

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

\_\_\_\_\_ 2023 г.

№ \_\_\_\_\_ -У

г. Москва

**У К А З А Н И Е**

**О внесении изменений в Положение Банка России  
от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными  
организациями величины рыночного риска»**

На основании пунктов 6 и 7 части первой статьи 62 и части первой статьи 72 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»<sup>1</sup> и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_):

1. Внести в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»<sup>2</sup> (далее – Положение Банка России № 511-П) следующие изменения:

1.1. В пункте 1.1:

абзац третий дополнить словами «, а также обязательства, величина которых зависит от справедливой стоимости долговых и (или) долевого ценных бумаг (обязательства, указанные в настоящем абзаце, включаются в части, не покрытой балансовыми вложениями и (или) внебалансовыми требованиями по поставке ценных бумаг, которые не подлежат включению в

<sup>1</sup> Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2013, № 27, ст. 3438.

<sup>2</sup> Зарегистрировано Минюстом России 28 декабря 2015 года № 40328, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 15 ноября 2018 года № 4969-У (зарегистрировано Минюстом России 7 марта 2019 года № 53986), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года № 57915), 28 февраля 2022 года № 6075-У (зарегистрировано Минюстом России 4 апреля 2022 года № 68056).

расчет рыночного риска в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта)»;

в абзаце четвертом слова «Инструкцией Банка России от 28 декабря 2016 года № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями», зарегистрированной Министерством юстиции Российской Федерации 17 марта 2017 года № 46007, 3 ноября 2017 года № 48788 (далее – Инструкция Банка России № 178-И)» заменить словами «главой 3 Инструкции Банка России от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_-И «О порядке расчета открытых позиций по валютному риску, об установлении размеров открытых позиций по валютному риску и методики их расчета и о порядке осуществления Банком России надзора за их соблюдением кредитными организациями», зарегистрированной Министерством юстиции Российской Федерации \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ (далее – Инструкция Банка России № \_\_\_\_-И)»;

абзац пятый после слова «рынке,» дополнить словами «и товары, не обращающиеся на организованном рынке (только в части драгоценных камней (обработанных природных алмазов),», слова номинированных в драгоценных металлах (кроме золота)» заменить словами «номинированных (выраженных) в драгоценных металлах (кроме золота), драгоценных камнях (обработанных природных алмазах)»;

в абзаце шестом слова «обращающиеся на организованных рынках» заменить словами «указанные в абзаце пятом настоящего пункта»;

абзац десятый дополнить предложением следующего содержания: «Внебалансовые требования по поставке ценных бумаг включаются в расчет в случае, если после первоначального признания вложения в ценную бумагу будут соответствовать абзацу второму настоящего пункта. Внебалансовые обязательства по поставке ценных бумаг, указанные в настоящем абзаце, включаются в расчет рыночного риска как в случае, когда срок исполнения договоров находится в пределах периода краткосрочной перспективы, так и в

тех случаях, когда срок исполнения договоров превышает данный период, если внебалансовые обязательства не покрыты балансовыми вложениями и (или) внебалансовыми требованиями по поставке ценных бумаг, которые не подлежат включению в расчет рыночного риска в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта.».

1.2. Пункт 1.2 изложить в следующей редакции:

«1.2. В расчет процентного и фондового рисков в соответствии с Главами 2 и 3 настоящего Положения не подлежат включению следующие финансовые инструменты:

вложения в паи паевых инвестиционных фондов;

вложения в акции, не допущенные к торгам на организованном рынке ценных бумаг;

вложения кредитных организаций в акции и облигации субординированных облигационных займов, включаемые в состав показателей, уменьшающих сумму источников в соответствии с Положением Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)), зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 10 сентября 2018 года № 52122, 19 декабря 2018 года № 53064, 30 сентября 2019 года № 56084, 30 июля 2020 года № 59121 (далее – Положение Банка России № 646-П);

производные финансовые инструменты, базисными (базовыми) активами которых являются ценные бумаги, указанные в абзацах втором и третьем настоящего пункта, – в части позиции по базисному (базовому) активу;

производные финансовые инструменты, включая кредитные производные финансовые инструменты, банковского портфеля, кроме остаточной доли позиций, порядок расчета которой установлен абзацами восьмым – двенадцатым пункта 1.6 настоящего Положения.

К производным финансовым инструментам банковского портфеля

относятся производные финансовые инструменты (их часть), заключенные кредитной организацией для достижения одной из следующих целей:

хеджирования процентного, фондового и (или) кредитного рисков по активам (требованиям) и (или) обязательствам, не включенным в расчет рыночного риска в соответствии с пунктом 1.1 настоящего Положения с учетом абзацев первого – шестого настоящего пункта;

управления риском ликвидности;

заключения сделок привлечения и (или) размещения денежных средств, не относящихся к бизнес-модели, целью которой является проведение торговых операций.

Цель заключения производного финансового инструмента (комбинации производных финансовых инструментов) должна подтверждаться внутренними документами кредитной организации. Внутренние документы кредитной организации должны содержать в том числе информацию о производном финансовом инструменте и хеджируемом объекте (источнике риска, структурируемой сделке), подтверждение наличия между ними экономической взаимосвязи, описание целей, характера риска, в целях управления которым заключается производный финансовый инструмент, методы оценки эффективности использования производного финансового инструмента для достижения установленных целей, а также качественный и количественный анализ указанной эффективности (включая анализ источников неэффективности). Для подтверждения цели хеджирования не требуется применение кредитной организацией особого порядка бухгалтерского учета производного финансового инструмента в качестве операции хеджирования в соответствии с Положением Банка России от 21 ноября 2017 года № 617-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций хеджирования», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 22 января 2018 года № 49710.

В расчет рыночного риска небанковскими кредитными организациями -

центральными контрагентами не включаются финансовые инструменты и иные позиции, указанные в пункте 1.1 настоящего Положения, образовавшиеся в результате проведения операций при осуществлении клиринговой деятельности и функций центрального контрагента.

Ценные бумаги, внесенные кредитной организацией в коллективное клиринговое обеспечение (гарантийный фонд), формируемое (формируемый) клиринговой организацией (центральным контрагентом), не включаются в расчет рыночного риска в случае соответствия условиям кода 8846 приложения 1 к Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией», зарегистрированной Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2019 года № 57008, 31 марта 2020 года № 57913, 11 сентября 2020 года № 59770, 3 ноября 2020 года № 60730, 15 апреля 2021 года № 63150, 11 июня 2021 года № 63866, 21 сентября 2021 года № 65078, 26 января 2022 года № 67014, 23 мая 2023 года № 73399, 29 мая 2023 года № 73538, 9 июня 2023 года № 73793 (далее – Инструкция Банка России № 199-И).

В расчет рыночного риска до момента определения цены и (или) даты расчетов не включаются договоры (в части производных финансовых инструментов, предусматривающих поставку базисного (базового) актива, договоров купли-продажи активов), в случае если условиями указанных договоров предусмотрено, что расчеты будут осуществляться по цене, которая будет определена на установленную договором дату, и (или) по которым отсутствует дата расчетов. С даты определения цены и (или) даты расчетов по указанным договорам требования и (или) обязательства включаются в расчет рыночного риска в соответствии с настоящим Положением.».

1.3. В пункте 1.4:

абзац восьмой изложить в следующей редакции:

«В целях расчета процентного и фондового рисков взаимозачет балансовых активов или обязательств по ценным бумагам и внебалансовых

требований или обязательств по производным финансовым инструментам осуществляется только в части форвардных договоров без встроенных производных инструментов и в части кредитных производных финансовых инструментов, хеджирующих позиции по ценным бумагам, включаемые в расчет рыночного риска, если указанные производные финансовые инструменты не относятся к сделкам с повышенным риском, определенным в соответствии с пунктом 1.3.2, подпунктами 1.3.2.1 – 1.3.2.3 пункта 1.3.2 Инструкции Банка России № \_\_\_-И (далее – производные финансовые инструменты, имеющие высокую подверженность кредитному риску). Указанный взаимозачет осуществляется в следующем порядке:»;

абзац пятнадцатый после слова «товарами» дополнить словами «, за исключением драгоценных камней (обработанных природных алмазов),»;

абзац восемнадцатый изложить в следующей редакции:

«В целях расчета чистых позиций для расчета товарного риска кредитная организация не должна взаимозачитывать балансовые активы (внебалансовые требования) и обязательства с внебалансовыми требованиями и обязательствами по производным финансовым инструментам, имеющим высокую подверженность кредитному риску. В целях расчета товарного риска в части драгоценных камней (обработанных природных алмазов) кредитная организация не должна осуществлять расчет чистых позиций вне зависимости от вида актива (требования) и обязательства и производного финансового инструмента.»;

дополнить новыми абзацами следующего содержания:

«В целях расчета чистых позиций по однородным ценным бумагам и товарам кредитная организация не должна взаимозачитывать балансовые активы и внебалансовые обязательства по сделкам, по которым дата первоначального признания и прекращения признания ценных бумаг не наступила на дату расчета рыночного риска и на которые не распространяется действие Положения Банка России № 372-П, в случае если такие сделки

относятся к сделкам с повышенным риском, определенным в соответствии с пунктом 1.3.2, подпунктами 1.3.2.1 – 1.3.2.3 пункта 1.3.2 Инструкции Банка России № \_\_\_\_ -И.

В случае если полученная величина чистой позиции имеет знак «+» (активы (требования) превышают обязательства), чистая позиция является длинной, в случае если знак «-» (обязательства превышают активы (требования) – короткой.»).

1.4. В пункте 1.6:

абзац второй после слов «величины рыночного риска» дополнить словами «(за исключением драгоценных камней (обработанных природных алмазов), оцениваемых исходя из данных бухгалтерского учета)»;

в абзаце шестом слова «в соответствии с пунктом 1.8 Инструкции Банка России № 178-И» заменить словами «, указанном в абзаце четвертым пункта 2.6 Инструкции Банка России № \_\_\_\_ -И и рассчитываемым кредитной организацией в соответствии с абзацем пятым указанного пункта»;

дополнить абзацами следующего содержания:

«Производные финансовые инструменты банковского портфеля, не относимые к производным финансовым инструментам, имеющим высокую подверженность кредитному риску, включаются в расчет чистых позиций в величине, отражающей остаточную долю позиций, рассчитываемой по следующей формуле:

$\max(20\%; (1-K) \times 100\%),$

где:

К – значение коэффициента линейной корреляции (на основе фактических и (или) модельных данных) между справедливой стоимостью производного финансового инструмента и хеджируемого объекта (денежными потоками по производному финансовому инструменту и хеджируемому объекту), если производный финансовый инструмент заключен для цели хеджирования, указанной в абзаце восьмом пункта 1.2 настоящего Положения, или величина, равная 1, если производный финансовый инструмент заключен

в иных целях.

Производные финансовые инструменты банковского портфеля, относимые к производным финансовым инструментам, имеющим высокую подверженность кредитному риску, включаются в расчет чистых позиций в величине, соответствующей остаточной доле позиций, равной 100 процентам.».

1.5. В пункте 1.9:

в абзаце первом слова «суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и золоте, рассчитанных в соответствии с Инструкцией Банка России № 178-И» заменить словами «величины открытых валютных позиций по всем иностранным валютам и золоту для покрытия валютного риска базовым капиталом, основным капиталом или собственными средствами (капиталом), рассчитываемых в соответствии с главой 3 Инструкции Банка России № \_\_\_\_-И»;

абзац второй признать утратившим силу.

1.6. Главу 1 дополнить пунктами 1.11, 1.12, подпунктами 1.12.1 и 1.12.2 пункта 1.12 следующего содержания:

«1.11. Финансовые инструменты, содержащие встроенные производные инструменты или представляющие собой комбинацию финансовых инструментов, подлежат включению в расчет величины рыночного риска как отдельные финансовые инструменты (долговые ценные бумаги, долевые ценные бумаги, форвардные договоры, фьючерсные договоры, свопы и (или) опционы).

1.12. Величина рыночного риска рассчитывается в соответствии с установленным настоящим Положением порядком на основании принципов достоверности и объективности, осмотрительности, преобладания экономической сущности над формой.

1.12.1. В случае если ценная бумага, удовлетворяет критериям, установленным абзацем вторым пункта 1.1 настоящего Положения, однако в отношении данной ценной бумаги отсутствует возможность реализации в



краткосрочной перспективе, такая ценная бумага подлежит исключению из расчета рыночного риска.

Об отсутствии возможности реализации ценной бумаги в краткосрочной перспективе свидетельствует оценка кредитной организацией ее справедливой стоимости на основе (с использованием) исходных данных Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости, установленной пунктом 72 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 года № 40940, 1 августа 2016 года № 43044, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 июля 2016 года № 42869, и приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43044 (далее – МСФО 13).

О потенциальном отсутствии возможности реализации ценной бумаги в краткосрочной перспективе может свидетельствовать оценка кредитной организацией ее справедливой стоимости на основе (с использованием)

исходных данных Уровня 2 в иерархии справедливой стоимости, установленной пунктом 72 МСФО 13, при одновременном наличии хотя бы одного следующего признака:

ценная бумага обращается на рынке, характеризующемся низкой активностью и (или) низкой ликвидностью (оценка активности и ликвидности рынка должна быть основана на показателях, установленных пунктом 1.8 настоящего Положения), и объем вложений кредитной организации в такую ценную бумагу превышает объем совершенных на рынке сделок с ценной бумагой за последние шесть месяцев;

ценная бумага включается в расчет величины рыночного риска на протяжении периода, превышающего период краткосрочной перспективы.

Кредитная организация должна подтвердить обоснованность включения в расчет рыночного риска ценной бумаги, соответствующей признакам потенциального отсутствия возможности реализации ценной бумаги в краткосрочной перспективе, установленным абзацами третьим – пятым настоящего пункта, документально оформленным профессиональным суждением.

1.12.2. В случае если ценная бумага, не удовлетворяет критериям, установленным абзацем вторым пункта 1.1 настоящего Положения, однако в отношении данной ценной бумаги у кредитной организации имеется цель получения прибыли за счет краткосрочного изменения ее рыночной цены (котировки), такая ценная бумага подлежит включению в расчет рыночного риска.».

1.7. Абзац девятый пункта 2.1 дополнить словами «(кроме долговых ценных бумаг, по которым одно покрытие обеспечивает только один выпуск таких ценных бумаг)».

1.8. Абзац третий подпункта 2.4.1 пункта 2.4 изложить в следующей редакции:

«ценные бумаги, номинированные и фондируемые в рублях, в части, обеспеченной номинированными в рублях государственными гарантиями

Российской Федерации, относящимися к I группе риска в соответствии с графой 3 приложения 12 к Инструкции Банка России № 199-И, или гарантиями Центрального банка Российской Федерации, номинированными в рублях;».

1.9. В подпункте 2.4.2 пункта 2.4:

абзац второй после слова «ВЭБ.РФ» дополнить словами «и единым институтом развития в жилищной сфере, определенным в соответствии с частью первой статьи 2 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2015, № 29, ст. 4351; 2016, № 26, ст. 3890) (далее – единый институт развития в жилищной сфере)»;

абзацы двенадцатый и тринадцатый изложить в следующей редакции:

«ценные бумаги, номинированные и фондированные в рублях, в части, обеспеченной номинированными в рублях государственными гарантиями Российской Федерации, относящимися к II-IV группам риска в соответствии с графами 4-6 приложения 12 к Инструкции Банка России № 199-И;

ценные бумаги (кроме ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечивается поступлениями денежных средств от находящегося в залоге актива (активов), эмитированные юридическими лицами, номинированные и фондированные в рублях, в части, обеспеченной гарантиями субъектов Российской Федерации и муниципальных образований Российской Федерации, а также государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» и единого института развития в жилищной сфере, номинированными в рублях.»;

дополнить новым абзацем следующего содержания:

«К ценным бумагам с низким риском, указанным в настоящем подпункте, применяются коэффициенты риска, указанные в пункте 2.3 настоящего Положения, в зависимости от срока, оставшегося до погашения,

определяемого в соответствии с подпунктом 2.3.1 пункта 2.3 настоящего Положения.».

1.10. В подпункте 2.4.3 пункта 2.4:

абзац шестой после слова «ВЭБ.РФ» дополнить словами «и единым институтом развития в жилищной сфере»;

абзац седьмой изложить в следующей редакции:

«ценные бумаги (кроме ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечивается поступлениями денежных средств от находящегося в залоге актива (активов), эмитированные юридическими лицами, номинированные и (или) фондируемые в иностранной валюте, в части, обеспеченной гарантиями субъектов Российской Федерации и муниципальных образований Российской Федерации, а также государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» и единого института развития в жилищной сфере);»;

абзац восьмой после слов «стран» и «страны» дополнить словами «(кроме Российской Федерации)»;

абзацы девятый и десятый изложить в следующей редакции:

«ценные бумаги, эмитированные банками – резидентами Российской Федерации или полностью обеспеченные гарантиями, поручительствами банков – резидентов Российской Федерации;

ценные бумаги, эмитированные юридическими лицами (за исключением банков), кроме ценных бумаг, указанных в абзацах третьем и пятом подпункта 2.4.1, абзацах четвертом, шестом - девятом, двенадцатом и тринадцатом подпункта 2.4.2 настоящего пункта и в абзацах третьем, пятом и седьмом - девятом настоящего подпункта.»;

дополнить новым абзацем следующего содержания:

«К категории ценных бумаг со средним риском относятся ценные бумаги, не удовлетворяющие условиям включения в расчет показателя ПКІ в соответствии с Инструкцией Банка России № 199-И.».

1.11. В подпункте 2.9.2 пункта 2.9:

абзац второй дополнить предложением следующего содержания:

«Взаимозачет позиций не может быть осуществлен кредитной организацией в отношении позиций по производным финансовым инструментам, имеющим высокую подверженность кредитному риску, и остаточной доли позиций по производным финансовым инструментам банковского портфеля.»;

дополнить подпунктом следующего содержания:

«2.9.2.4. Требования и обязательства по процентным и валютно-процентным свопам рассматриваются как самостоятельные позиции, по которым кредитная организация вправе осуществить взаимозачет с противоположными позициями по процентным и валютно-процентным свопам, процентным форвардным договорам при выполнении условий, установленных подпунктами 2.9.2.1 и 2.9.2.3 настоящего пункта.»;

1.12. В подпункте 2.9.4 пункта 2.9 после слов «позициям по ценным бумагам» дополнить словами «, а также за исключением позиций по производным финансовым инструментам, имеющим высокую подверженность кредитному риску, и остаточной доли позиций по производным финансовым инструментам банковского портфеля».

1.13. В подпункте 2.9.12 пункта 2.9 после слов «аналогично позициям по ценным бумагам,» дополнить словами «а также позиции по производным финансовым инструментам, имеющим высокую подверженность кредитному риску, и остаточная доля позиций по производным финансовым инструментам банковского портфеля.».

1.14. В пункте 4.1:

в абзаце первом слова «обращающимся на организованном рынке,» исключить;

в абзаце втором слова «номинированных в драгоценных металлах (кроме золота)» заменить словами «номинированных (выраженных) в драгоценных металлах (кроме золота), драгоценных камнях (обработанных природных алмазах)».

1.15. Пункт 4.3:

после слов «(кроме драгоценных металлов» дополнить словами «, драгоценных камней (обработанных природных алмазов»;

дополнить предложением следующего содержания:

«По каждому драгоценному камню (обработанному природному алмазу) рассчитываются позиции исходя из данных бухгалтерского учета.».

1.16. В пункте 4.4 абзац первый после слова «золота)» дополнить словами «и драгоценных камней (обработанных природных алмазов)».

1.17. Пункт 4.6 дополнить словами «, кроме драгоценных камней (обработанных природных алмазов)».

1.18. Пункт 4.7 дополнить словами «, кроме драгоценных камней (обработанных природных алмазов), и 32 процента от суммы длинных позиций и коротких позиций (без учета знака позиций) по каждому драгоценному камню (обработанному природному алмазу)».

1.19. В приложении 1:

в графе 5 строки «менее 1 месяца» таблицы 1 число «0» заменить на число «0,10»;

в графе 7 строки «менее 1 месяца» таблиц 2 и 3 число «0» заменить на число «0,1».

2. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

2.1. Кредитная организация должна применять Положение Банка России № 511-П в редакции настоящего Указания с 1 апреля 2024 года, за исключением случая, предусмотренного подпунктом 2.2 настоящего пункта.

2.2. Кредитная организация вправе принять решение о применении Положения Банка России № 511-П в редакции настоящего Указания полностью или частично ранее 1 апреля 2024 года (далее – частичное досрочное применение).

В рамках частичного досрочного применения кредитная организация

вправе не применять следующие нормы:

нормы абзацев второго, третьего, пятого и шестого пункта 1.3, абзаца девятого пункта 1.4, абзаца третьего пункта 1.11, пунктов 1.12 – 1.13 настоящего Указания в части, устанавливающей порядок включения в расчет рыночного риска производных финансовых инструментов, имеющих высокую подверженность кредитному риску;

нормы абзаца третьего пункта 1.1, абзаца третьего пункта 1.4 и абзаца второго пункта 1.5 настоящего Указания, если кредитная организация не приняла решение о частичном досрочном применении Инструкции Банка России № \_\_\_\_-И в соответствии с пунктом 6.4 указанной Инструкции.

Информация о принятом кредитной организацией решении, предусмотренном настоящим подпунктом, доводится кредитной организацией до Банка России в письменном виде в течение трех рабочих дней со дня принятия указанного решения.

2.3. Кредитная организация, принявшая решение, предусмотренное подпунктом 2.2 настоящего пункта, должна применять Положение Банка России № 511-П в редакции настоящего Указания полностью или частично в соответствии с принятым решением со дня, следующего за днем направления информации о принятом решении в Банк России.

2.4. Кредитная организация должна применять Положение Банка России № 511-П в редакции настоящего Указания в части норм, установленных абзацем третьим пункта 1.1, абзацем третьим пункта 1.4 и абзацем вторым пункта 1.5 настоящего Указания, ранее 1 апреля 2024 года, если кредитная организация приняла решение о частичном досрочном применении Инструкции Банка России № \_\_\_\_-И в соответствии с пунктом 6.4 указанной Инструкции, начиная с даты начала частичного досрочного применения Инструкции Банка России № \_\_\_\_-И в соответствии с пунктом 6.5 указанной Инструкции.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина



**Пояснительная записка к проекту указания Банка России**  
**«О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П**  
**«О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»**

Банк России доработал проект указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (далее – проект, Положение Банка России № 511-П) по результатам проведенной оценки регулирующего воздействия и обсуждения первой версии проекта с банковским сообществом.

Проект вносит изменения в порядок расчета величины рыночного риска, установленный Положением Банка России № 511-П, который распространяется на кредитные организации.

Проект разработан в следующих основных целях:

исключения использования при расчете рыночного риска инструментов хеджирования с ненадежными контрагентами;

исключения избыточных требований к капиталу на покрытие рыночных рисков по отдельным инструментам, в первую очередь, по производным финансовым инструментам банковского портфеля;

отмены использования страновых оценок Российской Федерации в расчете величины рыночного риска по облигациям российских банков.

По сравнению с предыдущей версией в проект были внесены следующие основные изменения:

1. Скорректированы критерии оценки качества хеджирующих производных финансовых инструментов, которые могут компенсировать противоположные балансовые позиции, тем самым снижая требования к капиталу на покрытие рыночного риска.

Оценка качества сделок для расчета процентного и фондового рисков проводится на основе тех же критериев, что и в целях расчета валютного риска в соответствии с проектом новой редакции Инструкции № 178-И<sup>1</sup>, который также размещен для проведения повторной оценки регулирующего воздействия. Оптимизирована операционная нагрузка на банки по проведению оценки контрагентов и сделок, и при этом повышена риск-чувствительность такой оценки.

Целью этих изменений является исключение случаев занижения оценки риска путем

---

<sup>1</sup> Инструкция Банка России от 28.12.2016 № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями.

хеджирования инструментами, которые несут высокий кредитный риск и могут быть не исполнены контрагентом, особенно в условиях нестабильности на рынке или в результате использования «схемных» сделок.

2. Срок обязательного применения проекта кредитными организациями перенесен на 01.04.2024 с учетом релизного подхода к вступлению нормативных актов Банка России и необходимости предоставления кредитным организациям времени на подготовку к соблюдению новых требований.

При этом кредитные организации вправе самостоятельно принять решение о его применении до этого срока (без применения норм, касающихся нового порядка оценки качества производных финансовых инструментов).

Ответственное за подготовку проекта структурное подразделение Банка России – Департамент банковского регулирования и аналитики.

Предложения и замечания по проекту принимаются по 11 июля 2023 года на следующий адрес электронной почты – [mamedshakhovfi@cbr.ru](mailto:mamedshakhovfi@cbr.ru).