



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

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

От 27.12.2023 № 23-6/1302

на № 02-05/441 от 15.05.2023 и  
на № 02-05/937 от 08.09.2023

О предложениях по расчету/соблюдению  
НКЛ и новом нормативе ликвидности

Личный кабинет

Президенту Ассоциации банков  
России (Ассоциации «Россия»)

Г.И. Лунтовскому

ИНН 7702077663

Уважаемый Георгий Иванович!

Департамент банковского регулирования и аналитики в ответ на письма Ассоциации банков России (Ассоциации «Россия»)<sup>1</sup> в части предложений по расчету/соблюдению НКЛ<sup>2</sup> и новому национальному нормативу краткосрочной ликвидности сообщает, что ответы на предложения и комментарии Ассоциации «Россия» к проекту изменений в расчет НКЛ<sup>3</sup> размещены на сайте Банка России в сети «Интернет»<sup>4</sup> в составе сводной таблицы замечаний и предложений, поступивших в ходе публичного обсуждения проекта в период с 21 августа по 4 сентября 2023 года. Одновременно отмечаем следующее.

***1. О замечаниях к проекту указания о внесении изменений в расчет показателя (норматива) краткосрочной ликвидности в части соответствия нормам «Базеля III».***

В проекте указания о внесении изменений в порядок расчета НКЛ сохранено соответствие подхода нормам «Базеля III», поскольку в дальнейшем показатель краткосрочной ликвидности может служить индикатором риска ликвидности для банков,



<sup>1</sup> Письма от 15.05.2023 № 02-05/441 и от 08.09.2023 № 02-05/937.

<sup>2</sup> Норматив краткосрочной ликвидности.

<sup>3</sup> Проект указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 30 мая 2014 года № 421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»)» (далее – проект указания).

<sup>4</sup> <https://www.cbr.ru/Queries/XsltBlock/File/90538/5138/comment>.

сохраняющих активность на международных рынках. Данная информация содержалась в презентации, сопровождавшей проект указания в рамках проведения публичного обсуждения на сайте Банка России. Предложения Ассоциации «Россия» и банковского сообщества к проекту указания по отражению в НКЛ особенностей национального финансового рынка будут рассмотрены и могут быть учтены в новом национальном нормативе, который имеет целью максимально учесть особенности работы российского финансового сектора<sup>5</sup>. Новый национальный норматив краткосрочной ликвидности будет в большей мере соответствовать российской действительности и учитывать поведенческие особенности клиентов российских банков, в том числе в периоды финансовых стрессов. В этих целях в 2023 году было проведено обследование крупнейших банков и осуществлена калибровка параметров норматива. Концепция нового норматива будет размещена для обсуждения с банковским сообществом в начале 2024 года.

***2. В отношении включения в расчет высоколиквидных активов (далее – ВЛА) депозитов в Банке России через выходные.***

Предложение принято частично.

Проект указания скорректирован следующим образом: депозит в Банке России, открытый через выходные, включается в расчет ВЛА в случае, если его возврат может быть осуществлен не позднее следующего за днем расчета ПКЛ дня, который одновременно является операционным днем банка и в который работают сервисы срочных и несрочных переводов Платежной системы Банка России.

***3. О включении в расчет ПКЛ/НКЛ оттоков и притоков по всем сделкам СПОТ на нетто основе.***

Предложение принято.

Оттоки и притоки по сделкам спот будут включаться в расчет ПКЛ/НКЛ аналогично оттокам и притокам по производным финансовым инструментам.

***4. О снижении требований к ВЛА-2Б до наличия одного рейтинга уровня «А-» от национальных КРА<sup>6</sup>.***

Принято во внимание.

Согласно проекту указания, доработанному по итогам публичного обсуждения проекта, решением Совета директоров Банка России будет устанавливаться не только

---

<sup>5</sup> Данные запрашивались Банком России у российских банков, попавших в круг обследования, в 2023 году (письмо Банка России от 09.03.2023 № 08-23-6/1891).

<sup>6</sup> Кредитное рейтинговое агентство.

пороговый уровень национальных рейтингов от российских КРА, но и требуемое количество рейтингов.

Уровень рейтингов национальных КРА будет определяться на основе сопоставления рейтингов международных и российских КРА (критерием ВЛА является уровень рейтинга не ниже международного «BBB-»).

Требование о количестве рейтингов будет определяться в том числе с учетом доступности ВЛА для банков. Наличие двух рейтингов от национальных КРА обосновано необходимостью большей надежности оценки качества ВЛА. На основании проведенного нами анализа в подавляющем большинстве у ценных бумаг, входящих в ВЛА СЗКО<sup>7</sup>, уже есть второй рейтинг от национальных КРА, то есть установление требования о необходимости двух рейтингов от национальных КРА не приведет к снижению объемов ВЛА.

***5. Об исключении из оттоков средств, подлежащих депонированию на счетах по учету обязательных резервов и/или внесению на корреспондентский счет в Банке России, или переходе на соблюдение НКЛ на основе среднего значения за период усреднения.***

Полное исключение требования не поддерживается.

Денежные средства, подлежащие депонированию на счетах по учету обязательных резервов и/или внесению на корреспондентский счет в Банке России в рамках выполнения банком обязательных резервных требований, отражают отток денежных средств, которые станут недоступными для исполнения обязательств банка по договорам (контрактам).

Однако в проект внесено уточнение, что соответствующий отток может возникнуть только в последний день периода усреднения, а не по умолчанию в течение любых предстоящих 30 дней, как предусмотрено действующей редакцией Положения Банка России № 421-П и ранее было предусмотрено проектом указания в версии, размещенной для публичного обсуждения. Это изменение снижает регулятивную нагрузку.

Переход на соблюдение НКЛ на основе среднего значения за период усреднения противоречит цели установления нормативов ликвидности, а именно, обеспечению способности банка исполнять свои обязательства в любой момент времени.

***6. О сроках вступления в силу изменений в расчет НКЛ в части включения в ВЛА корпоративных облигаций российских эмитентов в зависимости от уровня рейтингов национальных КРА.***

---

<sup>7</sup> Системно значимая кредитная организация.

Предлагаемые проектом указания изменения в Положение Банка России № 421-П<sup>8</sup>, в том числе включение в состав ВЛА корпоративных облигаций российских эмитентов на основе рейтингов российских КРА, планируются к внедрению в I квартале 2024 года и будут обязательны к применению СЗКО с 01.10.2024 с возможностью досрочного применения.

***7. О поэтапности подготовки банков к соблюдению нового национального норматива краткосрочной ликвидности.***

Банком России объявлено<sup>9</sup> решение о завершении действия послаблений по условиям соблюдения НКЛ и по неприменению мер в случае нарушения НЧСФ<sup>10</sup>. СЗКО снова должны будут соблюдать НКЛ на уровне 100% с 01.03.2024. Мера по НЧСФ истекает в конце 2023 года. Для облегчения выхода СЗКО из послаблений по НКЛ Банком России будут предоставляться безотзывные кредитные линии с условием постепенного снижения зависимости от данного инструмента и перехода на самостоятельное соблюдение НКЛ к 01.01.2026 на уровне 80%. Последнее возможно за счет перестройки структуры баланса СЗКО в сторону его большей ликвидности с точки зрения соблюдения НКЛ, что, в свою очередь, подготовит банки к соблюдению нового национального норматива ликвидности. Внедрение нового норматива будет поэтапным, с полным внедрением с 2026 года, то есть у банков будет время для технической подготовки к расчету, «структурную» же подготовку следует начинать уже сейчас с планов и действий в направлении улучшения значения НКЛ на горизонте ближайших двух лет.

Заместитель директора Департамента  
банковского регулирования и аналитики

Е.С. Дзигоева

---

<sup>8</sup> Положение Банка России от 30.05.2014 № 421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»).

<sup>9</sup> Пресс-релизы Банка России от 15.11.2023

[https://cbr.ru/press/pr/?file=638356630863866698BANK\\_SECTOR.htm](https://cbr.ru/press/pr/?file=638356630863866698BANK_SECTOR.htm) и от 23.11.2023

[https://cbr.ru/press/pr/?file=638363575985026207BANK\\_SECTOR.htm](https://cbr.ru/press/pr/?file=638363575985026207BANK_SECTOR.htm).

<sup>10</sup> Норматив чистого стабильного фондирования.