

Пояснительная записка к проекту указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» (далее – проект)

Банк России разработал проект указания, который меняет отдельные параметры методики расчета капитала кредитных организаций (КО), установленной Положением №646-П¹. Изменения позволят упростить для банков импортозамещение программного обеспечения (ПО) за счет снижения нагрузки на капитал, а также расширить их возможности по привлечению субординированного долга и усилить потенциал таких инструментов к поглощению убытков.

В частности, проект предусматривает:

- отложенный (в течение 4 лет) вычет из капитала импортозамещенного ПО в составе значимых объектов критической информационной инфраструктуры (ПО ЗО КИИ);
- повышение предельной доходности по субординированным инструментам, включенным в добавочный капитал (АТ1²-инструменты) после 01.01.2027, с плавающей ставкой на уровне ключевой ставки Банка России (КС) + 10 п.п.;
- повышение значения триггера для списания / конвертации АТ1-инструментов до 6,5 с 5,125%;
- запрет на начисление и выплату процентов по АТ1-инструментам на период снижения нормативов достаточности капитала ниже пороговых значений, а также обязательное списание процентов, начисленных по таким инструментам до указанного снижения;
- запрет на включение в капитал КО дисконтных субординированных облигаций.

¹ Положение Банка России от 04.07.2018 № 646-П «О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)».

² АТ1 – элемент капитала КО первого уровня.

Изменения, касающиеся субординированных инструментов, будут распространяться на инструменты, включенные в капитал после вступления проекта в силу.

Характеристика основных положений проекта

Проект направлен на решение следующих проблем:

ПО ЗО КИИ

Проблема 1: Чтобы обеспечить импортнезависимость, КО обязаны³ инвестировать в отечественное ПО ЗО КИИ. В результате объем нематериальных активов (НМА) на балансе банков значительно вырос, что увеличило нагрузку на их капитал (НМА вычитаются из капитала в полной сумме) и может снизить их мотивацию инвестировать достаточно средств в поддержание технологической устойчивости.

Решение: В регулировании на постоянной основе закрепляется мера, реализованная решением Совета директоров Банка России⁴, которая разрешает банкам вычитать из капитала импортозамещенное ПО ЗО КИИ постепенно, в течение 4 лет.

Послабление будет действовать только для ПО, связанного с критически важными функциями банков⁵. При этом верифицировать размер и обоснованность вычета будут внешние аудиторы (параметры аудиторского заключения уточнены для оптимизации и стандартизации процесса подтверждения соответствия НМА требованиям к ПО ЗО КИИ).

³ В соответствии с Указом Президента РФ от 30.03.2022 № 166 «О мерах по обеспечению технологической независимости и безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации» и Федеральным законом от 07.04.2025 № 58-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации».

⁴ Решение Совета директоров Банка России от 27.02.2026 «О применении поэтапного вычета нематериальных активов в целях расчета величины собственных средств (капитала)».

⁵ Например, связанными с исполнением переводов денежных средств.

Субординированные инструменты

Проблема 2: Согласно Положению № 646-П, предельная ставка по любому рублевому субординированному долгу ограничена 15%, если на рынке отсутствуют аналогичные инструменты (для облигаций) либо инструменты, предоставленные на сопоставимых условиях (для кредитов, депозитов и займов).

Поскольку условия выпускаемых КО инструментов обычно уникальны, а сами банки часто несопоставимы по уровню кредитного риска, требование об аналогичности / сопоставимости субординированного долга фактически не работает. В результате в периоды повышенных рыночных ставок действующее ограничение в 15% лишает КО возможности привлекать субординированный долг и, соответственно, наращивать капитал.

Для временного устранения данной проблемы Совет директоров Банка России⁶ принял решение повысить предельную доходность по субординированным инструментам с плавающей ставкой до уровня ключевой ставки Банка России + 5 п.п в отношении:

- субординированных инструментов срочностью до 7 лет⁷;
- субординированных инструментов, выпускаемые КО взамен валютных;
- субординированных депозитов за счет средств Фонда национального благосостояния.

Решение СД по ставке заканчивает свое действие 31.12.2026.

Решение: Исключается требование по аналогичности / сопоставимости субординированных инструментов, а также устанавливаются следующие предельные ставки:

Для инструментов с плавающей ставкой:

Новые⁸ АТ1-инструменты – КС + 10 п.п.;

Новые инструменты дополнительного капитала (Т2-инструменты), соответствующие параметрам решения СД по ставке, – КС + 5 п.п.;

⁶ Решение Совета директоров Банка России от 19.12.2025 «О предельной величине процентной ставки по субординированным инструментам при расчете собственных средств (капитала) кредитных организаций» (далее – решение СД по ставке).

⁷ Для субординированных облигаций – цена размещения должна быть не ниже номинальной стоимости, номинал одной облигации составляет не менее 100 млн руб.

⁸ Инструменты, включенные в капитал КО после 01.01.2027.

Для инструментов, включенных в капитал КО до 01.01.2027, удовлетворяющих параметрам решения СД по ставке, предельные доходности не меняются – КС + 5 п.п.;

Для остальных инструментов, включенных в капитал КО до 01.01.2027, действует предельная ставка 15%.

Для инструментов с фиксированной ставкой максимальная доходность остается без изменений – 15%, но вводится еще одно условие для новых Т2-инструментов: такие инструменты смогут включаться в состав капитала КО, если они привлечены на срок до 7 лет⁹.

В настоящее время разрабатывается концепция реформирования субординированных инструментов, согласно которой системно значимые банки не смогут привлекать Т2-инструменты. В рамках текущих изменений вводится ограничение срочности данных инструментов, чтобы избежать накопления долгосрочного Т2-субдолга в течение переходного периода.

Подробнее в части предельной доходности рублевых субординированных инструментов см. приложение на стр. 6⁹.

Проблема 3: Субординированные инструменты не всегда выполняют свою защитную функцию по абсорбированию убытков банка в кризисных ситуациях. Значения триггеров для списания / конвертации субординированного долга установлены слишком низко (для норматива достаточности базового капитала Н1.1¹⁰ – 5,125%), поэтому они срабатывают поздно – когда КО уже потеряла финансовую устойчивость.

Решение: Значение триггера повышается до 6,5 с 5,125%. Новое значение откалибровано с использованием целевой достаточности КО (в т. ч. при целевых надбавках) с учетом глубины исторических потерь в кризисные периоды и результатов надзорного стресс-тестирования. В результате субординированный долг будет задействоваться раньше – при абсорбации КО «стандартных» стрессовых потерь.

⁹ Предельная доходность действующих валютных субординированных инструментов остается без изменений.

¹⁰ Для банков с базовой лицензией и небанковских кредитных организаций используется значение норматива достаточности основного капитала (Н1.2) и норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0) соответственно.

Проблема 4: В текущем регулировании предусмотрено право, но не обязанность КО останавливать выплату процентов по АТ1-инструментам. Однако КО этим правом практически не пользуются, чтобы не потерять доверие инвесторов. Это заметно снижает потенциал субординированных инструментов по абсорбации убытков.

Решение: Запрещается начисление и выплата процентов по АТ1-инструментам на период снижения любого из нормативов достаточности ниже порогового значения: Н1.1 – 7,5% (min 4,5% + 3 п.п.), или Н1.2 – 9% (min 6% + 3 п.п.), или Н1.0 – 11% (min 8% + 3 п.п.), а также списываются проценты, начисленные по таким инструментам до указанного снижения.

Проблема 5: Поскольку дисконт, предоставляемый банком покупателю субординированных облигаций, является частью их доходности, выпуск таких инструментов предоставляет КО возможность обойти ограничение предельной процентной ставки (хотя исторически и не применялся КО).

Решение: Запрещается включать в капитал размещенные с дисконтом субординированные облигации.

Планируемый срок вступления проекта в силу – с 1 января 2027 года.

Предложения и замечания по проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 29 июня по 12 июля 2026 года на почтовый адрес shmatokev@cbr.ru.

Ответственное структурное подразделение Банка России – Департамент банковского регулирования и аналитики.

Приложение. Условия учета в капитале КО рублевых субординированных инструментов

	Тип инструмента	Ставка	Триггеры	Срочность	Лотность ¹¹
АТ1	Новое привлечение по новым условиям согласно проекту указания	КС + 10 п.п. плав.	6,5% + остановка процентов	Только бессрочно	10 млн
		15% фикс.			
	Новое замещение валютных с новыми условиями согласно проекту указания	КС + 10 п.п. плав.	6,5% + остановка процентов	Только бессрочно	10 млн
		15% фикс.			
Замещение валютных согласно временному решению СД БР до 01.01.2027	КС + 5 п.п. плав.	5,125%	Только бессрочно	10 млн	
Прочие суборды выпущенные до 01.01.2027	15% фикс. и плав.	5,125%	Только бессрочно	10 млн	
Т2	Новое привлечение согласно временному решению СД БР	КС + 5 п.п. плав.	2%	5–7 лет	100 млн
		15% фикс.			
	Депозит от ФНБ согласно временному решению СД БР	КС + 5 п.п. плав.	2%	5+ лет	-

¹¹ Указывается для субординированных облигаций.

Замещение валютных согласно временному решению СД БР	КС + 5 п.п. плав.	2%	5+ лет	10 млн
Выпущенные суборды в рамках решения СД БР до 01.01.2027	КС + 5 п.п. плав.	2%	5-7 лет	100 млн
Прочие суборды выпущенные до 01.01.2027	15% фикс. и плав.	2%	5+ лет	10 млн