

Сводная таблица замечаний и предложений по 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», поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения повторной оценки регулирующего воздействия (ОРВ) в период с 5 июля 2023 года

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
1.	1. ПФИ банковского портфеля	<p>Пункт 1.2, абзац 7</p> <p>Пункт 1.4, абзацы 5, 9</p> <p>Пункт 1.11, абзац 3</p> <p>Пункты 1.12 и 1.13</p>	<p>Предлагается привести к единообразию понятия «остаточный риск» применяемые в проекте Указания (как связанный с понятием «остаточная доля позиций»), а также в Указании Банка России № 3624-У.</p> <p>В указанных пунктах вводится новое понятие: «остаточная доля позиций», которое, согласно ранее публиковавшейся Пояснительной записке к проекту Указания, представляет собой остаточный риск в отношении рыночного риска. В настоящее время в документах Банка России отсутствует определение остаточного риска, конкретизированное в отношении рыночного риска.</p> <p>Предлагается формализовать понятие «остаточная доля позиций» или «остаточный риск» и его соответствие требованиям Указания Банка России № 3624-У.</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	<p>Суть терминов «остаточный риск» и «остаточная доля позиций» применительно к изменениям в Положение № 511-П одна и та же, речь идет о риске, связанном с неэффективным хеджированием банковского портфеля. Текст проекта исходит из термина, который может быть использован в Положении № 511-П (в расчет риска включаются «позиции» по инструментам).</p> <p>Соответствие понятий «остаточный риск» в рамках Указания № 3624-У и «остаточная доля позиций» в рамках Положения № 511-П не требуется.</p>
2.	1. ПФИ банковского портфеля	Пункт 1.2, абзац 9	<p>Предлагается текст «не включенным в расчет рыночного риска в соответствии с пунктами 1.1 настоящего Положения» заменить на: <i>«(кроме активов (требований) и (или) обязательств, сформированных ценными бумагами, по которым рассчитывается рыночный риск, а также производными финансовыми инструментами, заключенными в рамках бизнес-модели, целью которой является проведение торговых операций)».</i></p> <p>Предложенная формулировка обеспечит единообразие формулировок, используемых</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	Формулировка включаемых и исключаемых инструментов обусловлена структурой действующей редакции Положения № 511-П. При необходимости в дальнейшем могут быть внесены изменения в методические рекомендации № 8-МР при переводе их в статус нормативного акта.

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
			Положением 511-П и Рекомендациями 8-МР, и снизит риск операционных ошибок при расчете кредитными организациями значений показателей рыночного риска и процентного риска.			
3.	1. ПФИ банковского портфеля	Пункт 1.4	<p>Предлагаем изложить в следующей редакции (см. выделенное жирным шрифтом):</p> <p>«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 позиции, рассчитываемой по следующей формуле: (1-К) x 100%.....».</p> <p>В случае идеально эффективного хеджирования (К=1) в предлагаемом Проектом варианте сохраняется пересечение в 20% объема позиции, которое одновременно учитывается и в рыночном риске по 511-П и в процентном риске по 8-МР (Методические рекомендации № 8-МР от 09.07.2020 «О расчете величины процентного риска по активам (требованиям) и обязательствам (пассивам) кредитной организации (банковской группы)»). Считаем необходимым убрать это пересечение.</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	<p>Предложенный подход (а именно: отказ от минимального порога неэффективности в 20%) не позволяет покрыть риск возможного изменения степени корреляции / эффективности хеджирования в стрессовых условиях.</p> <p>В дальнейшем при доработке регулирования процентного риска по банковскому портфелю в случае введения дополнительных нормативных требований на покрытие данного вида риска возможно будет пересмотреть данный подход.</p>
4.	1. ПФИ банковского портфеля	Пункт 1.4	Правильно ли понимать, что в случае, если производный финансовый инструмент был отнесен к банковскому портфелю в связи с тем, что он был заключён в целях управления риском ликвидности, значение коэффициента корреляции К принимается равным 1?	Ассоциация банков России	Вопрос для разьяснения	Подтверждаем корректность позиции.
5.	1. ПФИ банковского портфеля	Пункт 1.4	Уточнить формулу для случая отрицательной корреляции.	Ассоциация банков России	Не принимается	Уточнен подход к определению размера остаточной доли позиций по ПФИ банковского портфеля.

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
			<p>$\max (20\%; (1-K) \times 100\%)$, где: <i>K</i> – значение коэффициента линейной корреляции между справедливой стоимостью производного финансового инструмента и хеджируемого объекта.</p> <p>Коэффициент корреляции может принимать значение с разным знаком, в результате чего может нарушаться корректность используемой формулы. В случае отрицательной корреляции значение в скобках может теоретически становиться равным 2.</p>			<p>В соответствии с внесенными изменениями используемый коэффициент линейной корреляции возводится в квадрат (для получения т.н. коэффициента детерминации, в лучшей степени описывающего уровень изменчивости стоимости объекта хеджирования, которая может быть покрыта изменением стоимости инструмента хеджирования, чем коэффициент линейной корреляции). Как результат, отсутствует необходимость предложенного уточнения формулы на предмет знака коэффициента корреляции.</p> <p>Дополнительно редакционно уточнено, что корреляция определяется между изменениями справедливой стоимости инструмента и объекта хеджирования (изменениями денежных потоков по инструменту и объекту хеджирования).</p> <p>При этом обращаем внимание, что только в случае отрицательной корреляции изменений стоимости объекта и инструмента хеджирования (т.е. когда отрицательное изменение стоимости объекта хеджирования сопровождается положительным изменением стоимости инструмента хеджирования, и наоборот) возможно достижение эффекта компенсации (хеджирования) изменений справедливой стоимости ПФИ и хеджируемого объекта. При положительной корреляции не происходит компенсации возможных потерь по хеджируемому объекту, ввиду чего ПФИ не может рассматриваться как хеджирующий.</p>

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
6.	2. Периметр торгового портфеля	Пункт 1.6 (пункт 1.12.1, абзац 5 в новой редакции)	<p>Как предлагается учитывать анализ длительности включения бумаги в расчет рыночного риска в случаях, когда часть позиции по принципу учета ФИФО имеет длительность нахождения на балансе банка свыше периода краткосрочной перспективы, а часть - менее?</p> <p>Стоит ли в этом случае исключать из расчета рыночного риска только ту часть позиции, длительность нахождения на балансе которой превышает период краткосрочной перспективы? Или необходимо исключить из расчета всю позицию в ценной бумаге?</p>	УРАЛСИБ, Ассоциация российских банков	Вопрос для разьяснения	<p>В случае сохранения части позиции на балансе сверх периода краткосрочной перспективы не происходит автоматического исключения ценных бумаг из расчета рыночного риска. Рассматриваемый критерий означает, что необходимо проанализировать / подтвердить, что в отношении ценной бумаги сохраняется намерение и возможность реализации на рынке. Указанное профсуждение может охватывать как часть позиции, так и весь объем вложений.</p> <p>В свою очередь, в отсутствие такого профессионального суждения из расчета рыночного риска следует исключить именно ту часть позиции, которая удерживается сверх периода краткосрочной перспективы.</p>
7.	2. Периметр торгового портфеля	Пункт 1.12.1, абзацы 4,5	<p>Предлагаем сохранить действующую редакцию документа в части указанного пункта.</p> <p>Проект Положения предполагает установить зависимость между объемом торгов и подверженностью ценной бумаги рыночному риску. Таким образом, ценные бумаги в зависимости от рыночной ситуации могут перемещаться из торгового в банковский портфель, что затруднит управление рисками. В том числе такие изменения могут затрагивать процедуры ВПОДК в части аллокации капитала на рыночный/кредитный риск. Будут затруднены процедуры хеджирования.</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	<p>Исключение ценных бумаг из расчета рыночного риска по причине их крайней неликвидности представляется отражающим реальные возможности по проведению торговых операций.</p> <p>Ценные бумаги Уровня 3 – фактически не торгуемые ценные бумаги. Трейдинг с такими бумагами не осуществляется, такие ценные бумаги не должны входить в торговый портфель.</p>
8.	2. Периметр торгового портфеля	Пункт 1.6. / пункт 1.12.1, абзацы 2 и 3	<p>Исключить Абзац 2 предлагаемого п. 1.12.1.</p> <p>Заменить формулировку Абзаца 3 предлагаемого п.1.12.1 на: «...её справедливой стоимости на основе (с использованием) исходных данных Уровня 2 или 3...».</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	Исключение ценных бумаг из расчета рыночного риска по причине их крайней неликвидности представляется отражающим реальные возможности по проведению торговых операций.

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
			<p>Согласно п. 73 МСФО (IFRS) 13, «оценка справедливой стоимости полностью относится к тому же уровню иерархии справедливой стоимости, к которому относятся исходный параметр наиболее низкого уровня». Таким образом, в случае «технического» снижения уровня иерархии хотя бы одного из исходных данных, долговые бумаги будут исключены из расчёта рыночного риска, даже при неизменности намерений Банка.</p> <p>Кроме того, текущие формулировки стимулируют Банки отказываться от использования услуг аккредитованных Ценовых Центров (которые могут поставлять цены на основании исходных данных 3 Уровня в зависимости от критериев по своим методикам) из опасения непредсказуемой оценки Рыночного риска.</p>			<p>Ценные бумаги Уровня 3 – фактически не торгуемые ценные бумаги. Трейдинг с такими бумагами не осуществляется, такие ценные бумаги не должны входить в торговый портфель.</p>
9.	2. Периметр торгового портфеля	Пункт 1.6 / пункт 1.12.1, абзац 4	<p>Заменить формулировку Абзаца 4 предлагаемого п.1.12.1 на: «превышает объём совершённых на рынке сделок с ценной бумагой за прошедший период, который кредитная организация определила себе как длительность краткосрочной перспективы»</p> <p>Предлагаемая формулировка более последовательна с точки зрения намерений и возможности продать бумаги за период «краткосрочной перспективы», который каждая организация может определить для себя по-разному.</p>	Ассоциация банков России	Принимается частично	<p>Принимается в части замены периода в 6 месяцев на период краткосрочной перспективы. Уточнение, что этот период определяется кредитной организацией, избыточно, так как пункт 1.1 действующей редакции Положения № 511-П уже содержит положение о том, что данный период устанавливается внутренними документами кредитной организации.</p>
10.	2. Периметр торгового портфеля	Пункт 1.6 / пункт 1.12.1, абзац 5	<p>Заменить текст абзаца на следующий: «по ценной бумаге отсутствуют сделки продажи на протяжении периода, превышающего период краткосрочной перспективы».</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	<p>Соответствие рассматриваемому критерию не приводит к единомоментному исключению ценной бумаги из расчета рыночного риска, а требует подготовки профсуждения. В рамках профсуждения банк может раскрыть детали своей торговой стратегии,</p>

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
			<p>В рамках обычной торговой деятельности дилер может совершать сделки продажи и покупки одного и того же выпуска ценных бумаг. Сам факт наличия бумаги в портфеле в течение длительного периода, и факт её включения в расчёт рыночного риска в течение длительного периода, не говорит об управлении портфелем не как торговым.</p>			<p>приводящей к длительному удержанию позиции по низколиквидным ценным бумагам (например, в рамках маркет-мейкинга).</p> <p>Предложенный вариант замены критерия создает большие возможности для манипуляций. Банк может периодически проводить сделку с незначительным количеством ценных бумаг, чтобы оставшийся пакет не подпадал под критерий.</p>
11.	2. Периметр торгового портфеля	Пункт 1.12.1, абзац 5	<p>Просим детализировать порядок применения указанного пункта.</p> <p>Правильно ли понимать, что имеется в виду ситуация, когда бумага де-факто удерживается сверх периода краткосрочной перспективы, но при этом включалась в расчет рыночного риска?</p> <p>Как трактовать данный пункт в ситуации, когда бумаги удерживаются на позиции, но при этом совершаются сделки с данными бумагами? Нужно ли в этих целях разбивать позиции в каждом отдельном выпуске в разрезе дат приобретения каждой отдельной бумаги?</p>	Ассоциация банков России	Вопрос для разьяснения	<p>Да, имеется в виду ситуация, когда банк, имея намерение реализовать ценную бумагу, по факту не осуществил его. В этом случае необходимо профсуждение / оценка со стороны банка причин удержания позиции. Например, в случае если продажа не осуществлена в связи с исчезновением рынка по этой ценной бумаге, это свидетельствует о невозможности дальнейшего проведения торговых операций с ценной бумагой. Аналогичные разьяснения содержатся в ответах на часто задаваемые вопросы по Положению № 511-П на сайте Банка России в версии от 29.06.2016 (ответы на вопросы 1.2 и 1.3). Указанное профсуждение может охватывать как весь объем вложений (при исчезновении рынка), так и его часть (если банк изменил намерение в отношении распределения вложений между торговой и банковской книгой).</p> <p>В свою очередь, в отсутствие такого профессионального суждения из расчета рыночного риска следует исключить именно ту часть позиции, которая удерживается сверх периода краткосрочной перспективы.</p>

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
12.	2. Периметр торгового портфеля	Пункт 1.12.2	<p>Просим конкретизировать, каким образом кредитная организация должна подтверждать, что имеет цель получения прибыли за счет краткосрочного изменения ее рыночной цены.</p>	Ассоциация банков России	Вопрос для разьяснения	<p>Данный факт подтверждается внутренними документами (политиками), определяющими операции с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами.</p>
13.	3. Расчет рыночного риска	Пункт 1.6 / пункты 1.11 и 1.12	<p>Просим приложить пример расчета для различных инструментов. Например, опцион на фьючерс на валюту/на ценные бумаги и др.</p> <p><i>Комментируемая норма:</i> <i>"Финансовые инструменты, содержащие встроенные производные инструменты или представляющие собой комбинацию финансовых инструментов, подлежат включению в расчет величины рыночных рисков как отдельные финансовые инструменты (долговые ценные бумаги, долевые ценные бумаги, форвардные договоры, фьючерсные договоры, свопы и (или) опционы)."</i></p>	Ассоциация банков России	Вопрос для разьяснения	<p>Опцион на фьючерс на валюту, ценные бумаги или иной актив не является финансовым инструментом, содержащим встроенные производные инструменты. Рассматриваемый в вопросе фьючерс представляет собой базисный актив опциона, а не встроенное условие договора. Пример включения в расчет рыночного риска опциона на фьючерс на фондовый индекс содержится в п. 6.1 ответов на часто задаваемые вопросы по Положению № 511-П в версии, размещенной 29.06.2016 на сайте Банка России. Подход к иным опционам на фьючерс аналогичен.</p>
14.	3. Расчет рыночного риска	Пункт 1.19	<p>Предлагается пункт исключить.</p> <p>Указанный пункт предусматривает, что облигации федерального займа с купоном, начисление которого осуществляется по ставке RUONIA, будут включаться в расчет с рыночным риском, отличным от нулевого. Поскольку ставка RUONIA объективно отражает конъюнктуру краткосрочного (на сроке 1 день) денежного рынка, указанные облигации фактически обладают нулевой дюрацией, и применяемый в настоящее время подход, определяющий для них нулевое значение общего процентного риска, является корректным.</p> <p>Увеличение показателей риск веса в отношении ОФЗ существенно сократит привлекательность государственных ценных бумаг с точки зрения кредитных организаций и затруднит решения задачи финансирования расходов бюджета.</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	<p>Условиями ОФЗ на ставку RUONIA, как правило, предусматривается лаг в 7 дней (т.е. ставка RUONIA «сегодня» будет учтена в купонной выплате только через 7 дней от текущей даты). Данный лаг представляет собой период фиксации процентной ставки и, соответственно, период риска. В этой связи нельзя признать указанные ОФЗ полностью нечувствительными к изменению рыночных процентных ставок.</p> <p>В случае стрессового увеличения рыночной процентной ставки кредитная организация подвержена процентному риску на указанном горизонте, для покрытия которого требуется незначительное покрытие капиталом в размере 0,1% от стоимости ценной бумаги.</p> <p>По проведенной оценке, влияние данного изменения на значения нормативов</p>

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
						<p>достаточности кредитных организаций является крайне незначительным.</p> <p>Кроме того, обращаем внимание, что оценка общего процентного риска осуществляется не в разрезе отдельных инструментов, а в целом по торговому портфелю с учетом противоположных позиций в рамках одного временного интервала и между временными интервалами.</p>
15.	4. Симметричность с 199-И	Пункт 1.9, 1.10	<p>Предлагаем дополнить формулировки предложенные пунктами 1.9 и 1.10 (выделено жирным):</p> <p>1. абзац тринадцатый подпункта 2.4.2 пункта 2.4: «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 поручительством единого института развития в жилищной сфере, номинированными в рублях.»;</p> <p>2. абзац седьмой подпункта 2.4.3 пункта 2.4: «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) фондированные в иностранной валюте, в части, обеспеченной гарантиями субъектов Российской Федерации и муниципальных образований Российской</p>	ДОМ.РФ	Принимается	Принимается в редакции.

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
			<p>Федерации, а также государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» и поручительством единого института развития в жилищной сфере;».</p> <p><i>Согласно Концепции изменений в регулировании рыночного риска от декабря 2022 г. (далее - Концепция) предполагается переместить «облигации, эмитированные самим ДОМ.РФ / покрытые поручительством ДОМ.РФ, в категорию «низкого риска» (взвешиваются под 20% в эквиваленте RWA)».</i></p> <p><i>Исходя из вышеизложенного, в категорию «низкого риска» должны попадать:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. облигации единого института развития в жилищной сфере (АО «ДОМ.РФ»);</i> <i>2. облигации обеспеченные поручительством АО «ДОМ.РФ» – ООО «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» (СОПФ).</i> <p><i>Восприятие АО «ДОМ.РФ» предлагаемых формулировок по Проекту, в разрезе Концепции:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. рублевые облигации ДОМ.РФ относятся к категории «низкого риска» (пунктом 1.9 Проекта абзац второй подпункта 2.4.2 пункта 2.4 дополнен соответствующей формулировкой);</i> <i>2. рублевые облигации СОПФ не относятся к категории «низкого риска», т.к. в проектируемых абзаце тринадцать пункта 2.4.2 указывается, что для отнесения ценных бумаг к категории «низкого риска», такие бумаги обеспечены «гарантиями» единого института развития в жилищной сфере. Согласно эмиссионной документации облигации СОПФ обеспечиваются именно поручительством ДОМ.РФ, а не гарантией.</i> <p><i>Предложенные формулировки позволят достичь</i></p>			

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
			<p><i>согласованности Проекта с Концепцией и избежать неоднозначного трактования. В случае принятия соответствующего решения Банком России, доработанные формулировки также позволят включить ипотечные ценные бумаги ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент» в категорию «низкого/среднего риска», т.к. они обеспечиваются поручительством АО «ДОМ.РФ».</i></p> <p><i>При необходимости Банк готов предоставить дополнительные комментарии.</i></p>			
16.	5. Алмазы	Пункт 1.8 / пункта 4.7	<p>Отсутствует конкретизация случая, при котором бриллиант находится на балансе и одновременно есть забалансовые требования по поставке бриллианта той же спецификации, в объеме, не превышающий объем на балансе, клиенту.</p> <p>Рассчитывается ли рыночный риск в отношении бриллианта на балансе, и в отношении забалансовых требований одновременно в таком случае? Считаем, что при приобретении бриллианта у недропользователя и одновременном заключении сделки на продажу этого же бриллианта фактический риск для банка минимален.</p>	Ассоциация банков России	Не принимается	Согласно проекту не допускается сворачивание противоположных позиций по алмазам. Данный сегмент бизнеса представляется новым и высокорискованным, возможно рассмотреть данное предложение по мере развития рынка.
17.	6. Сроки внедрения	Пункт 1.5, абзац 3	<p>Предлагается поэтапное внедрение исключения абз.2 пункта 1.9. Положения 511-П.</p> <p>Указанный пункт предусматривает включение валютного риска в расчет рыночного риска в полном объеме, что может привести к резкому одномоментному увеличению величины рыночного риска.</p> <p>Принимая во внимание тот факт, что меры поддержки, предусмотренные письмами Банка России 13.05.2022 № ИН-03-23/65, от 26.07.2022 № ИН-03-23/97, информацией Банка России от</p>	Ассоциация банков России	Принимается частично	<p>По проведенным оценкам, влияние данного изменения незначительно. Например, если у банка совокупная величина открытых валютных позиций (ОВП) была близка к порогу в 2% и составляла 1,99% капитала (К), то включение величины валютного риска в знаменатель норматива достаточности капитала приведет к увеличению требований к капиталу на $8\% * 1,99\% K = 0,1592\% K$.</p> <p>В дополнение срок обязательного применения проекта перенесен на 01.07.24</p>

№ п/п	Тема замечания или предложения	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование банка)	Решение	Пояснение
			24.06.2022, действовали до 31.12.2022, исключение абз.2 п.1.9 Положения 511-П приведет к двойному регуляторному давлению. Предлагается постепенный переход к полному включению валютного риска в расчет с ориентацией на складывающиеся экономические условия деятельности кредитных организаций.			(синхронно с новой редакции Инструкции № 178-И).
18.	7. Прочее	Пункт 1.8, абзац 2	Предлагаем исключить из перечня критериев, рекомендованных для оценки активности и ликвидности во втором абзаце пункта 1.8 Положения 511-П, критерии, признанные незначительными в результате тестирования, проведенного Банком России, и приведенные в докладе «О подходах к оценке активности рынков акций, обращающихся на российских организованных торгах», опубликованном в апреле 2020, а именно: показатели волатильности и корреляции с индексом МосБиржи (IMOEX), наличие маркет-мейкеров, критерий узости спреда между котировками на продажу и покупку.	Ассоциация банков России	Не принимается	В текущей версии проекта данные изменения не планируются. Предложение об обсуждении критериев ликвидности и активности рынка в целях расчета величины рыночного риска в соответствии с Положением № 511-П как отдельной задачи было направлено в Ассоциацию банков России.