



Личный кабинет

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

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В

www.cbr.ru

тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

ВРИО Президента
Ассоциации банков России
(Ассоциация «Россия»)

Д.Г. Липаеву

От 11.12.2025 № 23-6/3604

ИНН 7702077663

на № 02-05/1423 от 31.10.2025

Об учете операционного риска
в нормативах достаточности капитала

Уважаемый Денис Геннадьевич!

Банк России рассмотрел предложения Ассоциации «Россия» об изменении порядка учета операционного риска (далее – ОР) при расчете нормативов достаточности капитала и сообщает, что не поддерживает их.

1. Прямой вычет величины ОР из капитала кредитной организации (далее – КО) не может применяться, поскольку экономическая природа рисков, учтенных в знаменателе нормативов достаточности капитала, отличается от природы вычета.

Вычет из капитала обеспечивает покрытие потерь, уменьшая его на сумму сомнительных источников, например сформированных за счет кредитных средств КО, а также вложений КО в отдельные неликвидные виды активов, которые подвержены обесценению, и которые невозможно реализовать в период стресса.

Риски, учитываемые в нормативах достаточности капитала, являются расчетными величинами и указывают на необходимый уровень покрытия капиталом потерь от их реализации. Если потери по какому-то виду риска превысят расчетные, а по другому окажутся ниже, то в целом капитал свою задачу выполняет, не допуская нарушения нормативов. Иными словами,

Ассоциация банков России
Вх. № 02-04/2007
«11» 12 2025 г.

капитал выступает общим буфером покрытия убытков. При вычете расчетных показателей из капитала этот принцип нарушается.

2. В части установления вместо коэффициента 12,5 динамического риск-веса для величины операционного риска с учетом фактического значения достаточности капитала КО сообщаем.

Предложенный Ассоциацией «Россия» подход, использующий расчетное значение множителя для величины ОР, по нашему мнению, искажает экономическую логику применения множителя 12,5, заложенную в нормативы достаточности капитала при их разработке.

Множитель 12,5 включен в расчет всех основных видов риска 1-го компонента (кредитного, рыночного и операционного). Данный множитель используется для приведения непредвиденных потерь в общую размерность знаменателя нормативов достаточности капитала.

Так, множитель 12,5 участвует в расчете нормативов достаточности капитала следующим образом.

Для рыночного риска (РР) согласно текущему регулированию применяется подход, при котором отдельные виды экспозиций умножаются на коэффициент риска, отражающий непредвиденные потери (например, 8% для валютного риска, 15% для основного товарного риска и т.д.), а итоговая величина РР умножается на множитель 12,5 для включения в знаменатель расчета нормативов достаточности капитала. Подход эквивалентен применяемому для расчета ОР (умножение на коэффициенты 15% и 12-18% при расчете ОР согласно Положениям № 652-П¹ и 744-П² соответственно).

Аналогичный по своей сути подход предусмотрен и для кредитного риска, только в данном случае множитель 12,5 «защит» в сами коэффициенты риска (условно риск-вес в 100% раскладывается на 12,5 x 8%, где 8% является оценкой потребности в капитале для покрытия непредвиденных потерь).

¹ Положение Банка России от 03.09.2018 N 652-П «О порядке расчета размера операционного риска».

² Положение Банка России от 07.12.2020 № 744-П «О порядке расчета размера операционного риска («Базель III») и осуществления Банком России надзора за его соблюдением»).

Снижение множителя 12,5 приведет к снижению величины капитала, выделяемого на покрытие потерь, в том числе от реализации ОР, что представляется иррациональным с учетом роста значимости ОР (особенно в части риска информационной безопасности и риска информационных систем) и может привести к нарушению финансовой устойчивости КО. Также отмечаем, что снижение множителя 12,5 приведет к увеличению чувствительности норматива достаточности капитала к реализации убытков в будущем, несмотря на текущее повышение абсолютных значений достаточности.

Первый заместитель
директора Департамента
банковского регулирования
и аналитики

А.В. Наберухин