



Ассоциация банков России
(Ассоциация «Россия»)

ПРЕЗИДЕНТ

119180, Москва, ул. Большая Якиманка, д.23

www.asros.ru

asros@asros.ru

т. 8-(495)-785-29-90

от _____ № _____

Об изменении подходов к использованию рейтингов
для включения ценных бумаг в состав ВЛА

Личный кабинет

Центральный банк Российской
Федерации (Банк России)

Первому заместителю Председателя
Д.В. Тулину

Уважаемый Дмитрий Владиславович!

Ассоциация банков России просит рассмотреть предложения банков по корректировке подходов, предусмотренных в Положении Банка России от 30.05.2014 № 421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III») (далее – Положение 421-П), в частности:

- использования для включения ценных бумаг в состав высоколиквидных активов (ВЛА) рейтингов российских рейтинговых агентств;
- по новым ценным бумагам, выпущенным вместо заблокированных еврооблигаций, использование зафиксированных по состоянию на 01.02.2022 рейтингов иностранных агентств, установленных по еврооблигациям, взамен которых выпущены замещающие облигации.

Текущая редакция Положения 421-П предусматривает использование рейтингов, присвоенных кредитными рейтинговыми агентствами «Standard & Poor's», «Fitch Ratings», «Moody's Investors Service» для ценных бумаг, эмитированных резидентами Российской Федерации.

При этом, в связи с геополитической обстановкой, международные рейтинговые агентства отзывали рейтинги российских компаний и их дочерних структур. Также вместо ряда заблокированных еврооблигаций выпущены замещающие облигации, по которым также отсутствует международный рейтинг.

На текущий момент, банки могут использовать кредитные рейтинги иностранных рейтинговых агентств по состоянию на 01.02.2022 (согласно письму от 06.03.2022 ИН-018-38/28). Данное послабление применяется только к

активам, приобретённым до 01.03.2022. Таким образом, все новые выпуски российских эмитентов (в т.ч. замещающие), а также выпуски, которые отсутствовали на балансе банков на 01.03.2022, и имеющие рейтинги от российских рейтинговых агентств, не могут быть включены в состав ВЛА, при этом данные активы обладают высокой ликвидностью, с помощью которых возможно оперативно привлечь средства путем продажи или совершения сделок РЕПО.

В связи с вышеизложенным прошу поддержать предложения изменить подходы к использованию рейтингов для включения бумаг в состав ВЛА.

Г.И. Лунтовский