

Комментарий

«Вы рисуйте, вы рисуйте, вам зачтется...»

На прошлой неделе Банк России разместил на своём сайте проект **Указания** «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И "Об обязательных нормативах банков». Все предложения, содержащиеся в 28-страничном документе можно разбить на две основные группы:

1. Многочисленные поправки, носящие в основном технический и уточняющий характер.
2. Изменения и дополнения, влияющие на расчёт ряда нормативов.

Значительная часть поправок второй группы уточняют порядок расчёта таких обязательных нормативов как Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2), Норматив текущей ликвидности банка (Н3) и Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12). Но особый интерес представляют предполагаемые изменения расчёта главного банковского норматива – достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1).

В условиях экономического кризиса значительное число банков стали испытывать большую проблему с соблюдением достаточности капитала. Особенно острой она является для крупнейших банков, которые последние годы наращивали объём активов опережающими темпами по сравнению с ростом собственных средств. И если частные банки имеют некоторую свободу манёвра по «сдутию» баланса для удержания норматива Н1 на приемлемом уровне, то госбанки, обязанные наращивать кредитование экономики, такой возможности лишены. Таким образом, у них остался только один реальный вариант – докапитализация. Но поскольку для этого нужны время и деньги, то оказалось гораздо легче изменить правила игры, чем и занялся Центробанк.

Анализируемый проект **Указания** делает послабления для банков, имеющих на балансе ипотечные кредиты, выданные по стандартам АИЖК, коэффициент риска по которым предлагается снизить со 100% до 70%, а также кредиты предоставленные участникам накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих (снижение коэффициента риска до 10%). Также ослабнет давление на капитал банков, осуществляющих межбанковское кредитование и заключивших с Банком России соглашения о частичной компенсации убытков (расходов) по межбанковским операциям. По данным Центробанка, средневзвешенный объём задолженности, подпадающей под действие этих соглашений, за май составлял около 19 млрд. руб. Предполагается, что подобные операции будут учитываться как безрисковые.

Но основные преференции получают всё же госбанки. Так, скромный пункт, гласящий «*графу 1 строки кода обозначения 8801 после счёта 450А дополнить счётом 452А*», означает, что с момента его вступления в силу, кредиты естественным монополиям будут считаться в два раза менее рискованными нежели сейчас. Очевидно, что данная новелла направлена прежде всего на облегчение положения «Газпромбанка». По состоянию на 1 мая, значение норматива Н1 у него составляло 10,01% при минимально допустимых 10%. По нашей самой консервативной оценке, новый порядок расчёта прибавит к этому значению минимум 0,15 п.п., что даст банку небольшую передышку. Но в ещё большем выигрыше от нововведений окажутся банки группы ВТБ, прежде всего «Банк ВТБ24», который также вплотную подошёл к нижней черте достаточности капитала (10,85% на 1 мая). Предлагаемое Банком России снижение коэффициента риска по операциям внутри банковских групп сходу улучшит значение норматива Н1 банка на 0,35-0,4 п.п.

Представляется, что именно две последних небольших по объёму новеллы и являются ядром всего проекта **Указания**, из которого можно заключить, что, по мнению Центробанка, в условиях кризиса кредитные риски банков, по крайней мере, по ряду операций, существенно снижаются по сравнению с «мирным временем». Уже не в первый раз Банк России под периодически произносимые мантры о «благоприятных стресс-тестах крупнейших банков» благословляет своих поднадзорных на приукрашивание финансовой отчётности. Видимо, и не в последний.

Д. Мирошниченко