэффициент риска в зависимости от контрагента в соответствии с пунктом 2.3 настоящей Инструкции. При этом применяются коэффициенты риска, установленные в отношении балансовых активов, размещенных у соответствующего контрагента. Коэффициент 1,5 не применяется, если сделка заключена с кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента и соответствующей условиям кода 8846 приложения 1 к настоящей Инструкции;

$\Phi P$  – финансовый рычаг, рассчитываемый:

для фондов (за исключением НПФ) – как отношение общей стоимости активов фонда к стоимости чистых активов фонда, определенных в соответствии с Указанием Банка России № 4323-У;

для НПФ – как отношение стоимости активов и собственных средств, рассчитанных в соответствии с Указанием Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств

негосударственных пенсионных фондов», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 24 июня 2016 года № 42635;

АФсп – совокупные активы фонда по данным отчетов в соответствии с подпунктом 4.1.1 настоящего пункта, включая операции с ПФИ;

СВл – сумма вложений в фонд, включая переданные в доверительное управление, по балансовой стоимости.

Если значение показателя  $((\text{SUM } K_{pi}(A_{Fi} - P_i)_i + K_{PCФсп}) / A_{Фсп}) \times \Phi P$  составит величину, превышающую 1250 процентов, при расчете величины риска вложений в данный фонд применяется максимальное значение коэффициента риска в размере 1250 процентов.

4.2. В случаях, когда не выполняются условия, приведенные в подпункте 4.1.1 настоящего пункта, применяется мандатный подход.

4.2.1. В соответствии с мандатным подходом банк рассчитывает кредитный риск по вложениям в фонды, которые составляют инвестиционную декларацию фонда:

инвестиционные фонды – в соответствии с требованиями статьи 35 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2004, № 27, ст. 2711; 2006, № 17, ст. 1780; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 30, ст. 3616; 2009, № 48, ст. 5731; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; 2011, № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4334; 2013, № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6695, ст. 6699; 2014, № 11, ст. 1098; 2015, № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 47; № 23, ст. 3301; № 27, ст. 4225, ст. 4294; 2017, № 18, ст. 2661);

фонды, расположенные за пределами территории Российской Федерации, – в соответствии с законодательством, регулирующим деятельность данных фондов.

Риск по вложениям в фонды в соответствии с мандатным подходом рассчитывается как сумма следующих двух показателей:

1) стоимости активов фонда, взвешенных по уровню риска, который определяется исходя из максимально возможной величины инвестиций, допустимой инвестиционной декларацией фонда, в активы с наибольшим коэффициентом риска. В случае если к активу может быть применен более чем один коэффициент риска, используется максимальный коэффициент, предусмотренный подпунктом 2.1.1 пункта 2.1 и пунктом 2.3 настоящей Инструкции и приложениями 1 и 3 к настоящей Инструкции;

2) стоимости договоров, являющихся ПФИ, риск по которым рассчитывается согласно приложению 3 к настоящей Инструкции с соблюдением следующих условий:

если базисный актив неизвестен, для расчета используется номинальная стоимость ПФИ;

если номинальная стоимость ПФИ неизвестна, она оценивается с использованием максимальной номинальной стоимости ПФИ, допустимой в соответствии с инвестиционной декларацией;

в случаях когда стоимость замещения неизвестна, используется номинальная стоимость ПФИ;

в случаях когда в целях расчета потенциального риска отсутствует возможность определения коэффициента по таблице, приведенной в пункте 5 приложения 3 к настоящей Инструкции, применяется коэффициент 15 процентов.

4.2.2. Величина кредитного риска по вложениям в фонд при применении мандатного подхода рассчитывается по формуле:

$$\text{КРФмп} = \frac{(\text{SUM Кр}i(\text{АФ}i) + \text{КРСФмп}) - \text{Р}}{\text{АФмп}} \times \text{ФР} \times \text{СВл},$$

где:

$Kp_i$  – коэффициент риска  $i$ -го актива, определяемый в соответствии с подпунктом 4.2 настоящего пункта;

$A\Phi_i$  –  $i$ -й актив фонда, определенный в соответствии с подпунктом 4.2 настоящего пункта, с учетом требований к структуре активов фонда, исходя из максимально возможной величины инвестиций, установленных инвестиционной декларацией в соответствии с Указанием Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 ноября 2016 года № 44339, 11 мая 2017 года № 46679, для фонда, расположенного за пределами территории Российской Федерации, – в соответствии с законодательством, регулирующим деятельность данных фондов;

$P$  – величина резервов на возможные потери, сформированных в соответствии с подпунктами 2.6 и 2.7 пункта 2 Положения Банка России № 283-П, в отношении вложений в фонд. Банк вправе принять (пересматривать не чаще чем один раз в год) решение об использовании при расчете риска по вложениям в фонды по мандатному подходу величины риска либо за минусом общей суммы сформированного резерва на возможные потери в отношении вложений в фонд (по приведенной в настоящем подпункте формуле), либо производить расчет по формуле, приведенной в подпункте 4.1.2 настоящего пункта, за минусом сформированного резерва пропорционально каждому активу фонда с использованием значений показателей  $A\Phi_i$  и  $Kp_i$ , определенных в настоящем подпункте;

$KPC\Phi mp$  – величина кредитного риска по сделкам фонда с ПФИ, рассчитанная по методике, установленной в приложении 3 к настоящей Инструкции. В целях определения  $KPC\Phi mp$  по сделкам с ПФИ величина, подверженная риску, умножается на коэффициент 1,5 и взвешивается на коэффициент риска в зависимости от контрагента в соответствии с

пунктом 2.3 настоящей Инструкции. При этом применяются коэффициенты риска, установленные в отношении балансовых активов, размещенных у соответствующего контрагента. Коэффициент 1,5 не применяется, если сделка заключена с кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента и соответствующей условиям кода 8846 приложения 1 к настоящей Инструкции;

ФР – финансовый рычаг, рассчитываемый в соответствии с подпунктом 4.1.2 настоящего пункта;

АФмп – совокупная величина активов фонда, включая операции с ПФИ, по данным отчетов, указанных в абзаце пятом настоящего подпункта.

Если значение показателя  $((\text{SUM } K_{pi}(A\Phi i) + K_{PC\Phi mp}) - P) / A\Phi mp$  после умножения на ФР составит величину, превышающую 1250 процентов, при расчете величины риска вложений в данный фонд применяется максимальное значение коэффициента риска в размере 1250 процентов.

4.3. Резервный подход применяется в случаях, когда не выполняются условия, приведенные в подпунктах 4.1.1 и 4.2.1 настоящего пункта.

Вложения в фонды, при оценке риска которых применяется резервный подход, взвешиваются на коэффициент риска 1250 процентов.

В расчет величины кредитного риска включаются вложения в фонды за минусом резерва на возможные потери, сформированного в соответствии с подпунктом 2.6 пункта 2 Положения Банка России № 283-П.

4.4. При оценке риска вложений в один фонд банк может использовать сочетание трех подходов в части вложений, в отношении которых выполняются условия, приведенные в подпунктах 4.1.1, 4.2.1 и 4.3 настоящего пункта.

5. В случае если банком осуществлены вложения в фонд (далее – фонд 1), который инвестировал средства в другой фонд, к оценке риска вложений в фонд 1 может быть применен один из трех подходов, приведенных в подпунктах 4.1, 4.2 и 4.3 пункта 4 настоящего приложения. Для оценки кредитного риска по вложениям, произведенным фондом 1 в иные фонды, необходимо применять резервный подход.