

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

_____ 2023 г.

№ _____-И

г. Москва

И Н С Т Р У К Ц И Я

**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**

Настоящая Инструкция на основании части первой статьи 56, части третьей статьи 57, статьи 57.1, пункта 7 части первой статьи 62, статьи 68, части первой статьи 72, части тринадцатой статьи 74 и части первой статьи 75 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹, части третьей статьи 24 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-І «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ)² и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ № _____) устанавливает порядок расчета открытых позиций по валютному риску, размеры открытых позиций по валютному риску, методику расчета размеров открытых позиций по валютному риску и порядок осуществления Банком России надзора за их соблюдением кредитными организациями.

¹ Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2021, № 27, ст. 5187.

² Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 6, ст. 492; 2013, № 27, ст. 3438; 2014, № 52, ст. 7543.

Глава 1. Общие положения

1.1. Кредитная организация должна рассчитывать открытые позиции по валютному риску, то есть риску возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы (далее – открытые валютные позиции, ОВП).

Кредитная организация должна соблюдать установленные главой 4 настоящей Инструкции размеры открытых валютных позиций, величины которых рассчитываются в соответствии с главой 2 настоящей Инструкции, для ограничения валютного риска (далее – лимиты ОВП).

Кредитная организация должна определять на основе величин открытых валютных позиций, рассчитываемых в соответствии с главой 3 настоящей Инструкции, величину валютного риска, которая подлежит включению в расчет величины рыночного риска в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»¹ (далее – Положение Банка России № 511-П).

1.2. Кредитная организация должна включать в расчет ОВП активы (требования) и обязательства, в том числе номинированные в рублях (включая активы (требования) и обязательства по срочным сделкам, поименованным в пункте 2.5 настоящей Инструкции), стоимость которых имеет чувствительность к курсам иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы (то есть изменяется (может измениться) при изменении курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы) по состоянию на дату, за которую рассчитываются ОВП (далее – валютные активы и обязательства).

¹ Зарегистрировано Минюстом России 28 декабря 2015 года, регистрационный № 40328, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 15 ноября 2018 года № 4969-У (зарегистрировано Минюстом России 7 марта 2019 года, регистрационный № 53986), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915), от 28 февраля 2022 года № 6075-У (зарегистрировано Минюстом России 4 апреля 2022 года, регистрационный № 68056).

В целях настоящей Инструкции стоимостью актива или обязательства является величина, отражаемая на одном или нескольких балансовых счетах Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций в соответствии с Положением Банка России от 24 ноября 2022 года № 809-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»¹ и нормативными актами Банка России по порядку отражения на счетах бухгалтерского учета отдельных операций (далее – балансовая стоимость), включая Положение Банка России от 2 октября 2017 года № 604-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по привлечению денежных средств по договорам банковского вклада (депозита), кредитным договорам, операций по выпуску и погашению (оплате) облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов»², Положение Банка России от 2 октября 2017 года № 605-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по размещению денежных средств по кредитным договорам, операций, связанных с осуществлением сделок по приобретению права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме, операций по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств»³ (далее – Положение Банка России № 605-П) и Положение Банка России от 2 октября 2017 года № 606-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций с ценными бумагами»⁴ (далее – Положение Банка

¹ Зарегистрировано Минюстом России 29 декабря 2022 года, регистрационный № 71867, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 23 марта 2023 года № 6380-У (зарегистрировано Минюстом России 24 апреля 2023 года, регистрационный № 73130).

² Зарегистрировано Минюстом России 13 декабря 2017 года, регистрационный № 49228, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 21 июня 2018 года № 4826-У (зарегистрировано Минюстом России 18 июля 2018 года, регистрационный № 51629), от 25 апреля 2022 года № 6130-У (зарегистрировано Минюстом России 20 июня 2022 года, регистрационный № 68922).

³ Зарегистрировано Минюстом России 11 декабря 2017 года, регистрационный № 49198, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 21 июня 2018 года № 4827-У (зарегистрировано Минюстом России 18 июля 2018 года, регистрационный № 51623), от 18 декабря 2018 года № 5017-У (зарегистрировано Минюстом России 16 января 2019 года, регистрационный № 53375), от 5 октября 2020 года № 5586-У (зарегистрировано Минюстом России 6 ноября 2020 года, регистрационный № 60784), от 25 апреля 2022 года № 6132-У (зарегистрировано Минюстом России 20 июня 2022 года, регистрационный № 68924).

⁴ Зарегистрировано Минюстом России 12 декабря 2017 года, регистрационный № 49215, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 21 июня 2018 года № 4828-У (зарегистрировано Минюстом России

России № 606-П).

Кредитная организация должна включать валютные активы и обязательства в расчет ОВП с даты заключения договоров (сделок), на основании которых производится отражение таких активов и обязательств на счетах бухгалтерского учета.

1.3. При классификации активов и обязательств в качестве валютных в соответствии с пунктом 1.2 настоящей Инструкции кредитная организация должна руководствоваться принципами достоверности и объективности, осмотрительности, преобладания экономической сущности над формой.

1.3.1. Кредитная организация должна включать в расчет величин ОВП активы и обязательства, которые не являются валютными в соответствии с пунктом 1.2 настоящей Инструкции, но по которым при этом имеется возможность возникновения финансовых потерь (убытков) при изменении курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы.

К таким активам и обязательствам в том числе относятся те, при прекращении признания которых образуется финансовый результат, величина которого в том числе зависит от изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы, в отношении которых кредитная организация планирует прекращение их признания, в том числе путем продажи, что отражено во внутренних документах кредитной организации.

1.3.2. Кредитная организация должна исключать из расчета ОВП валютные активы и обязательства, проистекающие из договоров (сделок), которые не оказывают влияние на уровень подверженности кредитной организации валютному риску, в том числе по причине возможного неисполнения таких договоров (сделок) и неполучения кредитной организацией компенсации потерь (убытков), которые могут возникнуть по валютным активам и (или) обязательствам при изменении курсов

иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы (далее – сделки с повышенным риском).

К сделкам с повышенным риском относятся договоры (сделки), перечисленные в подпунктах 1.3.2.2 и 1.3.2.3 настоящего пункта.

Кредитная организация должна анализировать договоры (сделки) на предмет необходимости их отнесения к сделкам с повышенным риском, если такие договоры (сделки) удовлетворяют критериям существенности, установленным во внутреннем документе кредитной организации.

В случае срочных сделок критерий существенности должен определяться кредитной организацией исходя из суммы номиналов по действующим сделкам с одним контрагентом (с группой лиц, связанных с контрагентом). Порог существенности должен быть установлен на уровне не более максимальной из следующих величин:

100 млн рублей;

0,2% от величины скорректированного базового капитала кредитной организации, определенной в соответствии с пунктом 4.1 настоящей Инструкции, но не более 5 млрд рублей.

В целях настоящей Инструкции группа связанных лиц определяется на основании применения критериев частей третьей и четвертой статьи 64 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹ (далее – Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).

1.3.2.1. Кредитная организация вправе не осуществлять анализ срочных сделок на предмет необходимости их отнесения к сделкам с повышенным риском в случаях, если:

договор (сделка) заключен (заключена) на условиях правил организованных торгов и правил клиринга;

договор (сделка) заключен (заключена) с контрагентом, отчетные данные которого включаются в расчет величины собственных средств (капитала),

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

обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала и лимитов ОВП банковской группы в соответствии с Положением Банка России от 15 июля 2020 года № 729-П «О методике определения собственных средств (капитала) и обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала, числовых значениях обязательных нормативов и размерах (лимитах) открытых валютных позиций банковских групп»¹;

договор (сделка) заключен (заключена) с российской кредитной организацией либо иностранной кредитной организацией, по операциям с которой не требуется формирование резерва на возможные потери в соответствии с Указанием Банка России от 22 июня 2005 года № 1584-У «О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон»² или размер указанного резерва в соответствии с пунктом 2.4 данного Указания не превышает 0 процентов;

договор (сделка) заключен (заключена) с государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» или 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»³.

1.3.2.2. Кредитная организация должна относить к сделкам с повышенным риском договоры (сделки), стороны по которым не имели намерений создать соответствующие им экономические и правовые последствия, и договоры (сделки), которые были заключены в целях прикрытия действительных намерений сторон (далее – сделки с повышенным риском неопределенности намерений).

¹ Зарегистрировано Минюстом России 7 октября 2020 года, регистрационный № 60292, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 20 апреля 2021 года № 5783-У (зарегистрировано Минюстом России 11 июня 2021 года, регистрационный № 63866), от 24 декабря 2021 года № 6040-У (зарегистрировано Минюстом России 26 января 2022 года, регистрационный № 67014), от 17 апреля 2023 года № 6412-У (зарегистрировано Минюстом России 23 мая 2023 года, регистрационный № 73399).

² Зарегистрировано Минюстом России 15 июля 2005 года, регистрационный № 6799.

³ Собрание законодательства Российской Федерации, 2015, № 29, ст. 4351; 2016, № 26, ст. 3890.

К сделкам с повышенным риском неопределенности намерений должны быть отнесены договоры (сделки), исполнение которых и (или) передача кредитной организации обеспечения по которым осуществляется контрагентом (третьим лицом) одним из следующих способов:

за счет средств и (или) иного имущества, предоставленных самой кредитной организацией;

за счет средств и (или) иного имущества, предоставленных третьими лицами (в том числе посредством выдачи ссуды), если кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски, возникшие в связи с предоставлением денежных средств (имущества).

Срочные сделки должны быть проанализированы кредитной организацией на предмет необходимости их отнесения к сделкам с повышенным риском неопределенности намерений в соответствии с приложением 1 к настоящей Инструкции.

1.3.2.3. Кредитная организация должна относить к сделкам с повышенным риском договоры (сделки), в отношении которых имеются основания полагать, что они не будут исполнены, и (или) имеются причины, препятствующие их исполнению (далее – сделки с повышенным риском неисполнения).

Срочные сделки, не относящиеся к срочным сделкам с повышенными риском неопределенности намерений в соответствии с приложением 1 к настоящей Инструкции, должны быть проанализированы кредитной организацией на предмет необходимости их отнесения к сделкам с повышенным риском неисполнения в соответствии с приложением 2 к настоящей Инструкции.

1.4. Валютный актив или обязательство подлежит включению в расчет ОВП в качестве одной или нескольких позиций (длинных и (или) коротких), отражающих чувствительность балансовой стоимости такого актива или обязательства к изменению курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы без учета или с учетом влияния на показатели капитала,

рассчитываемые в соответствии с Положением Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)»¹ (далее – Положение Банка России № 646-П), согласно пунктам 2.1 и 3.1 настоящей Инструкции.

Позиция подлежит включению в расчет ОВП как длинная позиция (со знаком «+»), если при увеличении курсов иностранных валют по отношению к рублю и (или) цен на драгоценные металлы в рублях балансовая стоимость валютного актива увеличивается (валютного обязательства – уменьшается). Позиция подлежит включению в расчет ОВП как короткая позиция (со знаком «-»), если при увеличении курсов иностранных валют по отношению к рублю и (или) цен на драгоценные металлы в рублях балансовая стоимость валютного актива уменьшается (валютного обязательства – увеличивается).

Чистая позиция рассчитывается как сумма длинных и коротких позиций с учетом знака позиций.

1.5. Позиции, включаемые в расчет ОВП, должны быть выражены в единицах иностранной валюты (граммах драгоценного металла), при изменении курса которой (цене которого) изменяется балансовая стоимость валютного актива или обязательства.

Позиции должны определяться исходя из остатков (части остатков) на счетах бухгалтерского учета. В случае если остатки выражены в рублях или в иностранной валюте (драгоценном металле), отличной (отличном) от иностранной валюты (драгоценного металла), при изменении курса которой (цены которого) изменяется балансовая стоимость валютного актива или обязательства, пересчет таких остатков в эквивалент соответствующей иностранной валюты (драгоценного металла) должен осуществляться по курсу иностранной валюты (цене драгоценного металла), по которому была осуществлена их последняя переоценка (пересчет).

¹ Зарегистрировано Минюстом России 10 сентября 2018 года, регистрационный № 52122, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 27 ноября 2018 года № 4987-У (зарегистрировано Минюстом России 19 декабря 2018 года, регистрационный № 53064), от 6 июня 2019 года № 5163-У (зарегистрировано Минюстом России 30 сентября 2019 года, регистрационный № 56084), от 30 июня 2020 года № 5492-У (зарегистрировано Минюстом России 30 июля 2020 года, регистрационный № 59121).

1.6. При расчете величин ОВП пересчет в рубли позиций, выраженных в иностранных валютах и драгоценных металлах, должен осуществляться по официальным курсам иностранных валют по отношению к рублю и ценам на драгоценные металлы, установленным Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 и частью пятой статьи 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» на дату, за которую осуществляется расчет величин ОВП.

1.7. Для ограничения валютного риска кредитная организация должна ежедневно (за каждый операционный день) рассчитывать величины ОВП в соответствии с главой 2 настоящей Инструкции и соблюдать лимиты ОВП, установленные главой 4 настоящей Инструкции.

Для определения величины валютного риска, включаемой в расчет величины рыночного риска, кредитная организация должна рассчитывать величины ОВП в соответствии с главой 3 настоящей Инструкции с периодичностью, соответствующей периодичности расчета величины рыночного риска в соответствии с пунктом 1.10 Положения Банка России № 511-П, в том числе на внутримесячные даты при установлении такого требования со стороны Банка России.

Кредитная организация должна обеспечить соблюдение лимитов ОВП начиная с даты заключения договоров (сделок), на основании которых кредитной организацией производится отражение валютных активов и обязательств на счетах бухгалтерского учета.

Глава 2. Порядок расчета открытых валютных позиций для ограничения валютного риска

2.1. При расчете ОВП для ограничения валютного риска (далее – ОВП для лимитирования) кредитная организация должна определять размер позиций, подлежащих включению в расчет, исключительно исходя из влияния изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы на балансовую стоимость валютных активов и обязательств в соответствии с

пунктом 1.4 настоящей Инструкции без учета влияния на показатели капитала, рассчитываемые в соответствии с Положением Банка России № 646-П.

2.2. Кредитная организация должна рассчитывать следующие ОВП для лимитирования:

балансовую ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах;

совокупную ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах;

валовую балансовую ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам;

валовую совокупную ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам;

чистую совокупную ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам.

2.3. Балансовая ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах должна рассчитываться кредитной организацией как чистая позиция по валютным активам и обязательствам в соответствующей иностранной валюте или драгоценном металле, за исключением позиций по срочным сделкам, указанных в пункте 2.5 настоящей Инструкции.

2.3.1. Позиции по валютным активам и обязательствам, обусловленные наличием встроенных производных инструментов (как отделяемых, так и не отделяемых от основного договора), подлежат включению в расчет балансовой ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах вместе с прочими позициями по соответствующим валютным активам и обязательствам.

Размер позиций по валютным активам и обязательствам со встроенными производными инструментами должен определяться в соответствии с подпунктом 2.6.1 пункта 2.6 настоящей Инструкции.

2.3.2. Размер позиций по активам (обязательствам), номинированным в рублях, отражаемым в бухгалтерском учете по амортизированной стоимости

в соответствии с Положениями Банка России № 605-П и № 606-П, по которым кредитной организацией получено обеспечение в иностранной валюте или в виде драгоценного металла (далее – валютное обеспечение), подлежит определению в следующем порядке:

если справедливая стоимость валютного обеспечения не превышает величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по активу (обязательству) без учета полученного обеспечения (далее – расчетный резерв), позиция по активу (обязательству) вследствие наличия валютного обеспечения является длинной и включается в расчет балансовой ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах в величине, в которой валютное обеспечение фактически уменьшило величину расчетного резерва по активу (обязательству);

если справедливая стоимость валютного обеспечения превышает величину расчетного резерва по активу (обязательству), позиция по активу (обязательству) вследствие наличия обеспечения принимается равной нулю.

Подход, установленный настоящим подпунктом, применяется также в отношении активов (обязательств), которые выражены в одной иностранной валюте или драгоценном металле, а обеспечение выражено в другой иностранной валюте или драгоценном металле. В данном случае помимо позиции по активу (обязательству) вследствие наличия валютного обеспечения в расчет балансовой ОВП должна быть также включена позиция по активу (обязательству) в той иностранной валюте (драгоценном металле), в которой такой актив (обязательство) выражен (выражено), в величине, не покрытой валютным обеспечением.

Подход, установленный настоящим подпунктом, применяется также в отношении активов (обязательств), отражаемых в бухгалтерском учете по справедливой стоимости в соответствии с Положениями Банка России № 605-П и № 606-П. При этом для определения размера позиции по активу (обязательству) вследствие наличия обеспечения вместо величины расчетного резерва используется разница между величинами справедливой стоимости без

учета и с учетом валютного обеспечения.

2.4. Совокупная ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах должна рассчитываться кредитной организацией как сумма следующих чистых позиций (с учетом знака позиций):

балансовой ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах;

чистой позиции по срочным сделкам в соответствующей иностранной валюте или драгоценном металле, кроме срочных сделок с повышенным риском, критерии определения которых установлены пунктом 2.7 настоящей Инструкции.

2.5. Позиции по срочным сделкам включают в себя длинные и короткие позиции, формируемые по валютным активам и обязательствам, проистекающим из следующих договоров (сделок):

договоров (сделок) купли-продажи активов, по которым расчеты и поставка базисного актива осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки) и на которые не распространяется действие Положения Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов»¹ (далее – Положение Банка России № 372-П) в соответствии с пунктом 1.2 и подпунктом 1.2.1 пункта 1.2 указанного Положения (далее – сделки спот);

договоров (сделок), на которые распространяется действие Положения Банка России № 372-П в соответствии с пунктом 1.2 и подпунктом 1.2.1 пункта 1.2 указанного Положения (далее – производные финансовые инструменты).

Позиции по сделкам спот включаются в расчет позиций по срочным сделкам с даты заключения договоров (сделок) до наступления первой по срокам даты расчетов или поставки (даты прекращения требований и обязательств в случае их прекращения иным способом).

¹ Зарегистрировано Минюстом России 22 июля 2011 года, регистрационный № 21445, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 6 ноября 2013 года № 3106-У (зарегистрировано Минюстом России 6 декабря 2013 года, регистрационный № 30553), от 30 ноября 2015 года № 3864-У (зарегистрировано Минюстом России 18 декабря 2015 года, регистрационный № 40165), от 16 ноября 2017 года № 4611-У (зарегистрировано Минюстом России 8 декабря 2017 года, регистрационный № 49187).

Позиции по производным финансовым инструментам включаются в расчет позиций по срочным сделкам с даты заключения договоров (сделок) до даты прекращения признания, определяемой в соответствии с пунктом 1.5 Положения Банка России № 372-П.

2.6. Кредитная организация должна определять размер позиций по сделкам спот в размере номинальной стоимости требований и обязательств, величина которых выражена в иностранной валюте (драгоценном металле) и (или) зависит от изменения курсов иностранных валют (цен на драгоценные металлы).

Кредитная организация должна определять размер позиций по производным финансовым инструментам путем применения одного из двух следующих подходов:

простого количественного подхода к оценке чувствительности в соответствии с порядком, изложенным в подпункте 2.6.1 настоящего пункта;

аналитического подхода к оценке чувствительности, в том числе предусматривающего использование коэффициента дельта, отражающего чувствительность справедливой стоимости производного финансового инструмента к малому изменению стоимости базисного актива, в соответствии с порядком, изложенным в подпункте 2.6.2 настоящего пункта.

Кредитная организация должна выбрать и применять подход к определению размера позиций по производному финансовому инструменту и подход к расчету коэффициента дельта (если применимо) самостоятельно на основе методов (моделей) оценки справедливой стоимости этого производного финансового инструмента, в том числе способов расчета приведенной стоимости, установленных учетной политикой кредитной организации, с учетом положений Международного стандарта финансовой отчетности (далее – МСФО) (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»¹.

¹ Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный

Кредитная организация должна использовать при определении размера позиций по производному финансовому инструменту исходные данные, на основе которых была произведена оценка справедливой стоимости этого производного финансового инструмента, в том числе данные, раскрываемые организатором торговли.

Выбранный подход к оценке чувствительности справедливой стоимости производных финансовых инструментов к изменению курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы и подход к расчету коэффициента дельта должны быть установлены внутренними документами кредитной организации и не должны пересматриваться чаще чем один раз в течение календарного года.

2.6.1. В рамках простого количественного подхода к оценке чувствительности кредитная организация должна рассчитать по производному финансовому инструменту размер позиций по каждой иностранной валюте и каждому драгоценному металлу, к которым справедливая стоимость производного финансового инструмента имеет чувствительность при изменении курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы, в следующем порядке:

$$П = (CC_{1,0001*К} - CC_{0,9999*К}) / (0,0002 * К), \text{ где}$$

П – размер позиции по производному финансовому инструменту в единицах иностранной валюты (граммах драгоценного металла) с учетом знака позиции;

К – значение курса иностранной валюты по отношению к рублю (цены драгоценного металла в рублях), отраженного (отраженной) в оценке справедливой стоимости производного финансового инструмента по

№ 40940) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869) и приказом Минфина России от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный № 43044).

состоянию на дату, за которую рассчитывается ОВП;

$СС_{1,0001*К}$ и $СС_{0,999*К}$ – оценка справедливой стоимости производного финансового инструмента в рублях (со знаком «+», если производный финансовый инструмент представляет собой актив кредитной организации, или со знаком «-», если производный финансовый инструмент представляет собой обязательство кредитной организации) исходя из увеличения или уменьшения значения $К$ на 0,01% при неизменности прочих курсов иностранных валют по отношению к рублю (цен драгоценных металлов в рублях) и иных исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости производного финансового инструмента.

2.6.2. В рамках аналитического подхода к оценке чувствительности кредитная организация должна рассчитать размер позиций по производному финансовому инструменту в следующем порядке:

по производному финансовому инструменту, отличному от опциона, – исходя из приведенных стоимостей требований и обязательств по договору (сделке), величины которых выражены в иностранной валюте (драгоценном металле) или зависят от изменения курсов иностранных валют (цен на драгоценные металлы);

по опциону:

в части требований или обязательств по базисному активу, величина которых выражена в иностранной валюте (драгоценном металле) или зависит от изменения курсов иностранных валют (цен на драгоценные металлы), – исходя из величины номинальной стоимости таких требований или обязательств, умноженной на абсолютную величину коэффициента дельта (далее – позиция по базисному активу опциона);

в части требований или обязательств по поставке денежных средств в иностранной валюте (драгоценном металле) или в рублях, величина которых зависит от изменения курсов иностранных валют (цен на драгоценные металлы), – исходя из справедливой стоимости опциона за вычетом позиции по базисному активу опциона.

2.7. К срочным сделкам с повышенным риском кредитная организация должна относить сделки, определенные в соответствии с приложениями 1 и 2 к настоящей Инструкции с учетом пунктов 1.3 и подпунктов 1.3.2, 1.3.2.1 – 1.3.2.3 пункта 1.3 настоящей Инструкции.

2.8. Валовая балансовая ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам должна рассчитываться кредитной организацией как наибольшая из суммы всех длинных и суммы всех коротких балансовых ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах в рублевом эквиваленте (в абсолютном выражении).

2.9. Валовая совокупная ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам должна рассчитываться кредитной организацией как наибольшая из суммы всех длинных и суммы всех коротких совокупных ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах в рублевом эквиваленте (в абсолютном выражении).

2.10. Чистая совокупная ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам должна рассчитываться кредитной организацией как сумма всех совокупных ОВП в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах в рублевом эквиваленте (с учетом знака позиций).

Глава 3. Порядок расчета открытых валютных позиций для определения величины валютного риска, включаемой в расчет величины рыночного риска

3.1. При расчете ОВП для определения величины валютного риска, включаемой в расчет величины рыночного риска в соответствии с Положением Банка России № 511-П (далее – ОВП для рыночного риска), кредитная организация должна определять размер позиций, подлежащих включению в расчет ОВП, исходя из влияния изменения курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы на балансовую стоимость валютных активов и обязательств в соответствии с пунктом 1.4 настоящей Инструкции с учетом влияния на показатели капитала, рассчитываемые в соответствии с

Положением Банка России № 646-П. Под показателями капитала понимаются величины базового капитала, основного капитала и величина собственных средств (капитала) в зависимости от того, какая из указанных величин используется в расчете обязательных нормативов, установленных Банком России в соответствии со статьей 62 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», в расчет которых включается величина валютного риска в составе величины рыночного риска в соответствии с Положением Банка России № 511-П.

Кредитная организация должна учитывать в размере позиций, подлежащих включению в расчет ОВП для рыночного риска, влияние таких позиций на показатели капитала в следующем порядке:

если переоценка отдельных компонентов балансовой стоимости валютного актива или обязательства при изменении курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы не включается в состав источников капитала (показателей, уменьшающих сумму источников капитала), такие компоненты не должны учитываться при определении размера позиций;

если валютный актив включается в состав показателей, уменьшающих сумму источников капитала, размер позиций по такому активу должен приниматься равным нулю;

если валютное обязательство включается в состав источников капитала, размер позиций по такому обязательству должен приниматься равным нулю.

3.2. Кредитная организация должна рассчитывать следующие ОВП для рыночного риска:

ОВП по всем иностранным валютам и золоту для покрытия валютного риска базовым капиталом;

ОВП по всем иностранным валютам и золоту для покрытия валютного риска основным капиталом;

ОВП по всем иностранным валютам и золоту для покрытия валютного риска собственными средствами (капиталом).

3.3. ОВП для рыночного риска должны рассчитываться кредитной

организацией как сумма следующих показателей:

наибольшей из суммы всех длинных и суммы всех коротких совокупных ОВП в отдельных иностранных валютах в рублевом эквиваленте (в абсолютном выражении), рассчитанных в соответствии с пунктом 3.4 настоящей Инструкции;

совокупной ОВП в золоте в рублевом эквиваленте (в абсолютном выражении), рассчитанной в соответствии с пунктом 3.4 настоящей Инструкции.

3.4. Совокупные ОВП в отдельных иностранных валютах и золоте, включаемые в расчет ОВП для рыночного риска, должны рассчитываться кредитной организацией в том же порядке, что ОВП для лимитирования (в соответствии с пунктом 2.4 настоящей Инструкции), с включением при этом в расчет ОВП позиций по валютным активам и обязательствам в размере, определенном с учетом влияния таких позиций на соответствующий показатель капитала в соответствии с пунктом 3.1 настоящей Инструкции.

Глава 4. Лимиты открытых валютных позиций, методика их расчета и контроль кредитных организаций за их соблюдением

4.1. С целью ограничения валютного риска кредитная организация должна рассчитывать соотношение величин ОВП, определенных в соответствии с пунктами 2.3, 2.4, 2.8 – 2.10 настоящей Инструкции, в рублевом эквиваленте в абсолютном выражении к величине базового капитала кредитной организации с учетом нераспределенной прибыли текущего года и предшествующих лет вне зависимости от наличия аудиторского подтверждения, то есть с дополнительным включением источников собственных средств (капитала), указанных в подпунктах 3.1.6 и 3.1.7 пункта 3 Положения Банка России № 646-П (далее – скорректированный базовый капитал).

Величина скорректированного базового капитала должна определяться на основе данных отчетности по форме 0409123 «Расчет собственных средств

(капитала) («Базель III»)), установленной приложением 1 к Указанию Банка России от 10 апреля 2023 года № 6406-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»¹ (далее – Указание Банка России № 6406-У), по состоянию на последнюю дату, на которую осуществлен расчет величины базового капитала, относительно даты, на которую рассчитана величина ОВП.

Если величина скорректированного базового капитала кредитной организации превышает величину ее собственных средств (капитала), величина скорректированного базового капитала кредитной организации принимается равной величине ее собственных средств (капитала).

4.2. Кредитная организация должна соблюдать следующие лимиты ОВП.

4.2.1. Балансовая ОВП в каждой отдельной иностранной валюте и каждом отдельном драгоценном металле не должна превышать 50 процентов от величины скорректированного базового капитала кредитной организации.

4.2.2. Совокупная ОВП в каждой отдельной иностранной валюте и каждом отдельном драгоценном металле не должна превышать 10 процентов от величины скорректированного базового капитала кредитной организации.

4.2.3. Валовая балансовая ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам не должна превышать 50 процентов от величины скорректированного базового капитала кредитной организации.

4.2.4. Валовая совокупная ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам не должна превышать 20 процентов от величины скорректированного базового капитала кредитной организации.

4.2.5. Чистая совокупная ОВП по всем иностранным валютам и драгоценным металлам не должна превышать 10 процентов от величины скорректированного базового капитала кредитной организации.

4.3. Способ контроля за ежедневным соблюдением лимитов ОВП должен определяться кредитными организациями самостоятельно с учетом

¹ Зарегистрировано Минюстом России _____, регистрационный № _____.

требований Положения Банка России от 16 декабря 2003 года № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»¹.

С учетом требований пунктов 3.2, 3.4 и 4.12 Указания Банка России от 15 апреля 2015 года № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы»² кредитная организация, имеющая филиалы и определившая валютный риск в качестве значимого риска, должна в целях обеспечения соблюдения лимитов ОВП установить сублимиты на ОВП головного офиса и филиалов, осуществляющих функции, связанные с принятием валютного риска. Кредитная организация, имеющая филиалы и определившая валютный риск в качестве значимого риска, должна разработать и утвердить внутренние документы, определяющие порядок контроля со стороны головных офисов за соблюдением сублимитов ОВП филиалами, осуществляющими функции, связанные с принятием валютного риска.

Глава 5. Порядок осуществления Банком России надзора за соблюдением кредитными организациями лимитов открытых валютных позиций

5.1. Банк России осуществляет надзор за соблюдением кредитными организациями лимитов ОВП, порядком расчета ОВП для лимитирования и ОВП для рыночного риска на основе следующих данных:

отчетности по форме 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях»

¹ Зарегистрировано Минюстом России 27 января 2004 года, регистрационный № 5489, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 30 ноября 2004 года № 1521-У (зарегистрировано Минюстом России 22 декабря 2004 года, регистрационный № 6222), от 5 марта 2009 года № 2194-У (зарегистрировано Минюстом России 20 марта 2009 года, регистрационный № 13547), от 24 апреля 2014 года № 3241-У (зарегистрировано Минюстом России 30 июня 2014 года, регистрационный № 32913), от 4 октября 2017 года № 4564-У (зарегистрировано Минюстом России 25 октября 2017 года, регистрационный № 48670).

² Зарегистрировано Минюстом России 26 мая 2015 года, регистрационный № 37388, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 3 декабря 2015 года № 3878-У (зарегистрировано Минюстом России 28 декабря 2015 года, регистрационный № 40325), от 16 ноября 2017 года № 4606-У (зарегистрировано Минюстом России 7 декабря 2017 года, регистрационный № 49156), от 27 июня 2018 года № 4838-У (зарегистрировано Минюстом России 5 сентября 2018 года, регистрационный № 52084), от 8 апреля 2020 года № 5431-У (зарегистрировано Минюстом России 3 июня 2020 года, регистрационный № 58576).

и иным формам отчетности, установленным приложением 1 к Указанию Банка России № 6406-У, в том числе представляемым на внутримесячную дату (внутримесячные даты);

проверок, осуществляемых Банком России в соответствии со статьей 73 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

5.2. Банк России вправе запросить у кредитной организации внутренние документы, на основе которых кредитная организация осуществляет расчет величин ОВП, включая документальные подтверждения профессиональных суждений, вынесенных кредитной организацией в рамках анализа срочных сделок на предмет необходимости их отнесения к сделкам с повышенным риском неопределенности намерений (в соответствии с пунктом 4 приложения 1 к настоящей Инструкции) или к сделкам с повышенным риском неисполнения (в соответствии с пунктом 4 приложения 2 к настоящей Инструкции).

5.2.1. В случае если сумма позиций (без учета знака позиций) по срочным сделкам с повышенным риском, исключенных из расчета ОВП в соответствии с пунктом 1.3, подпунктом 1.3.2 пункта 1.3 и пунктами 2.4, 2.7 настоящей Инструкции, по всем иностранным валютам и драгоценным металлам в рублевом эквиваленте (в абсолютном выражении) превышает 5 процентов от величины скорректированного базового капитала, Банк России вправе запросить у кредитной организации подготовку и представление профессионального суждения кредитной организации о вероятности исполнения таких сделок, анализ причин возникновения таких позиций и оценку кредитной организации по уровню валютного риска, сопряженного с такими сделками.

По результатам анализа данных, представленных кредитной организацией в соответствии с настоящим подпунктом, Банк России вправе потребовать от кредитной организации корректировки величин ОВП в части включения в расчет ОВП позиций по отдельным срочным сделкам с

повышенным риском, если невключение таких позиций в расчет ОВП угрожает финансовой стабильности кредитной организации и (или) банковской системы, законным интересам вкладчиков и кредиторов кредитной организации.

5.2.2. В случае если сумма позиций (без учета знака позиций) по несущественным срочным сделкам, определенным в соответствии с подпунктом 1.3.2 пункта 1.3 настоящей Инструкции, по всем иностранным валютам и драгоценным металлам в рублевом эквиваленте (в абсолютном выражении) превышает 5 процентов от величины скорректированного базового капитала, Банк России вправе запросить у кредитной организации информацию о таких сделках.

По результатам анализа данных, представленных кредитной организацией в соответствии с настоящим подпунктом, Банк России вправе потребовать от кредитной организации проведение анализа отдельных сделок на предмет необходимости их отнесения к сделкам с повышенным риском неопределенности намерений (в соответствии с приложением 1 к настоящей Инструкции) или к сделкам с повышенным риском неисполнения (в соответствии с приложением 2 к настоящей Инструкции), если включение позиций по таким сделкам в расчет ОВП без проведения указанного анализа угрожает финансовой стабильности кредитной организации и (или) банковской системы, законным интересам вкладчиков и кредиторов кредитной организации.

5.2.3. В случае если разница (в абсолютном выражении) между величиной совокупной ОВП в отдельной иностранной валюте или драгоценном металле в рублевом эквиваленте, рассчитываемой в соответствии с пунктом 2.4 настоящей Инструкции, и величиной совокупной ОВП в соответствующей иностранной валюте или драгоценном металле в рублевом эквиваленте, рассчитываемой в соответствии с пунктом 3.4 настоящей Инструкции и включаемой в расчет ОВП по всем иностранным валютам и золоту для покрытия валютного риска базовым капиталом, составляет более 5 процентов

от величины скорректированного базового капитала, Банк России вправе запросить у кредитной организации информацию об источниках и причинах возникновения расхождений между указанными величинами ОВП.

По результатам анализа данных, представленных кредитной организацией в соответствии с настоящим подпунктом, Банк России вправе потребовать от кредитной организации корректировки размера позиций по отдельным валютным активам и обязательствам, включаемых в расчет ОВП для лимитирования, до размера, в котором такие позиции включаются в расчет ОВП по всем иностранным валютам и золоту для покрытия валютного риска базовым капиталом, если отсутствие такой корректировки позиций угрожает финансовой стабильности кредитной организации и (или) банковской системы, законным интересам вкладчиков и кредиторов кредитной организации.

5.3. В случае превышения кредитной организацией лимита (лимитов) ОВП (в том числе прогнозируемого) Банк России вправе установить в отношении кредитной организации по ее ходатайству контрольные значения лимитов ОВП, установленных главой 4 настоящей Инструкции, с учетом оснований, перечисленных в настоящем пункте, при условии, что имеется прямая причинно-следственная связь между возникновением основания и нарушением кредитной организацией лимитов ОВП.

При установлении кредитной организацией контрольных значений лимита (лимитов) ОВП Банк России принимает во внимание следующие основания:

изменение порядка расчета величин ОВП и (или) методики расчета лимитов ОВП;

изменение порядка бухгалтерского учета активов, обязательств и (или) финансового результата кредитных организаций;

изменение порядка расчета показателей капитала в соответствии с Положением Банка России № 646-П.

В случае несоблюдения (прогнозируемого несоблюдения) лимитов ОВП по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, кредитная организация

вправе направить в Банк России ходатайство об установлении контрольных значений лимитов ОВП, составленное в произвольной форме и подписанное единоличным исполнительным органом кредитной организации, главным бухгалтером и руководителем службы управления рисками либо лицами, исполняющими их обязанности.

Банк России рассматривает ходатайство и в течение 10 рабочих дней со дня получения ходатайства направляет кредитной организации решение об установлении контрольных значений лимитов ОВП, включая информацию о размере контрольных значений лимитов ОВП и сроке, на который они устанавливаются, или решение об отказе в установлении контрольных значений лимитов ОВП.

Срок, на который Банк России устанавливает кредитной организации контрольные значения лимитов ОВП, не может превышать одного календарного года со дня их введения в действие.

5.4. Банк России вправе применить к кредитной организации меры в соответствии со статьей 74 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в случае превышения лимитов ОВП (в том числе их контрольных значений) в совокупности за 6 и более операционных дней в течение любых 30 последовательных операционных дней.

Глава 6. Заключительные положения

6.1. Настоящая Инструкция вступает в силу по истечении 10 дней после дня ее официального опубликования.

6.2. Кредитная организация должна применять настоящую Инструкцию с 1 апреля 2024 года, за исключением случая, предусмотренного пунктом 6.4 настоящей Инструкции.

6.3. В течение периода с 1 апреля 2024 года по 31 декабря 2024 года для применения подпункта 1.3.2 пункта 1.3, пунктов 4.1, 4.2 и подпунктов 4.2.1 – 4.2.5 пункта 4.2 настоящей Инструкции кредитная организация вправе

использовать вместо величины скорректированного базового капитала величину собственных средств (капитала) кредитной организации, уменьшенную на величину разницы между величиной собственных средств (капитала) и величиной скорректированного базового капитала, с учетом поправочного коэффициента. Указанная разница умножается на поправочный коэффициент, равный следующим значениям:

с 1 апреля по 30 июня 2024 года – 25 процентов;

с 1 июля по 30 сентября 2024 года – 50 процентов;

с 1 октября по 31 декабря 2024 года – 75 процентов.

Если кредитная организация реализует право, установленное абзацем первым настоящего пункта, Банк России в целях применения подпунктов 5.2.1 – 5.2.3 пункта 5.2 настоящей Инструкции должен использовать величину капитала, рассчитанную в соответствии с настоящим пунктом.

6.4. Кредитная организация вправе принять решение о применении настоящей Инструкции полностью или частично ранее 1 апреля 2024 года (далее – частичное досрочное применение).

В рамках частичного досрочного применения кредитная организация вправе не применять нормы, установленные абзацем пятым подпункта 1.3.2.2 пункта 1.3, абзацем вторым подпункта 1.3.2.3 пункта 1.3, пунктом 2.7, подпунктами 4.2.1 и 4.2.3 пункта 4.2, приложениями 1 – 2 к настоящей Инструкции, и норму абзаца третьего пункта 2.4 настоящей Инструкции об исключении из расчета совокупной ОВП в отдельных валютах и драгоценных металлах срочных сделок, соответствующих критериям пункта 2.7 настоящей Инструкции.

Информация о принятом кредитной организацией решении, предусмотренном настоящим пунктом, должна быть доведена кредитной организацией до Банка России в письменном виде в течение трех рабочих дней со дня принятия решения.

6.5. Кредитные организации, принявшие решение, предусмотренное пунктом 6.4 настоящей Инструкции, должны применять настоящую

Инструкцию полностью или частично в соответствии с принятым решением, начиная со следующего дня после даты направления информации о принятом решении в Банк России. В этом случае в целях применения пункта 6.3 настоящей Инструкции с даты начала досрочного применения настоящей Инструкции по 31 марта 2024 года кредитная организация вправе применять поправочный коэффициент, равный 0 процентов.

Кредитные организации, принявшие решение, предусмотренное пунктом 6.4 настоящей Инструкции, не применяют Инструкцию 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»¹ (далее – Инструкция Банка России № 178-И) начиная со следующего дня после даты направления информации о принятом решении в Банк России.

6.6. С 1 апреля 2024 года признать утратившими силу:

Инструкцию Банка России № 178-И;

Указание Банка России от 10 октября 2017 года № 4574-У «О внесении изменения в пункт 1.8 Инструкции 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»²;

подпункт 1.8 пункта 1 Указания Банка России от 27 февраля 2020 года № 5404-У «О внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России в связи с изданием Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией»³.

¹ Зарегистрирована Минюстом России 17 марта 2017 года, регистрационный № 46007, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 10 октября 2017 года № 4574-У (зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года, регистрационный № 48788), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915).

² Зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года, регистрационный № 48788.

³ Зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э. С. Набиуллина

Приложение 1
к Инструкции Банка России
от _____ № _____
«О порядке расчета открытых позиций по валютному
рisku, об установлении размеров открытых позиций
по валютному риску и методики их расчета и
о порядке осуществления Банком России надзора
за их соблюдением кредитными организациями»

**О классификации срочных сделок в качестве сделок с повышенным
риском неопределенности намерений для целей расчета открытых
валютных позиций**

1. В целях отнесения срочных сделок к сделкам с повышенным риском неопределенности намерений кредитная организация должна анализировать сделки на предмет наличия по ним признаков высоковероятного и (или) возможного прикрытия контрагентом своих действительных намерений.

2. О высоковероятном прикрытии контрагентом своих действительных намерений по сделке с кредитной организацией свидетельствует совокупность следующих признаков:

контрагент по сделке является лицом, финансовые инструменты и (или) факт действия (бездействия) которого являются базисными активами такой сделки, или контрагент входит в группу лиц, связанных с указанным лицом;

контрагент по сделке имеет длинную позицию по базисному активу сделки, а кредитная организация – короткую позицию.

3. О возможном прикрытии контрагентом своих действительных намерений по сделке свидетельствует соответствие контрагента хотя бы одному из следующих признаков:

контрагент является организацией, входящей в группу связанных с кредитной организацией лиц, определенную на основании критериев частей третьей и четвертой статьи 64 и статьи 64.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», и (или)

контрагент соответствует признакам возможной связанности с кредитной организацией, установленным Указанием Банка России от 17 ноября 2016 года № 4203-У «О признаках возможной связанности лица (лиц) с кредитной организацией»¹ (далее – лица, связанные с кредитной организацией);

контрагент является структурированной организацией в значении, определенном в приложении А к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»²;

контрагент имеет отрицательную величину капитала в соответствии с бухгалтерской отчетностью на последнюю отчетную дату, составленной по российским или международным стандартам;

совокупный объем обязательств контрагента по срочным сделкам более чем в 10 раз превышает величину капитала контрагента – финансовой организации или величину среднеквартальной выручки контрагента, не являющегося финансовой организацией, за последние 12 календарных месяцев или меньший период для юридических лиц, зарегистрированных в последние 12 календарных месяцев, в соответствии с бухгалтерской отчетностью на последнюю отчетную дату, составленной по российским или международным стандартам;

в отношении контрагента отсутствует обоснование реальности деятельности, подготовленное в рамках вынесения профессионального суждения о степени кредитного риска по ссуде или иному активу (условному обязательству кредитного характера), имеющемуся (имевшемуся) на балансе

¹ Зарегистрировано Минюстом России 30 декабря 2016 года, регистрационный № 45079, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 17 октября 2017 года № 4581-У (зарегистрировано Минюстом России 2 ноября 2017 года, регистрационный № 48774).

² Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869) и приказом Минфина России от 20 июля 2017 года № 117н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 4 августа 2017 года, регистрационный № 47669).

кредитной организации, в соответствии с абзацем четвертым подпункта 3.1.1 пункта 3.1 Положения Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»¹ (далее – Положение Банка России № 590-П) или пунктом 1.5 Положения Банка России от 23 октября 2017 года № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»².

В целях настоящей Инструкции понятие «финансовая организация» используется в значении, определяемом пунктом 6 статьи 4 Федерального закона от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ «О защите конкуренции»³.

4. Кредитная организация вправе вынести профессиональное суждение об отсутствии факта прикрытия контрагентом, соответствующим хотя бы одному признаку, перечисленному в пункте 2 настоящего приложения, своих действительных намерений по сделке, если на основании комплексного и объективного анализа и исходя из всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации следует, что имеющиеся у контрагента денежные средства и (или) его будущие денежные потоки удовлетворяют одновременно всем следующим признакам:

имеющиеся денежные средства и (или) будущие денежные потоки могут полностью компенсировать потери, которые могут быть понесены контрагентом по сделке с кредитной организацией;

¹ Зарегистрировано Минюстом России 12 июля 2017 года, регистрационный № 47384, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 26 июля 2018 года № 4874-У (зарегистрировано Минюстом России 3 октября 2018 года, регистрационный № 52308), от 27 ноября 2018 года № 4986-У (зарегистрировано Минюстом России 19 декабря 2018 года, регистрационный № 53053), от 26 декабря 2018 года № 5043-У (зарегистрировано Минюстом России 23 января 2019 года, регистрационный № 53505), от 18 июля 2019 года № 5211-У (зарегистрировано Минюстом России 12 сентября 2019 года, регистрационный № 55910), от 16 октября 2019 года № 5288-У (зарегистрировано Минюстом России 27 ноября 2019 года, регистрационный № 56646), от 11 января 2021 года № 5690-У (зарегистрировано Минюстом России 26 апреля 2021 года, регистрационный № 63238), от 18 августа 2021 года № 5889-У (зарегистрировано Минюстом России 21 сентября 2021 года, регистрационный № 65077), от 15 февраля 2022 года № 6068-У (зарегистрировано Минюстом России 24 марта 2022 года, регистрационный № 67804).

² Зарегистрировано Минюстом России 15 марта 2018 года, регистрационный № 50381, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 27 ноября 2018 года № 4988-У (зарегистрировано Минюстом России 19 декабря 2018 года, регистрационный № 53054), от 18 июля 2019 года № 5212-У (зарегистрировано Минюстом России 12 сентября 2019 года, регистрационный № 55911), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915), от 22 апреля 2020 года № 5449-У (зарегистрировано Минюстом России 28 мая 2020 года, регистрационный № 58498).

³ Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2021, № 27, ст. 5171.

источником имеющихся денежных средств и будущих денежных потоков для осуществления текущих и будущих выплат по сделке не является кредитная организация и (или) лица, связанные с кредитной организацией, и кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) не приняла на себя риски неполучения контрагентом будущих денежных потоков, которые должны были бы быть направлены на осуществление выплат по сделке с кредитной организацией и (или) компенсацию его потерь.

Профессиональное суждение должно быть документально оформлено кредитной организацией на момент заключения договора (сделки) с контрагентом и должно пересматриваться не реже одного раза в квартал.

5. По результатам анализа кредитная организация должна отнести к срочным сделкам с повышенным риском неопределенности намерений следующие сделки:

сделки, соответствующие признакам высоковероятного прикрытия контрагентом своих действительных намерений, установленным пунктом 2 настоящего приложения;

сделки с контрагентами, которые соответствуют признакам возможного прикрытия своих действительных намерений, установленным пунктом 3 настоящего приложения, по которым кредитная организация не вынесла (по результатам проведенного ею анализа) или не может вынести (в связи с недостаточностью доступной информации) профессиональное суждение в соответствии с пунктом 4 настоящего приложения либо по которым кредитная организация не актуализировала профессиональное суждение в сроки, установленные пунктом 4 настоящего приложения (вплоть до момента актуализации).

Приложение 2
к Инструкции Банка России
от _____ № _____
«О порядке расчета открытых позиций по валютному
рisku, об установлении размеров открытых позиций
по валютному риску и методики их расчета и
о порядке осуществления Банком России надзора
за их соблюдением кредитными организациями»

**О классификации срочных сделок в качестве сделок с повышенным
риском неисполнения для целей расчета открытых валютных позиций**

1. В целях отнесения срочных сделок к сделкам с повышенным риском неисполнения кредитная организация должна классифицировать сделки в одну из следующих категорий риска:

минимальный риск;

умеренный риск: с факторами повышенного риска сделки, без факторов повышенного риска сделки;

высокий риск;

крайне высокий риск.

2. Кредитная организация должна относить срочную сделку в одну из категорий риска, указанных в пункте 1 настоящего приложения, исходя из анализа условий договора (сделки) и оценки кредитного качества контрагента по договору (сделке) в соответствии с пунктами 3 – 10 настоящего приложения.

В случае срочной сделки с контрагентом, соответствующим хотя бы одному признаку возможного прикрытия своих действительных намерений в соответствии с пунктом 3 приложения 1 к настоящей Инструкции, вместо оценки кредитного качества контрагента кредитная организация должна осуществлять оценку кредитного качества лица (лиц) – источника (источников) будущих денежных потоков, за счет которого (которых) контрагент планирует осуществлять выплаты по сделке с кредитной

организацией, исходя из информации, представленной в профессиональном суждении, вынесенном кредитной организацией в соответствии с пунктом 4 приложения 1 к настоящей Инструкции.

3. В отношении российских контрагентов по сделкам кредитная организация должна использовать кредитные рейтинги, присвоенные по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитными рейтинговыми агентствами, сведения о которых внесены Банком России в реестр кредитных рейтинговых агентств (далее – российские кредитные рейтинговые агентства).

Кредитные рейтинги, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings), «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) и «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service) по международной рейтинговой шкале, кредитная организация вправе использовать только в отношении иностранных контрагентов по сделкам.

Помимо рейтингов контрагента, присвоенных ему кредитными рейтинговыми агентствами, кредитная организация должна в том числе использовать рейтинги, присвоенные кредитными рейтинговыми агентствами в отношении материнской организации контрагента, за исключением случаев, когда материнская организация включила вложение в контрагента в состав активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (в состав группы выбытия).

При наличии у контрагента и (или) его материнской организации нескольких рейтингов, присвоенных различными кредитными рейтинговыми агентствами, используется наихудший рейтинг.

В целях применения настоящего приложения материнская организация определяется в соответствии с принципами, приведенными в пункте 2 МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»¹. Классификация

¹ Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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

активов как предназначенных для продажи (как входящих в состав группы выбытия) определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»¹.

4. В отсутствие информации о рейтингах, присвоенных контрагенту и его материнской организации кредитными рейтинговыми агентствами, кредитная организация вправе использовать следующие внутренние оценки кредитного качества контрагента:

в случае кредитных организаций, являющихся банками, получившими разрешение на применение подхода на основе внутренних рейтингов в целях расчета нормативов достаточности капитала в соответствии с пунктом 8 Указания Банка России от 6 августа 2015 года № 3752-У «О порядке получения разрешений на применение банковских методик управления кредитными рисками и моделей количественной оценки кредитных рисков в целях расчета нормативов достаточности капитала банка, а также порядке оценки их качества»² (далее – разрешение на применение ПВР), – оценка вероятности дефолта контрагента, проведенная кредитной организацией в соответствии с главами 10 и 13 Положения Банка России от 6 августа 2015 года № 483-П «О

утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации) (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869).

¹ Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869), приказом Минфина России от 4 июня 2018 года № 125н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 21 июня 2018 года, регистрационный № 51396), приказом Минфина России от 16 сентября 2019 года № 146н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности «Редакционные исправления в МСФО» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 9 октября 2019 года, регистрационный № 56187).

² Зарегистрировано Минюстом России 25 августа 2015 года, регистрационный № 38679, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 27 февраля 2020 года № 5404 (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915).

порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов»¹ (далее – оценка вероятности дефолта);

в случае кредитных организаций, не являющихся банками, получившими разрешение на применение ПВР, – оценку финансового положения контрагента, проведенную на основе критериев, используемых при оценке кредитного риска в соответствии с пунктами 3.2 – 3.5 Положения Банка России № 590-П² (далее – оценка финансового положения).

Оценка финансового положения должна основываться на профессиональном суждении кредитной организацией, вынесенном по результатам комплексного и объективного анализа деятельности контрагента и исходя из всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации о контрагенте. Оценка на основе профессионального суждения должна быть документально оформлена кредитной организацией на момент заключения первого договора (сделки) с контрагентом и должна пересматриваться не реже одного раза в квартал.

Кредитная организация вправе использовать оценку вероятности дефолта или оценку финансового положения, подготовленную кредитной организацией в рамках оценки кредитного риска по ссуде или иному активу (условному обязательству кредитного характера), имеющемуся (имевшемуся)

¹ Зарегистрировано Минюстом России 25 сентября 2015 года, регистрационный № 38996, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 1 декабря 2015 года № 3869-У (зарегистрировано Минюстом России 22 декабря 2015 года, регистрационный № 40193), от 10 марта 2019 года № 5091-У (зарегистрировано Минюстом России 10 июня 2019 года, регистрационный № 54896), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915), от 15 апреля 2020 года № 5442-У (зарегистрировано Минюстом России 29 апреля 2020 года, регистрационный № 58242), от 12 января 2021 года № 5705-У (зарегистрировано Минюстом России 15 апреля 2021 года, регистрационный № 63150), от 20 апреля 2021 года № 5783-У (зарегистрировано Минюстом России 11 июня 2021 года, регистрационный № 63866), от 6 июля 2021 года № 5849-У (зарегистрировано Минюстом России 9 августа 2021 года, регистрационный № 64580), от 7 июня 2023 года № 6443-У (зарегистрировано Минюстом России 9 июня 2023 года, регистрационный № 73792).

² Зарегистрировано Минюстом России 12 июля 2017 года, регистрационный № 47384, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 26 июля 2018 года № 4874-У (зарегистрировано Минюстом России 3 октября 2018 года, регистрационный № 52308), от 27 ноября 2018 года № 4986-У (зарегистрировано Минюстом России 19 декабря 2018 года, регистрационный № 53053), от 26 декабря 2018 года № 5043-У (зарегистрировано Минюстом России 23 января 2019 года, регистрационный № 53505), от 18 июля 2019 года № 5211-У (зарегистрировано Минюстом России 12 сентября 2019 года, регистрационный № 55910), от 16 октября 2019 года № 5288-У (зарегистрировано Минюстом России 27 ноября 2019 года, регистрационный № 56646), от 11 января 2021 года № 5690-У (зарегистрировано Минюстом России 26 апреля 2021 года, регистрационный № 63238), от 18 августа 2021 года № 5889-У (зарегистрировано Минюстом России 21 сентября 2021 года, регистрационный № 65077), от 15 февраля 2022 года № 6068-У (зарегистрировано Минюстом России 24 марта 2022 года, регистрационный № 67804).

на балансе кредитной организации, если такая оценка проводилась не ранее чем за квартал до отчетной даты.

В случае срочных сделок с контрагентом, соответствующим хотя бы одному признаку возможного прикрытия своих действительных намерений, по которому в соответствии с вынесенным кредитной организацией профессиональным суждением источником исполнения обязательств по срочной сделке являются будущие денежные потоки от клиентов (покупателей), кредитная организация при проведении оценки с учетом абзаца второго пункта 2 настоящего приложения вправе вместо применения подходов, установленных настоящим пунктом, вынести профессиональное суждение на основе оценки бизнеса контрагента, исходя из стабильности и перспектив получения им денежных потоков (далее – оценка бизнес-потоков).

5. В качестве обеспечения по срочной сделке для целей настоящей методики признается:

предмет обеспечения, свободный от прав третьих лиц, передаваемый (перечисляемый) контрагентом (третьим лицом) при заключении сделки (далее – начальная маржа);

предмет обеспечения, свободный от прав третьих лиц, передаваемый (перечисляемый) контрагентом (третьим лицом) в течение срока существования сделки на регулярной основе на условиях, что совокупный размер полученного кредитной организацией обеспечения составляет значение не менее величины справедливой стоимости ожидаемых экономических выгод (далее – вариационная маржа), с регулярной проверкой достаточности (избыточности) полученного обеспечения (далее – период маржирования). В целях настоящего абзаца кредитная организация вправе применить условие о переносе передачи (возврата) вариационной маржи до следующей даты передачи (возврата), если ее размер не превышает величины, установленной договором, но не более 2 млн рублей.

Если срочные сделки заключены на условиях генерального соглашения (единого договора), соответствующего примерным условиям договоров,

предусмотренным статьей 51.5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»¹, а также требованиям, установленным в пункте 3 статьи 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»² (далее – генеральное соглашение, соответствующее примерным условиям), кредитная организация вправе анализировать обеспечение по совокупности сделок.

В целях применения настоящей методики стоимость обеспечения должна быть рассчитана кредитной организацией с использованием коэффициентов, уменьшающих стоимость, величина которых определяется в порядке, предусмотренном приложением 1 к Положению Банка России от 12 января 2021 года № 754-П «Об определении банками с универсальной лицензией величины кредитного риска по производным финансовым инструментам»³.

б. Срочная сделка относится к категории минимального риска, если соответствует хотя бы одному из следующих признаков:

контрагент по сделке имеет кредитный рейтинг, присвоенный российским кредитным рейтинговым агентством на уровне не ниже «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» либо «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО), или кредитный рейтинг, присвоенный иностранным кредитным рейтинговым агентством на уровне не ниже «BB-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтинге» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтинге» (Fitch Ratings) либо на уровне не ниже «Ba3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service);

сделка заключена на условиях правил клиринга, и непосредственным контрагентом по сделке является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента;

¹ Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2011, № 7, ст. 905; 2021, № 27, ст. 5181.

² Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2011, № 7, ст. 905; 2021, № 27, ст. 5181.

³ Зарегистрировано Минюстом России 15 апреля 2021 года, регистрационный № 63148.

сделка является опционным договором и контрагент – покупатель опциона осуществил полную оплату кредитной организации – продавцу данного опциона премии по опциону;

у кредитной организации отсутствуют требования к контрагенту по сделке, в том числе по причине исполнения контрагентом своего обязательства, либо контрагентом по сделке предоставлена начальная маржа в размере всей суммы своего обязательства в той же валюте;

по совокупности сделок, заключенных на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, получена начальная маржа в размере не менее 25 процентов от номинальной суммы всех сделок по состоянию на дату их заключения, а также предусмотрено перечисление вариационной маржи с периодом маржирования один рабочий день;

справедливая стоимость совокупности сделок, заключенных с контрагентом по договору на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, по данным бухгалтерского учета представляет собой обязательство кредитной организации в размере более 25 процентов от номинальной суммы всех сделок на протяжении более 10 рабочих дней подряд.

Для целей настоящего приложения номинальная сумма совокупности сделок рассчитывается как арифметическая сумма номиналов сделок, где каждой сделке, справедливая стоимость которой представляет собой актив кредитной организации по данным бухгалтерского учета, присваивается знак «+», и каждой сделке, справедливая стоимость которой представляет собой обязательство кредитной организации по данным бухгалтерского учета, присваивается знак «-».

7. Срочная сделка относится к категории умеренного риска, если не соответствует критериям категории минимального риска в соответствии с пунктом 6 настоящего приложения и одновременно соответствует хотя бы одному из следующих признаков:

контрагент по сделке имеет кредитный рейтинг, присвоенный российским кредитным рейтинговым агентством на уровне от «ruBBB+» до «ruBB-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» либо на уровне от «BBB+(RU)» до «BB-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО), или кредитный рейтинг, присвоенный иностранным кредитным рейтинговым агентством на уровне от «B+» до «B-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «B1» до «B3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service);

контрагент не имеет кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, и в отношении него имеется одна из следующих внутренних оценок кредитного качества контрагента:

оценка вероятности дефолта, не превышающая 5 процентов;

хорошая оценка финансового положения;

средняя оценка финансового положения при одновременном отсутствии у контрагента ссуд, качество обслуживания долга по которым в соответствии с пунктом 3.7 Положения Банка России № 590-П оценивается как среднее либо неудовлетворительное;

оценка бизнес-потоков на уровне оценки, эквивалентной указанной в абзаце пятом настоящего пункта.

7.1. Срочная сделка, отнесенная к категории умеренного риска, классифицируется как сопряженная с факторами повышенного риска, если удовлетворяет хотя бы одному из следующих признаков:

сделка заключена (перезаключена) на таких условиях, что при первоначальном признании актива или обязательства по такой сделке кредитная организация должна отразить в рамках бухгалтерского учета положительный или отрицательный финансовый результат в размере более 10 процентов от номинальной суммы сделки;

справедливая стоимость совокупности сделок, заключенных с

контрагентом по договору на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, по данным бухгалтерского учета представляет собой актив кредитной организации в размере более 25 процентов от величины капитала контрагента – финансовой организации или величины среднеквартальной выручки контрагента, не являющегося финансовой организацией, за последние 12 календарных месяцев или меньший период для юридических лиц, зарегистрированных в последние 12 календарных месяцев, в соответствии с бухгалтерской отчетностью на последнюю отчетную дату, составленной по российским или международным стандартам, на протяжении более 10 рабочих дней подряд;

справедливая стоимость совокупности сделок, заключенных с контрагентом по договору на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, по данным бухгалтерского учета представляет собой актив кредитной организации в размере более 25 процентов от номинальной суммы всех сделок на протяжении более 10 рабочих дней подряд.

Кредитная организации вправе не относить договоры (сделки), удовлетворяющие условиям абзацев третьего и (или) четвертого настоящего пункта, к категории сопряженных с факторами повышенного риска в течение 30 календарных дней с даты, с которой такие сделки соответствуют указанным условиям.

8. Срочная сделка относится к категории высокого риска, если не соответствует критериям категории минимального риска в соответствии с пунктом 6 настоящего приложения и одновременно соответствует хотя бы одному из следующих признаков:

контрагент по сделке имеет кредитный рейтинг, присвоенный российским кредитным рейтинговым агентством на уровне от «ruB+» до «ruB» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» либо на уровне от «B+(RU)» до «B(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО), или кредитный рейтинг,

присвоенный иностранным кредитным рейтинговым агентством на уровне «ССС+» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне «Саа1» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service);

контрагент не имеет кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, и в отношении него имеется одна из следующих внутренних оценок кредитного качества контрагента:

оценка вероятности дефолта, не превышающая 20 процентов;

средняя оценка финансового положения при одновременном наличии у контрагента ссуд, качество обслуживания долга по которым в соответствии с пунктом 3.7 Положения Банка России № 590-П оценивается как среднее либо неудовлетворительное.

9. Срочная сделка относится к категории крайне высокого риска, если не соответствует критериям категории минимального риска в соответствии с пунктом 6 настоящего приложения и одновременно соответствует хотя бы одному из следующих признаков:

контрагент по сделке имеет кредитный рейтинг, присвоенный российским кредитным рейтинговым агентством на уровне ниже «ruB» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» либо на уровне ниже «B(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО), или кредитный рейтинг, присвоенный иностранным кредитным рейтинговым агентством на уровне ниже «ССС+» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне ниже «Саа1» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service);

контрагент не имеет кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, и в отношении него отсутствует внутренняя оценка кредитного качества контрагента либо внутренняя оценка не была

актуализирована в сроки, установленные пунктом 4 настоящей методики (до момента актуализации);

контрагент не имеет кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, и в отношении него имеется одна из следующих внутренних оценок кредитного качества контрагента:

оценка вероятности дефолта, превышающая 20 процентов;

плохая оценка финансового положения;

оценка бизнес-потоков, не позволяющая отнести сделку с контрагентом к категории умеренного риска.

9. Срочные сделки, отнесенные к категориям умеренного риска и сопряженные с факторами повышенного риска, а также срочные сделки, отнесенные к категории высокого риска, должны быть дополнительно проанализированы кредитной организацией на предмет наличия и достаточности покрытия рисков.

Срочная сделка, срок исполнения которой составляет более 30 календарных дней, может быть отнесена кредитной организацией к сделкам, по которым имеется достаточное покрытие рисков, если по сделке предусмотрено перечисление вариационной маржи с периодом маржирования не более 30 календарных дней и (или) по сделке получена начальная маржа в размере, покрывающем величину справедливой стоимости ожидаемых экономических выгод по сделке в полном объеме.

Срочная сделка, срок исполнения которой составляет не более 30 календарных дней, может быть признана кредитной организацией не требующей покрытия рисков, если сделка не является результатом перезаключения иной сделки, при осуществлении которого кредитной организацией или контрагентом по сделке не были осуществлены расчеты исходя из справедливой стоимости производного финансового инструмента или справедливой стоимости актива, покупаемого (продаваемого) по сделке спот, на момент перезаключения.

10. К сделкам с повышенным риском неисполнения кредитной

организацией должны быть отнесены следующие срочные сделки:

отнесенные к категории крайне высокого риска;

отнесенные к категории высокого риска в отсутствие покрытия рисков;

отнесенные к категории умеренного риска, сопряженные с факторами повышенного риска, в отсутствие покрытия рисков.

**Пояснительная записка к проекту инструкции Банка России
«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»**

Банк России доработал проект новой редакции Инструкции Банка России № 178-И¹ о порядке расчета и лимитах открытых валютных позиций (далее – проект) по результатам проведенной оценки регулирующего воздействия и обсуждения первой версии проекта с банковским сообществом.

Проект разработан в следующих основных целях:

обеспечения большей устойчивости кредитных организаций к валютному риску с учетом факторов риска, реализовавшихся в 2022 году;

достижения большей чувствительности оценки величины открытых валютных позиций (далее – ОВП) к факторам валютного риска.

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

1. Уровень нового лимита на открытую балансовую позицию по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам установлен на менее консервативном уровне – повышен с 20 до 50%. При этом введен дополнительный лимит на валовую балансовую позицию по всем иностранным валютам и драгоценным металлам на уровне 50% в целях предотвращения формирования на балансе избыточных позиций совокупно по нескольким иностранным валютам. Лимиты призваны стимулировать кредитные организации управлять валютным риском с помощью балансовых инструментов в целях избежания потерь в результате реализации рисков неисполнения (расторжения) производных финансовых инструментов в условиях нестабильности на финансовых рынках.

2. Пересмотрены критерии срочных сделок с повышенным риском (а именно: «схемных» сделок и сделок с повышенным контрагентским риском), которые не должны компенсировать противоположные балансовые позиции, тем самым снижая реальную подверженность валютному риску. Пересмотр осуществлен для того, чтобы:

- оптимизировать операционную нагрузку на банки по проведению оценки

¹ 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».

контрагентов и сделок, например, за счет порога существенности, исключения необходимости анализа сделок с кредитными организациями;

- повысить риск-чувствительность за счет большей гранулированности категорий контрагентского риска по срочным сделкам и возможности использования внутрибанковских оценок кредитного качества контрагента (не только на основе внешних рейтингов);

- отразить реальную практику рынка, например, по заключению сделок в условиях санкционных рисков (в этой части введен анализ сделок по конечному контрагенту) и т.п.

Предлагаемый подход по-прежнему является риск-чувствительным, при этом дополнительная операционная нагрузка на банки оценивается как умеренная.

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

При этом предусмотрена возможность более раннего применения кредитными организациями нового подхода к расчету величин ОВП. Этот подход по своей сути ближе к внутрибанковским подходам к расчету ОВП (т.н. «экономической» ОВП) и позволяет очистить ОВП от искусственных позиций, требующих регулирования со стороны кредитных организаций, но не влияющих на их финансовый результат (например, позиций по безнадежным гарантиям, полученным в качестве обеспечения, и т.п.). Сам порядок расчета «экономической» ОВП не претерпел существенных изменений по сравнению с первой версией проекта.

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.