

Методология формирования и публикации ставки однодневного
межбанковского кредитования в российских рублях RUONIA
(Ruble OverNight Index Average)

Глава 1. Основные определения

RUONIA (Ruble OverNight Index Average) – процентный индикатор, представляющий собой средневзвешенную процентную ставку, по которой кредитные организации из списка RUONIA совершают между собой сделки необеспеченного рублевого кредитования на условиях овернайт.

Список RUONIA – перечень российских кредитных организаций, сделки которых используются при расчете RUONIA, утверждаемый Банком России в установленном порядке.

Участник RUONIA – кредитная организация из списка RUONIA.

Указание № 4927-У – Указание Банка России от 08.10.2018 № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Форма 0409701 – форма суточной отчетности 0409701 «Отчет об операциях на валютных и денежных рынках», установленная Указанием № 4927-У.

Форма 0409801 – форма отчетности 0409801 «Отчет о составе участников банковской группы и вложениях кредитной организации в паи паевых инвестиционных фондов», установленная Указанием № 4927-У.

Резервное значение RUONIA – значение RUONIA, вычисляемое в условиях обеспечения непрерывности расчета данного индикатора в соответствии с главой 5 Методологии.

Сайт Банка России – официальный сайт Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Комитет по наблюдению – Комитет по наблюдению за процентной ставкой RUONIA, созданный в Банке России в соответствии с приказом Банка России от 22.06.2020 № ОД-966 «О создании в Банке России Комитета по наблюдению за процентной ставкой RUONIA».

Глава 2. Порядок расчета RUONIA

2.1. RUONIA рассчитывается как среднее взвешенное значение ставок, вычисляемое на основе центральных 80% веса, равного произведению объема сделок на число участвовавших в данных сделках кредитных организаций, оставшегося после отсеечения (по 10% со стороны минимальных и максимальных ставок).

2.2. Расчет RUONIA включает следующие действия:

1) Сделки упорядочиваются по возрастанию величины процентной ставки.

2) Сделки с равными значениями процентных ставок объединяются в группы, характеризующиеся ставкой r_i , где i – номер группы со ставкой r_i ($i = 1, \dots, K$, где K – количество различных значений ставки r_i).

3) Рассчитывается композитный вес¹ f_i для каждой ставки r_i по следующей формуле:

$$f_i = V_i \cdot C_i,$$

где V_i – суммарный объем сделок по ставке r_i ;

C_i – количество кредитных организаций из списка RUONIA, совершавших сделки по ставке r_i .

4) Рассчитывается суммарный композитный вес (F) по формуле:

¹ Использование композитного веса обусловлено тем, что на российском рынке межбанковских кредитов (в силу его высокой неоднородности) значимость ставки определяется тем выше, чем больше объем сделок, совершенных по данной ставке, и число банков, участвовавших в указанных сделках.

$$F = \sum_{i=1}^K f_i,$$

где K – количество различных значений ставок r_i .

5) Веса наименьших ставок в объеме 10% суммарного веса F и веса наибольших ставок в объеме 10% суммарного веса F отсекаются.

6) Расчет RUONIA производится по формуле:

$$\text{RUONIA} = \frac{\sum_{j=1}^L r_j \cdot f_j}{\sum_{j=1}^L f_j},$$

где L – количество различных значений ставок r_j после отсеечения по 10% композитного веса с наиболее низкими и наиболее высокими значениями ставок ($L \leq K$);

r_j – j -я ставка в процентах годовых после процедуры отсеечения;

f_j – композитный вес ставки r_j после процедуры отсеечения.

Глава 3. Данные для расчета и процедура контроля качества данных

3.1. RUONIA рассчитывается на основе суточной отчетности по форме 0409701, представляемой кредитными организациями в соответствии с Указанием № 4927-У.

3.2. Из представленных в составе формы 0409701 данных в расчет RUONIA включаются сделки овернайт по представлению необеспеченных рублевых кредитов одной кредитной организацией из Списка RUONIA другой кредитной организации из Списка RUONIA, совершенные в течение рабочего дня, за который производится расчет.

В состав данных для расчета RUONIA не включаются следующие сделки:

сделки между головной кредитной организацией и ее филиалом;

сделки между филиалами одной кредитной организации;

сделки между кредитными организациями, входящими в состав одной банковской группы согласно информации, представленной в отчетности по форме 0409801.

Глава 4. Обеспечение непрерывности расчета

4.1. Непрерывность расчета RUONIA обеспечивается путем вычисления Резервного значения RUONIA при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

- 1) количество кредитных организаций – участников, привлекающих кредиты на условиях овернайт, менее трех;
- 2) количество кредитных организаций – участников, размещающих кредиты на условиях овернайт, менее трех;
- 3) доля привлечения или размещения одного участника RUONIA превышает 75% общего объема сделок;
- 4) отсутствуют данные более 50% участников;
- 5) отсутствует техническая возможность расчета RUONIA.

4.2. В случае если предыдущее значение RUONIA не являлось Резервным значением RUONIA, а также при наличии информации о сделках участников за отчетную дату и наличии технической возможности расчета RUONIA Резервное значение RUONIA рассчитывается как средневзвешенная двух величин (значения RUONIA за предыдущую дату и величины RUONIA, рассчитанной на основе имеющихся данных за текущую дату), при этом в качестве весов используются соответствующие объемы сделок:

$$\text{Fallback RUONIA } (t) = \frac{\text{RUONIA } (t-1) \cdot V(t-1) + \text{RUONIA } (t) \cdot V(t)}{V(t-1) + V(t)},$$

где t – дата, за которую рассчитывается RUONIA;

$t-1$ – дата предыдущего рабочего дня, за который рассчитывалась RUONIA;

Fallback RUONIA (t) – Резервное значение RUONIA за дату t ;

$RUONIA(t)$ – величина $RUONIA$, рассчитанная на основе имеющихся данных за дату (t) ;

$RUONIA(t-1)$ – значение $RUONIA$ за дату $(t-1)$;

$V(t)$ и $V(t-1)$ – объемы сделок за даты (t) и $(t-1)$.

4.3. В случае невозможности выполнения условий пункта 4.2 Методологии в качестве Резервного значения $RUONIA$ используется его предыдущее значение.

4.4. Если факторы, вызвавшие расчет Резервного значения $RUONIA$, сохраняются более трех дней, вопрос дальнейших действий по расчету и публикации $RUONIA$, включая необходимость пересмотра методики, выносится на рассмотрение Комитета по наблюдению.

Глава 5. Публикация

5.1. Значение $RUONIA$ публикуется на сайте Банка России ежедневно по рабочим дням не позднее 15.00 по московскому времени рабочего дня, следующего за днем, за который производится расчет. Не производятся расчет и публикация $RUONIA$ за дни, относящиеся к выходным и нерабочим праздничным в соответствии с производственным календарем Российской Федерации для пятидневной недели, а также за дни, в которые $RUONIA$ не рассчитывается по решению Банка России.

5.2. Одновременно со значением $RUONIA$ публикуется следующая информация о сделках, вошедших в расчет (до проведения отсечений в соответствии с пунктом 2.2 Методологии):

совокупный объем сделок;

количество сделок;

количество участников $RUONIA$, осуществлявших сделки;

параметры распределения процентных ставок:

– минимальное значение;

– 25 перцентиль;

– 75 перцентиль;

– максимальное значение.

5.3. После публикации значение RUONIA изменению не подлежит.

5.4. При публикации Резервного значения RUONIA указывается информация о применении соответствующего подхода. Дополнительная информация, указанная в пункте 5.2 Методологии, в данном случае не публикуется.

Глава 6. Внесение изменений в порядок расчета RUONIA, прекращение расчета и публикации RUONIA

6.1. Для целей выявления структурных изменений состояния рынка межбанковского кредитования, которые могут потребовать изменения порядка расчета RUONIA или прекращения расчета и публикации RUONIA, Департаментом статистики и управления данными Банка России на постоянной основе анализируется состояние рынка межбанковского кредитования.

В ходе анализа оценивается возможность сохранения рынком межбанковского кредитования таких уровней объема и ликвидности, которые соответствуют требованию формирования основы для расчета надежного и устойчивого процентного индикатора межбанковского рынка.

По результатам анализа не реже одного раза в полгода формируются материалы, содержащие вывод о соответствии порядка расчета RUONIA текущему состоянию рынка межбанковского кредитования (далее – материалы анализа), или предложения о необходимости внесения изменений в порядок расчета RUONIA либо прекращения расчета и публикации RUONIA.

6.2. Материалы анализа и предложения о необходимости внесения изменений в порядок расчета RUONIA выносятся Департаментом статистики и управления данными Банка России на рассмотрение Комитета по наблюдению.

6.3. По решению Комитета по наблюдению материалы анализа могут быть направлены для консультаций в Экспертный совет по индикаторам и ставкам Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация», другим заинтересованным пользователям, а также размещены на сайте Банка России.

Департамент статистики и управления данными Банка России осуществляет рассмотрение всех поступивших предложений и замечаний в течение 14 рабочих дней со дня окончания срока их приема и представляет результаты рассмотрения в Комитет по наблюдению. По решению Комитета по наблюдению сводные результаты рассмотрения поступивших замечаний и предложений с указанием сведений об их учете или отклонении могут быть опубликованы на сайте Банка России.

6.4. Для обеспечения открытости порядка расчета RUONIA Департамент статистики и управления данными Банка России не реже одного раза в полгода выносит на рассмотрение Комитета по наблюдению сводную информацию о выявленных ошибках, влияющих на опубликованное значение RUONIA, и причинах публикации Резервного значения RUONIA (далее – сводная информация об ошибках).

Сводная информация об ошибках должна содержать данные о количестве ошибок различных типов (например, ошибки в представлении данных) с указанием для каждого типа абсолютного влияния данных ошибок, то есть абсолютной разницы между опубликованным значением RUONIA и его значением, рассчитанным на основе актуальных данных.

В сводную информацию об ошибках включаются ошибки, абсолютное влияние которых превышает два базисных пункта. Сводная информация об ошибках включается в полугодовой отчет Комитета по наблюдению, размещаемый на сайте Банка России.

6.5. В случае выявления по результатам анализа состояния рынка межбанковского кредитования нерелевантности рассчитываемого процентного индикатора вследствие изменившейся рыночной ситуации

Департаментом статистики и управления данными Банка России выносятся на рассмотрение Комитета по наблюдению предложение о прекращении расчета и публикации RUONIA и о возможных альтернативных заменах.

6.6. При согласовании предложения о прекращении расчета и публикации RUONIA Комитетом по наблюдению материалы анализа и документы на прекращение расчета и публикации представляются Департаментом статистики и управления данными Банка России на утверждение Председателю Банка России.

6.7. После принятия решения о прекращении расчета и публикации RUONIA расчет и публикация RUONIA осуществляются в течение установленного в указанном решении срока, но не менее шести месяцев. Департамент статистики и управления данными Банка России обеспечивает опубликование на сайте Банка России и при необходимости доведение до сведения заинтересованных лиц иным способом, определенным Комитетом по наблюдению, информации о принятом решении о прекращении расчета и публикации RUONIA не менее чем за шесть месяцев до прекращения ее расчета и публикации.