

**Комментарий НРА «Рюрик» к Постановлению НБУ №237  
относительно применения сниженных коэффициентов  
взвешивания при расчете норматива достаточности регулятивного  
капитала для жилищных кредитов, включенных в покрытие по  
ипотечным облигациям**

Правление Национального банка Украины Постановлением №237 от 19.06.2013 г. «О внесении изменений в некоторые нормативно-правовые акты НБУ» внесло изменения в Инструкцию о порядке регулирования деятельности банков в Украине и в Положение о порядке формирования и использования банками Украины резервов для возмещения возможных потерь по активным банковским операциям. Постановление, зарегистрированное в Министерстве юстиции Украины от 12.07.2013 г., вступает в силу со дня его официального опубликования.

Изменения касаются правил расчета норматива адекватности регулятивного капитала коммерческого банка (Н2), а также критериев и условий принятия обеспечения по кредитным операциям при расчете резерва. Согласно данным Независимой ассоциации банков Украины, инициатива НБУ направлена на выполнение рекомендаций Базельского комитета и Евродиректив по стимулированию жилищного кредитования и инвестирования в ипотечные облигации путем применения сниженных коэффициентов взвешивания при расчете норматива достаточности регулятивного капитала для жилищных кредитов, включенных в покрытие по ипотечным облигациям (35%), и для ипотечных облигаций (50%).

В соответствии с пунктом 1 Постановления, для расчета норматива адекватности регулятивного капитала банка (соотношение регулятивного капитала к суммарным активам и определенным внебалансовым инструментам, взвешенным по степени кредитного риска) перечень групп активов по степени риска дополнен новой группой (IV группа активов со степенью риска 35 процентов). Таким образом, согласно новым нормам, активы банка в зависимости от степени риска при расчете норматива Н2 делятся на следующие группы по степени риска:

- а) I группа активов со степенью риска 0 процентов;
- б) II группа активов со степенью риска 10 процентов;
- в) III группа активов со степенью риска 20 процентов;
- г) IV группа активов со степенью риска 35 процентов;
- д) V группа активов со степенью риска 50 процентов;
- е) VI группа активов со степенью риска 100 процентов.

В состав IV группы активов в зависимости от степени риска относятся ипотечные кредиты, предоставленные физическим лицам, которые включаются в состав ипотечного покрытия по ипотечным облигациям, эмитированным финансовым учреждением, более 50 процентов корпоративных прав которого принадлежит государству и/или государственным банкам.

Кроме того, такая категория активов V группы, как «ипотечные облигации, эмитированные Государственным ипотечным учреждением», заменена категорией «ипотечные облигации, эмитированные финансовым учреждением, более 50 процентов корпоративных прав которого принадлежит государству и/или государственным банкам, включая начисленные доходы по таким облигациям».

В соответствии с пунктом 2 Постановления, IV группа активов (в зависимости от уровня ликвидности), используемых в качестве приемлемого обеспечения при расчете резервов по кредитным операциям банка, дополнена категорией «ипотечные облигации, эмитированные финансовым учреждением, более 50 процентов корпоративных прав которой принадлежит государству и/или государственным банкам, качество ипотечного покрытия по которым отвечает требованиям законодательства Украины».

По мнению НРА «Рюрик», внедрение вышеуказанных норм должно положительно отразиться на уровне капитализации банков, которые получают возможность нарастить объемы кредитования без существенного влияния на значение нормативов. Кроме того, переклассификация розничных ипотечных кредитов по степени риска позволит снизить процентные ставки по ипотечному кредитованию, что может вызвать некоторое оживление на рынке жилищного строительства.

В случае рефинансирования жилищных кредитов путем их продажи государственным финансовым учреждениям и выпуска ипотечных облигаций, банки получают дополнительный ресурс для вложений в доходные активы. При этом аналитический департамент НРА «Рюрик» отмечает, что ипотечные облигации являются инструментом с относительно длительным сроком обращения, поэтому продажа прав требования по ипотечным кредитам под выпуск ипотечных ценных бумаг, а также покупка ипотечных облигаций на вторичном рынке в перспективе позволит коммерческим банкам сформировать устойчивую долгосрочную ресурсную базу.

С другой стороны, такие проблемы кредитования экономики, как девальвационные ожидания банков и высокая доля проблемной задолженности, которые являются причиной высоких ставок по кредитам и отвлечения средств на формирование банковских резервов, могут негативно повлиять на реализацию программ по стимулированию ипотечного кредитования. Аналитический департамент НРА «Рюрик» будет отслеживать внедрение норм Постановления НБУ №237, а также их влияние на деятельность банковских и ипотечных финансовых учреждений.

**РЕЗЮМЕ**

*Постановление Правления Национального банка Украины № 237 от 19.06.2013 г. «О внесении изменений в некоторые нормативно-правовые акты НБУ» зарегистрировано в Министерстве юстиции Украины от 12.07.2013 г. Постановление вступает в силу со дня его официального опубликования*

*Для расчета норматива адекватности регулятивного капитала перечень групп активов в зависимости от степени риска дополнен новой группой (IV группа активов со степенью риска 35 процентов)*

*В состав IV группы активов в зависимости от степени риска относятся ипотечные кредиты, предоставленные физическим лицам, которые включаются в состав ипотечного покрытия по ипотечным облигациям, эмитированным финансовым учреждением, более 50 процентов корпоративных прав которого принадлежит государству и/или государственным банкам*

*Переклассификация ипотечных кредитов по степени риска должна положительно отразиться на уровне капитализации банков, которые получают возможность нарастить объемы кредитования без существенного влияния на значение нормативов*

*Продажа прав требования по ипотечным кредитам под выпуск ипотечных ценных бумаг, а также покупка ипотечных облигаций на вторичном рынке в перспективе позволит коммерческим банкам сформировать устойчивую долгосрочную ресурсную базу*

**Ответственный за выпуск:**  
Директор по развитию НРА «Рюрик»,  
к.э.н., Долинский Леонид Борисович,  
тел. (044) 383-04-76

**Ответственный аналитик:**  
Младший финансовый аналитик НРА «Рюрик»,  
Ткаченко Николай Анатольевич,  
тел. (044) 484-00-53, вн. 109