

# Возможности рефинансирования под залог векселей в Банке России

02.10.2009

Тропникова О.Б. ([aob@cbr.ru](mailto:aob@cbr.ru))

главный экономист

Отдела методологии рефинансирования банков

Сводного экономического департамента

Центрального банка Российской Федерации

# Использование нерыночных активов в качестве обеспечения кредитов Банка России – общий подход

- ◆ В качестве кредитора последней инстанции Банк России должен обеспечить возможность получения дополнительной ликвидности в Банке России любой финансово устойчивой кредитной организации
- ◆ Обеспечение кредитов Банка России не является основным фактором управления рисками кредитных операций Банка России, однако обеспеченность кредитов Банка России является требованием статьи 46 ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и позволяет минимизировать убытки Банка России в случае неисполнения обязательств банком-заемщиком
- ◆ Использование нерыночных активов в качестве обеспечения кредитов Банка России обеспечивает дополнительные возможности кредитных организаций по получению ликвидности в Банке России (приоритетная задача) при приемлемом уровне рисков Банка России как кредитора

# Рефинансирование под нерыночные активы – опыт ЕЦБ

- ◆ в течение 2003-2007 гг. – переход от обеспечения первого и второго уровня к единому списку обеспечения («Single List»)
- ◆ по окончании перехода на единый список обеспечения (январь 2007 года) существенный рост использования кредитных требований в качестве обеспечения кредитов ЕЦБ
- ◆ с 1 января 2007 года нерыночные активы в качестве обеспечения кредитов уже используются 9-ю из 13-ти центральных банков Еврозоны
- ◆ для оценки кредитных требований используются рейтинги или методики оценки платежеспособности организаций-заемщиков

## Нормативная база

- ◆ Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами»

# Обеспечение кредитов Банка России

**«нерыночные» активы:**

- ✓ **кредитные требования** к организациям  
нефинансового сектора экономики и  
**векселя** указанных организаций
- ✓ **поручительства** кредитных организаций



## Основные критерии для активов

- ◆ соответствие законодательству РФ (для векселей также - стандартам АУВЕР)
- ◆ срок погашения не ранее чем через **60 дней** после предполагаемого дня погашения кредита Банка России
- ◆ отсутствие обременения (подтверждается кредитной организацией)
- ◆ I или II категория качества в соответствии с Положением Банка России от 26.03.2004 № 254-П
- ◆ номинированы в рублях, USD, евро или фунтах стерлингов

# Категории качества в соответствии с Положением Банка России от 26.03.2004 № 254-П

- ◆ I (высшая) категория качества - отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);
- ◆ II категория качества - умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 процентов);

# Критерии для векселей

- ◆ все надписи совершены на русском языке
- ◆ является простым
- ◆ имеет срок платежа «по предъявлении», или «по предъявлении, но не ранее», или «на определенный день», или «во столько-то времени от составления»
- ◆ банк-заемщик является собственником векселя (в качестве первого векселедержателя или на основании непрерывного ряда индоссаментов)



# Критерии для векселей

*(продолжение)*

- ◆ векселедатель или лицо, солидарно с ним отвечающее за платеж по векселю, отвечает требованиям Банка России, установленным Положением № 312-П
- ◆ если векселедателем или лицом, обязанным по векселю является общество с ограниченной ответственностью и(или) субъект малого предпринимательства - вексельная сумма не менее 2,0 млн. руб.

# Основные критерии для организаций, обязанных по активам

- ◆ доля взаимного участия организации и банка – заемщика (потенциального заемщика) в уставном капитале – не более 20% (или организация имеет не более 20% акций банка – заемщика и наоборот)
- ◆ является резидентом РФ
- ◆ включена в Перечень, установленный Банком России **ИЛИ**
- ◆ зарегистрирована в организационно-правовой форме АО или ГУП, а также ООО, может иметь статус малого предприятия при условии отнесения к I категории качества
- ◆ период деятельности – не менее 3 лет с даты гос. регистрации (включая организации, реорганизованные в форме преобразования) или с даты реорганизации (в форме, отличной от преобразования), для организаций, образованных или реорганизованных в соответствии с федеральными законами и (или) нормативными правовыми актами Президента Российской Федерации и (или) Правительства Российской Федерации, период деятельности составляет не менее 1 года с даты государственной регистрации (включая организации, реорганизованные в форме преобразования) или с даты реорганизации (в форме, отличной от преобразования);

# Основные критерии для организаций, обязанных по активам

(продолжение)

- ◆ осуществляет виды эконом. деятельности, относящиеся к разделам А-І ОКВЭД
- ◆ бухгалтерская отчетность и др. информация соответствуют требованиям отдельных нормативных актов Банка России (не применяется для активов І категории качества)

## Оценка активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России

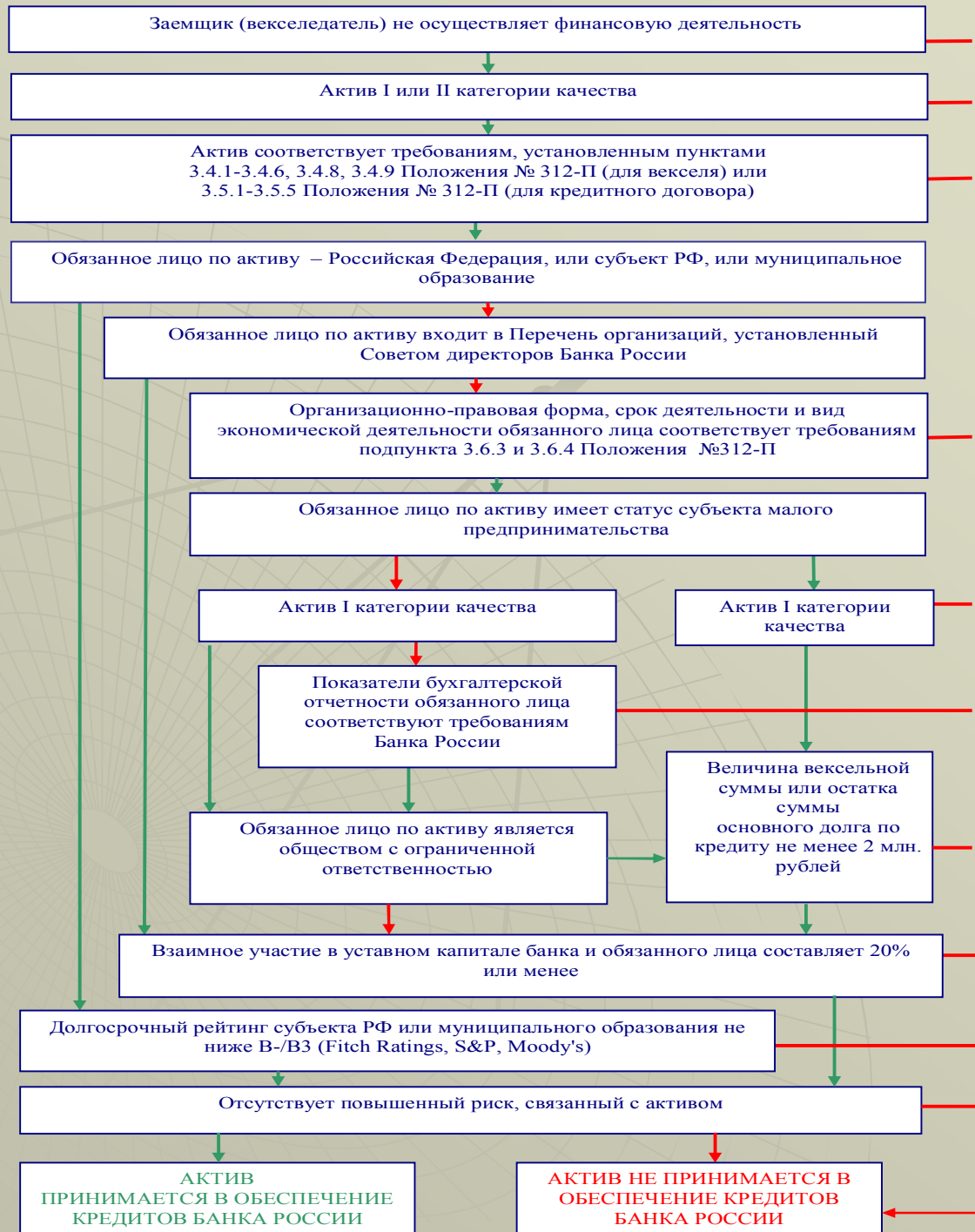
- ◆ векселя – покупная стоимость, но не выше вексельной суммы (сообщается кредитной организацией)
- ◆ стоимость корректируется на поправочные коэффициенты:

| Категория качества, к которой отнесен актив | Обязанное лицо по активу включено в <u>Перечень Банка России</u> , либо является Российской Федерацией, либо субъектом РФ, либо муниципальным образованием | Обязанное лицо по активу не включено в <u>Перечень Банка России</u> , не является Российской Федерацией, либо субъектом РФ, либо муниципальным образованием |
|---|--|---|
| I   | 0,8  | 0,65  |
| II  | 0,65   | 0,5   |

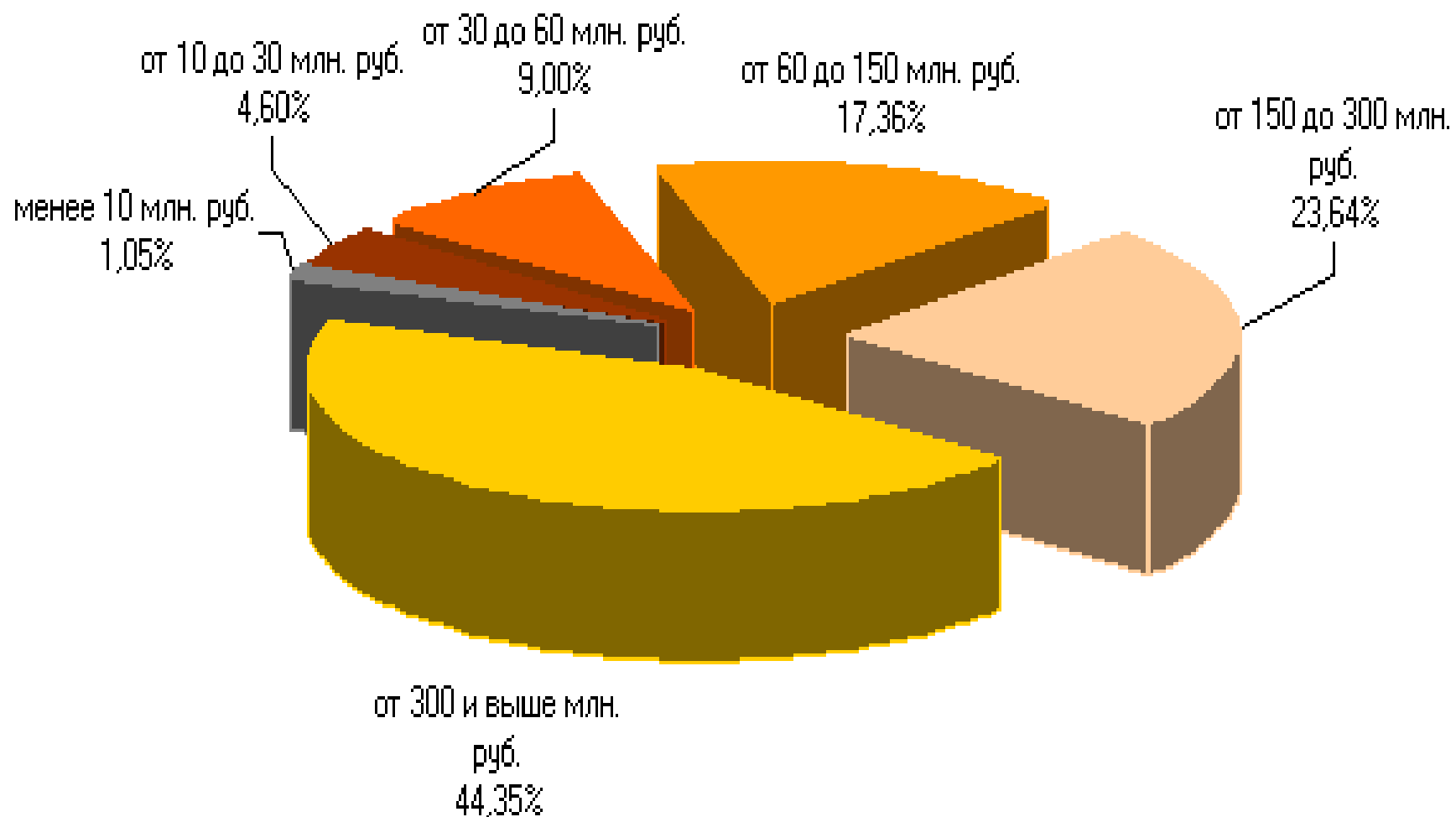
# Виды кредитов Банка России, предоставляемых в соответствии с Положением № 312-П, и условия кредитования

| Вид кредита                                | Срок кредитования   | Способ предоставления | Процентная ставка   | Вид обеспечения  |
|--|---------------------|-----------------------|---|--|
| Внутридневной                              | в течение дня       | автоматически         | 0%  | Векселя, права требования по кредитным договорам                             |
| Овернайт                                   | 1 раб.день          | автоматически         | 10% (приравнена к ставке рефинансирования Банка России)   | Залог векселей, прав требования по кредитным договорам                       |
| Кредиты по фиксированной процентной ставке | до 365 календ. дней | по заявлению КО       | 9% - до 90 календ. дней;<br>9,5% - от 91 до 180 календ. дней;<br>10% - от 181 до 365 календ. дней | Залог векселей, прав требования по кредитным договорам или поручительства КО |





**Группировка кредитных организаций, заключивших с Банком России  
генеральные кредитные договоры в соответствии с Положением Банка  
России от 12.11.2007 № 312-П, по величине зарегистрированного уставного  
капитала (в млн. руб.) на 01.09.2009**



## Погашение кредитов Банка России

- ◆ осуществляется инкассовыми поручениями с кредитующегося счета
- ◆ в случае возникновения просроченной задолженности:
  - взыскание осуществляется со всех корр. счетов (субсчетов), открытых в Банке России
  - реализация залога (возможно, с привлечением ГК АСВ)

Допускается возможность досрочного погашения кредита Банка России с предварительным уведомлением Банка России.

Досрочное погашение кредитов осуществляется инкассовым поручением Банка России

# Источники информации по операциям рефинансирования (кредитования) Банка России

сайт Банка России в сети Интернет

<http://www.cbr.ru>

тема «Рефинансирование (кредитование)  
кредитных организаций как инструмент денежно-  
кредитной политики» подраздела «Денежно-  
кредитная политика» раздела «Информационно-  
аналитические материалы»



**Спасибо  
за внимание !**