



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

Президенту Ассоциации
банков России

Д.Г. Липаеву

ИНН 7702077663

От 27.08.2026 № 35-3/947

на № 02-05/1042 от 21.08.2026

О применении макропруденциальных надбавок
в отношении требований, возникающих в
рамках сделок секьюритизации

Уважаемый Денис Геннадьевич!

Департамент финансовой стабильности Банка России совместно с Департаментом банковского регулирования и аналитики Банка России рассмотрел письмо Ассоциации банков России от 21.08.2026 № 02-05/1042 (далее – Ассоциация) и касательно порядка применения макропруденциальных надбавок в отношении требований, возникающих в рамках сделок секьюритизации, сообщает следующее.

В отношении вопросов, связанных с применением Положения Банка России № 647-П¹

В соответствии с подпунктом 5.1 пункта 5 Положения Банка России № 647-П показатель «Кба» представляет собой произведение средневзвешенного значения коэффициентов рисков по базовым активам, определенных по каждому базовому активу в соответствии с нормативным актом Банка России, устанавливающим методики определения и числовые

¹ Положение Банка России от 04.07.2018 № 647-П «Об определении банками величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение».

Ассоциация банков России
Вх. № 02-04/1402
«27» 08 2026

значения обязательных нормативов банков с универсальной лицензией², и минимальной величины достаточности собственных средств (капитала) банка.

Инструкция Банка России № 220-И устанавливает коэффициенты риска в отношении отдельных видов активов без учета макропруденциальных надбавок. Макропруденциальные надбавки увеличивают итоговое значение активов, взвешенных по уровню риска, что, как следствие, увеличивает знаменатель формулы расчета нормативов достаточности собственных средств (капитала) банка. В связи с этим в любых сделках секьюритизации в расчет показателя «Кба» включаются коэффициенты рисков базовых активов без учета применения макропруденциальных надбавок (независимо от вида базовых активов). При расчете величины кредитного риска по сделке секьюритизации в соответствии с приложением 1 к Положению Банка России № 647-П макропруденциальные надбавки также не учитываются.

При этом рекомендуем кредитным организациям ретроспективно не корректировать расчет кредитного риска по сделкам секьюритизации, совершенным до даты вступления в силу решения Совета директоров Банка России (далее – Совет директоров) об установлении макропруденциальных надбавок в отношении требований, возникших в рамках указанных сделок.

В отношении вопросов, связанных с применением Указания Банка России № 6960-У³

С учетом положений пункта 1.12 Указания Банка России № 6960-У при принятии Советом директоров решения об установлении макропруденциальных надбавок в отношении требований, подлежащих включению в расчет кодов активов 8004.i и 8005.i из числа Кодов активов, используемых для определения надбавок к коэффициентам риска (приложение 7 к Указанию Банка России № 6960-У), соответствующие

² В н.в. Инструкция Банка России от 26.05.2025 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением» (далее – Инструкция Банка России № 220-И).

³ Указание Банка России от 16.12.2024 № 6960-У «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и о применении к указанным видам активов надбавок при определении кредитными организациями нормативов достаточности капитала».

надбавки будут применяться мультипликативно⁴ к коэффициенту риска, рассчитанному в соответствии с Положением Банка России № 647-П⁵ без учета макропруденциальных надбавок, по активам, возникшим с даты вступления в силу соответствующего решения Совета директоров, что исключает риски двойного учета макропруденциальных требований.

Просим довести соответствующую информацию до сведения участников Ассоциации.

Директор Департамента
финансовой стабильности

Е.О. Данилова

Директор Департамента
банковского регулирования
и аналитики

А.С. Данилов

А.Б. Кичикова,
+7 (495) 771-99-99 (доб. 615-78)

⁴ Согласно абзацам второму-четырнадцатому графы 1 строки кодов 8769.1, 8769.2, 8769.0, предусмотренных приложением 1 к Инструкции Банка России № 220-И.

⁵ Обращаем внимание, что в соответствии с подпунктом 2.3.17 пункта 2.3 Инструкции Банка России № 220-И в случае если величина кредитного риска по ценной бумаге рассчитывается в соответствии с Положением Банка России № 647-П, вместо коэффициента риска, установленного пунктом 2.3 Инструкции Банка России № 220-И в отношении эмитента ценной бумаги, используется коэффициент риска, рассчитанный в соответствии с Положением Банка России № 647-П.