

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

« » _____ 201_ г.

№ _____

г. Москва

ПОЛОЖЕНИЕ

**Об определении банками с универсальной лицензией величины
кредитного риска по производным финансовым инструментам**

Настоящее Положение на основании статей 62, 72 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2003, № 2, ст. 157; № 52, ст. 5032; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 25, ст. 2426; № 30, ст. 3101; 2006, № 19, ст. 2061; № 25, ст. 2648; 2007, № 1, ст. 9, ст. 10; № 10, ст. 1151; № 18, ст. 2117; 2008, № 42, ст. 4696, ст. 4699; № 44, ст. 4982; № 52, ст. 6229, ст. 6231; 2009, № 1, ст. 25; № 29, ст. 3629; № 48, ст. 5731; 2010, № 45, ст. 5756; 2011, № 7, ст. 907; № 27, ст. 3873; № 43, ст. 5973; № 48, ст. 6728; 2012, № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7591, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 14, ст. 1649; № 19, ст. 2329; № 27, ст. 3438, ст. 3476, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6695, ст. 6699; № 52, ст. 6975; 2014, № 19, ст. 2311, ст. 2317; № 27, ст. 3634; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5318; № 45, ст. 6154; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 4, ст. 37; № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; № 41, ст. 5639; № 48, ст. 6699; 2016, № 1, ст. 23, ст. 46, ст. 50; № 26, ст. 3891; № 27, ст. 4225, ст. 4273, ст. 4295; 2017, № 1, ст. 46; № 14, ст. 1997; № 18, ст. 2661; № 27, ст. 3950; № 30, ст. 4456; № 31, ст. 4830; № 50, ст. 7652;

2018, № 1, ст. 66; № 9, ст. 1286; № 11, ст. 1584, ст. 1588; № 18, ст. 2557; № 24, ст. 3400; № 27, ст. 3950; № 31, ст. 4852; № 32, ст. 5115) (далее – Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)») и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от ____ _____ 201_ года № ____) в целях расчета нормативов достаточности капитала банка с универсальной лицензией устанавливает порядок расчета банками с универсальной лицензией величины кредитного риска по производным финансовым инструментам с учетом международных подходов к расчету кредитного риска по производным финансовым инструментам («Базель III»).

Глава 1. Общие положения

1.1. Банки с универсальной лицензией в соответствии с настоящим Положением рассчитывают величину кредитного риска по производным финансовым инструментам (далее – ПФИ) в отношении:

договоров, определяемых в качестве ПФИ в соответствии с Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; 2008; № 52, ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 18, ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 25, ст. 3269; № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6985; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81; № 27, ст. 4225; 2017, № 25, ст. 3592; № 27, ст. 3925; № 30, ст. 4444; № 48,

ст. 7052; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70; № 17, ст. 2424) (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») и Указанием Банка России от 16 февраля 2015 года № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 27 марта 2015 года № 36575 (далее – Указание Банка России № 3565-У);

договоров, определяемых в качестве ПФИ в соответствии с Приложением А Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в редакции 2014 года, введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 июля 2016 года № 42869, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43044;

договоров, определяемых в качестве ПФИ в соответствии с правом иностранного государства, нормами международного договора или обычаями делового оборота и в отношении которых правом иностранного государства или нормами международного договора предусмотрена их судебная защита, базисным активом которых являются ценные бумаги, имеющие справедливую стоимость, индексы, рассчитанные на основании совокупности цен на ценные бумаги (далее – индексы ценных бумаг), иностранная валюта, товары (включая драгоценные металлы),

обращающиеся на организованном рынке, кредитное событие, определенное в соответствии с абзацем вторым пункта 1 Указания Банка России № 3565-У;

договоров, указанных в части двадцать девятой статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и не предусматривающих указания на то, что такие договоры являются ПФИ;

договоров, по условиям которых требования и обязательства сторон рассчитываются на основе процентных ставок, курсов иностранных валют, цен на товары (включая драгоценные металлы), обращающиеся на организованных рынках, со сроком расчета и (или) поставки, превышающим минимальный срок, предусмотренный для данного вида договоров обычаями делового оборота, но не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора.

1.2. В зависимости от базисного актива ПФИ банк с универсальной лицензией разделяет ПФИ на пять категорий, исходя из условий договоров, на основании которых стороны рассчитывают требования и обязательства по ПФИ:

ПФИ, базисным активом которых являются долговые ценные бумаги и индексы указанных ценных бумаг, процентные ставки по долговым ценным бумагам и индексам указанных ценных бумаг, уровень инфляции и аналогичные статистические показатели, а также рассчитываемые на их основании показатели (далее – процентные ПФИ);

ПФИ, базисным активом которых являются курсы иностранных валют, а также рассчитываемые на их основании показатели (далее – валютные ПФИ). При расчете величины кредитного риска по ПФИ банк с универсальной лицензией относит валютно-процентные свопы к категории валютных ПФИ;

ПФИ, базисным активом которых является кредитное событие (далее – кредитные ПФИ);

ПФИ, базисным активом которых являются долевые ценные бумаги, индексы указанных ценных бумаг, а также рассчитываемые на их основании показатели (далее – фондовые ПФИ);

ПФИ, базисным активом которых являются товары (включая драгоценные металлы), показатели окружающей среды, а также рассчитываемые на их основании показатели (далее – товарные ПФИ).

При наличии у ПФИ более одного базисного актива отнесение ПФИ к одной или нескольким из категорий, установленных настоящим пунктом, осуществляется банком с универсальной лицензией исходя из закрепленного во внутренних документах банка, например, в декларации о рисках, порядка определения основного базисного актива ПФИ, в том числе с учетом анализа чувствительности и волатильности базисных активов.

Отнесение одного ПФИ, базисным активом которого является другой ПФИ, к одной из категорий, установленных настоящим пунктом, осуществляется банком с универсальной лицензией на основании базисного актива ПФИ, который является базисным активом первого ПФИ.

1.3. Для каждой из пяти категорий ПФИ, установленных пунктом 1.2 настоящего Положения, банк с универсальной лицензией определяет группу ПФИ, для которых банк с универсальной лицензией признает частичный или полный взаимозачет требований и обязательств сторон для целей расчета потенциального кредитного риска (далее – группа хеджирования), в соответствии с требованиями настоящего пункта и главы четвертой настоящего Положения. Банк с универсальной лицензией определяет группу хеджирования в рамках одной группы ПФИ, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора) с одним контрагентом, при наличии юридически действительного и подлежащего судебной защите соглашения о неттинге, соответствующего требованиям статьи 4¹ Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2004, № 35, ст. 3607; 2005, № 1, ст. 18, ст. 46; № 44, ст. 4471;

2006, № 30, ст. 3292; № 52, ст. 5497; 2007, № 7, ст. 834; № 18, ст. 2117; № 30, ст. 3754; № 41, ст. 4845; № 49, ст. 6079; 2008, № 30, ст. 3616; № 49, ст. 5748; 2009, № 1, ст. 4, ст. 14; № 18, ст. 2153; № 29, ст. 3632; № 51, ст. 6160; № 52, ст. 6450; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4188, ст. 4196; 2011, № 1, ст. 41; № 7, ст. 905; № 19, ст. 2708; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4301; № 30, ст. 4576; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7015, ст. 7024, ст. 7040, ст. 7061, ст. 7068; № 50, ст. 7351, ст. 7357; 2012, № 31, ст. 4333; № 53, ст. 7607, ст. 7619; 2013, № 23, ст. 2871; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477, ст. 3481; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6975, ст. 6979, ст. 6984; 2014, № 11, ст. 1095, ст. 1098; № 30, ст. 4217; № 49, ст. 6914; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 10, ст. 35, № 27, ст. 3945, ст. 3958, ст. 3967, ст. 3977, № 29, ст. 4350, ст. 4355, ст. 4362; 2016, № 1, ст. 11, ст. 27, ст. 29, № 23, ст. 3296, № 26, ст. 3891. № 27, ст. 4225, ст. 4293) (далее – Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)») (далее – группа неттинга).

Банк с универсальной лицензией определяет группу хеджирования следующим образом:

для процентных ПФИ отдельную группу хеджирования составляют ПФИ, номинированные в одной валюте. Каждая группа хеджирования подразделяется банком с универсальной лицензией на подгруппы в зависимости от срока, оставшегося до истечения ПФИ, в соответствии с пунктом 4.1.1 настоящего Положения. В соответствии с пунктом 4.1.3 настоящего Положения в рамках каждой подгруппы банк с универсальной лицензией может осуществлять полный взаимозачет длинных и коротких позиций по ПФИ, в рамках разных подгрупп банк с универсальной лицензией может осуществлять частичный взаимозачет длинных и коротких позиций по ПФИ;

для валютных ПФИ отдельную группу хеджирования составляют ПФИ с одинаковыми базисным активом и валютой проведения расчетов. Для длинных и коротких позиций по ПФИ в рамках одной группы хеджирования в целях пункта 4.2.3 настоящего Положения банк с универсальной лицензией

может осуществлять полный взаимозачет длинных и коротких позиций. Взаимозачет длинных и коротких позиций между группами хеджирования не допускается;

все кредитные ПФИ составляют единую группу хеджирования. В соответствии с пунктом 4.3.3 настоящего Положения банк с универсальной лицензией может осуществлять полный взаимозачет длинных и коротких позиций по ПФИ, базисным активом которых является кредитное событие в отношении одного и того же юридического лица, государства или муниципального образования (далее – контрольное лицо) или одного и того же индекса ценных бумаг, одних и тех же нескольких контрольных лиц или одних и тех же индексов ценных бумаг. Для ПФИ, базисным активом которых является кредитное событие в отношении различных контрольных лиц или различных индексов ценных бумаг, банк с универсальной лицензией может осуществлять частичный взаимозачет длинных и коротких позиций;

все фондовые ПФИ составляют единую группу хеджирования. В соответствии с пунктом 4.4.3 настоящего Положения банк с универсальной лицензией может осуществлять полный взаимозачет длинных и коротких позиций по ПФИ, базисным активом которых являются ценные бумаги одного и того же эмитента или один и тот же индекс ценных бумаг. Для ПФИ, базисным активом которых являются ценные бумаги различных эмитентов или различные индексы ценных бумаг, банк с универсальной лицензией может осуществлять частичный взаимозачет длинных и коротких позиций;

товарные ПФИ составляют четыре группы хеджирования в зависимости от вида базисного актива: энергоносители, металлы, сельское хозяйство, прочие. В соответствии с пунктом 4.5.3 настоящего Положения банк с универсальной лицензией может осуществлять полный взаимозачет длинных и коротких позиций по товарным ПФИ в рамках одной группы хеджирования, базисным активом которых является один и тот же товар. Для

товарных ПФИ, входящих в одну группу хеджирования, базисным активом которых являются различные товары, банк с универсальной лицензией может осуществлять частичный взаимозачет. Взаимозачет длинных и коротких позиций между группами хеджирования не допускается.

В целях настоящего пункта банк с универсальной лицензией включает ПФИ, требования и обязательства по которым номинированы в одной валюте и предусматривающие обязанность каждой из сторон договора периодически и (или) единовременно уплачивать денежные суммы, определяемые на основании различных значений базисного актива (правил определения значений базисного актива), относящегося к одной из категорий базисных активов в соответствии с пунктом 1.2 настоящего Положения (далее – базисные ПФИ), а также ПФИ, требования и обязательства по которым рассчитываются на основании величины волатильности (исторической или подразумеваемой) и (или) дисперсии базисного актива (далее – волатильностные ПФИ), в отдельные группы хеджирования в рамках каждой категории ПФИ.

Для базисных ПФИ отдельную группу хеджирования составляют ПФИ с одинаковой парой индикаторов, на основании которых определяются требования и обязательства сторон по базисному ПФИ, например, процентная ставка, рассчитанная на основании индикаторов (котировок) LIBOR (Лондонская межбанковская ставка предложения) по кредитам на срок три месяца, и процентная ставка, рассчитанная на основании индикаторов (котировок) LIBOR по кредитам на срок шесть месяцев. Банк с универсальной лицензией разделяет каждую группу хеджирования базисных процентных ПФИ на подгруппы в соответствии с абзацем третьим настоящего пункта.

1.4. При расчете величины кредитного риска по ПФИ банк с универсальной лицензией включает активы, принимаемые (передаваемые) в качестве обеспечения и (или) промежуточных платежей по ПФИ, которые заключаются банком с контрагентом, в расчет величины, подверженной

рisku (опасности) возникновения у банка финансовых потерь (убытков) вследствие неисполнения контрагентом банка своих обязательств по ПФИ до момента завершения расчетов по ПФИ (дефолта контрагента) (далее – ВРС), определяемой в соответствии с пунктом 2.1 настоящего Положения, путем увеличения перечисленного (внесенного) банком контрагенту по ПФИ обеспечения и уменьшения перечисленного (внесенного) контрагентом по ПФИ банку обеспечения на величину дисконта, которая определяется в соответствии с таблицей, приведенной в приложении 1 к настоящему Положению.

При расчете величины кредитного риска по ПФИ в соответствии с настоящим Положением банк с универсальной лицензией использует рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтинге» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтинге» (Fitch Ratings) либо «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), в отношении иностранных и российских объектов рейтинга с учетом положений Указания Банка России от 25 ноября 2014 года № 3453-У «Об особенностях использования рейтингов кредитоспособности в целях применения нормативных актов Банка России», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 16 декабря 2014 года № 35194.

При расчете банком с универсальной лицензией величины кредитного риска по ПФИ в соответствии с настоящим Положением не включаются в расчет в качестве обеспечения и (или) промежуточных платежей по ПФИ:

заемные средства, привлеченные (прямо и (или) косвенно) банком у контрагента и (или) контрагентом у банка;

ценные бумаги эмитента – контрагента банка по данному ПФИ и (или) ценные бумаги эмитентов – лиц, аффилированных с контрагентом банка по данному ПФИ в соответствии со статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении

монополистической деятельности на товарных рынках» (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1991, № 16, ст. 499; Собрание законодательства Российской Федерации, 1995, № 22, ст. 1977; 1998, № 19, ст. 2066; 2002, № 41, ст. 3969; 2006, № 31, ст. 3434), – по требованиям банка к контрагенту по ПФИ;

ценные бумаги банка и (или) эмитентов – лиц, аффилированных с банком, – по требованиям контрагента к банку по ПФИ;

ценные бумаги, права на которые удостоверены депозитариями, не удовлетворяющими хотя бы одному из критериев, предусмотренных пунктом 1.2 Указания Банка России Указания Банка России от 17 ноября 2011 года № 2732-У «Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 12 декабря 2011 года № 22544, 1 августа 2012 года № 25070, 11 декабря 2014 года № 35134, 18 декабря 2015 года № 40170, 16 октября 2017 года № 48551.

1.5. При расчете величины кредитного риска по ПФИ в соответствии с настоящим Положением банк с универсальной лицензией рассчитывает временные параметры ПФИ в годах исходя из количества операционных (рабочих) дней в году, определяемого в соответствии со стандартной документацией, например, «Стандартной документацией для срочных сделок на финансовых рынках», подготовленной Ассоциацией российских банков, Национальной ассоциацией участников фондового рынка и Национальной валютной ассоциацией, или обычаями делового оборота, с округлением до двух знаков после запятой.

Глава 2. Общий порядок расчета величины кредитного риска по ПФИ

2.1. Для каждой группы неттинга и для каждого ПФИ, не входящего в группу неттинга, банк с универсальной лицензией рассчитывает величину ВРС по формуле:

$$\text{ВРС} = \alpha \times (\text{ВТР} + \text{ВПр}),$$

где:

α – коэффициент, равный 1,4;

ВТР – величина текущего кредитного риска (стоимости замещения ПФИ), отражающая величину потерь в случае дефолта контрагента по ПФИ на текущую отчетную дату (для маржируемых ПФИ – также на будущую отчетную дату), рассчитываемая согласно пунктам 2.2 или 2.3 настоящего Положения в зависимости от признания ПФИ в целях настоящего Положения маржируемым или немаржируемым;

ВПр – величина потенциального кредитного риска, отражающая величину потерь в связи с изменением стоимости базисного актива в течение периода закрытия позиции в случае дефолта контрагента по ПФИ и ее замены новой позицией, рассчитываемая согласно пункту 2.4 настоящего Положения для временного интервала, равного: для немаржируемых ПФИ – одному году с отчетной даты; для маржируемых ПФИ – временному интервалу с момента последнего перечисления (внесения) обеспечения и (или) прочих промежуточных платежей в рамках i -го ПФИ и (или) группы неттинга, в которую включен i -й ПФИ, до момента закрытия позиции контрагента по ПФИ в случае дефолта контрагента (далее – МПр_i). Банк с универсальной лицензией измеряет величину МПр_i в днях и определяет указанную величину в соответствии с пунктом 3.3 настоящего Положения.

Банк с универсальной лицензией при расчете кредитного риска по ПФИ в соответствии с настоящим Положением относит к маржируемым такие ПФИ, по которым в соответствии с условиями договора предусмотрено перечисление (внесение) вариационной маржи.

Банк с универсальной лицензией при расчете кредитного риска по ПФИ в соответствии с настоящим Положением относит к немаржируемым такие

ПФИ, по которым в соответствии с условиями договора не предусмотрено перечисление (внесение) вариационной маржи, при этом может быть предусмотрено перечисление (внесение) иного обеспечения и (или) промежуточных платежей. Двусторонние ПФИ, заключенные на внебиржевом рынке между банком и контрагентом, условиями которых предусмотрено одностороннее перечисление (внесение) вариационной маржи банком, рассматриваются в целях настоящего Положения как немаржируемые ПФИ.

Банк с универсальной лицензией принимает величину ВРС равной нулю в случае полной оплаты банком – покупателем немаржируемого опциона, не включенного в соглашение о неттинге, цены опциона (премии).

2.2. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину текущего кредитного риска для немаржируемых ПФИ по формуле:

$$\text{ВТР} = \max(\text{СС} - \text{ЧО}; 0),$$

где:

СС – справедливая стоимость ПФИ, определяемая в соответствии с пунктом 2 Положения Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 22 июля 2011 года № 21445, 6 декабря 2013 года № 30553, 18 декабря 2015 года № 40165, 8 декабря 2017 года № 49187;

ЧО – величина чистого обеспечения по ПФИ, рассчитываемая как разница между величиной справедливой стоимости перечисленных (внесенных) контрагентом банку обеспечения и (или) промежуточных платежей и величиной справедливой стоимости перечисленных (внесенных) банком контрагенту обеспечения и (или) промежуточных платежей, с учетом требований пункта 1.4 настоящего Положения. В целях определения величины ЧО из расчета величины перечисленных (внесенных) банком контрагенту обеспечения и (или) промежуточных платежей исключается их часть, подлежащая возврату банку в случае дефолта контрагента в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

2.3. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину текущего кредитного риска для маржируемых ПФИ по формуле:

$$ВТР = \max (СС - ЧО; Мпор + СПmin - ЧНО; 0), \text{ где}$$

Мпор – установленная договором маржевая пороговая сумма, после превышения которой возникает обязанность контрагента по перечислению (внесению) вариационной маржи и (или) иного обеспечения;

СПmin – установленная договором минимальная сумма платежа (перечисления (внесения) обеспечения контрагентом) при превышении Мпор;

ЧНО – величина чистого независимого обеспечения, определяемая как величина ЧО без учета величины вариационной маржи и (или) иных безвозвратных платежей, перечисленных (внесенных) во исполнение обязательств по ПФИ.

2.4. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину потенциального кредитного риска по формуле:

$$ВПР = М \times Н_{сов},$$

где:

М – мультипликатор, определяемый расчетным способом по формуле:

$$М = \min \left\{ 1; 0,05 + 0,95 \times \exp \left(\frac{СС - ЧО}{1,8 \times Н_{сов}} \right) \right\}, \text{ где}$$

$\exp(x)$ – экспоненциальная функция;

$Н_{сов}$ – величина совокупной надбавки, определяемая как сумма величин надбавок, рассчитанных по каждой из пяти категорий активов, указанных в пункте 1.4 настоящего Положения, по формуле:

$$Н_{сов} = \sum_a Н_a,$$

где:

$Н_a$ – агрегированная величина надбавки для каждой из категорий ПФИ. Банк с универсальной лицензией с учетом требований главы 3 настоящего Положения рассчитывает величину $Н_a$ для каждой категории ПФИ в соответствии с главой 4 настоящего Положения.

2.5. В случае, если договор об обеспечении относится не ко всем ПФИ, которые включаются в одну группу неттинга, для целей расчета величин ВТР и ВПР банк с универсальной лицензией разделяет группу неттинга на подгруппы, к каждой из которых относится соответствующий договор об обеспечении.

При наличии нескольких договоров об обеспечении, относящихся к ПФИ, которые включаются в одну группу неттинга, для целей расчета величин ВТР и ВПР банк с универсальной лицензией разделяет группу неттинга на подгруппы, к каждой из которых относится соответствующий договор об обеспечении.

При наличии единого договора об обеспечении, относящегося к ПФИ, которые включаются в разные группы неттинга, банк с универсальной лицензией рассчитывает величину ВТР в отношении совокупности групп неттинга, к которой относится соответствующий договор об обеспечении, по формуле:

$$\text{ВТР}_{\text{договор}} = \max\left\{\sum_{\text{ГН} \in \text{договор}} \max\{CC_{\text{ГН}}; 0\} - \max\{ЧО_{\text{договор}}; 0\}; 0\right\} + \max\left\{\sum_{\text{ГН} \in \text{договор}} \min\{CC_{\text{ГН}}; 0\} - \min\{ЧО_{\text{договор}}; 0\}; 0\right\},$$

где:

ГН ∈ договор – группа неттинга, к которой относится соответствующий договор об обеспечении;

СС_{ГН} – совокупная справедливая стоимость ПФИ, которые включаются в данную группу неттинга;

ЧО_{договор} – совокупная стоимость чистого обеспечения (включая чистую величину вариационной маржи и (или) иных безвозвратных платежей, полученных (уплаченных) в целях обеспечения исполнения обязательств по ПФИ) в рамках единого договора в денежном выражении.

При наличии единого договора об обеспечении, относящегося к ПФИ, которые включаются в разные группы неттинга, банк с универсальной лицензией рассчитывает величину ВПР в отношении совокупности групп

неттинга, к которой относится соответствующий договор об обеспечении, в порядке, предусмотренном для расчета величины ВПР для немаржируемых ПФИ, по формуле:

$$\text{ВПР}_{\text{договор}} = \sum_{\text{ГН} \in \text{договор}} \text{ВПР}_{\text{ГН}}^{\text{немарж}},$$

где:

$\text{ВПР}_{\text{ГН}}^{\text{немарж}}$ – величина потенциального кредитного риска для ПФИ, которые включаются в соответствующую группу неттинга, рассчитанная в соответствии с пунктом 2.4 настоящего Положения для немаржируемых ПФИ.

2.6. Банк с базовой лицензией рассчитывает величину кредитного риска по ПФИ (далее – КРС) путем применения к полученной величине ВРС коэффициента риска в зависимости от контрагента в соответствии с пунктом 2.3 Инструкции Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков», зарегистрированной Министерством юстиции Российской Федерации 12 июля 2017 года № 47383, 30 ноября 2017 года № 49055, 10 января 2018 года № 49586, 5 апреля 2018 года № 50655, 11 июля 2018 года № 51589, 22 августа 2018 года № 51974, 25 сентября 2018 года № 52250 (далее – Инструкция Банка России № 180-И).

Банк с базовой лицензией включает совокупную величину КРС, рассчитанную как сумма величин КРС по всем группам неттинга и всем ПФИ, не входящим в группу неттинга, в расчет обязательных нормативов в соответствии с требованиями Инструкции Банка России № 180-И и отражает указанную величину в таблице по форме, приведенной в приложении 2 к настоящему Положению на даты расчета обязательных нормативов в соответствии с требованиями Инструкции Банка России № 180-И.

Глава 3. Порядок расчета агрегированной величины надбавки H_a

3.1. Банк с универсальной лицензией определяет агрегированную величину надбавки H_a в отношении ПФИ, относящихся к каждой

из категорий, определенных в пункте 1.4 настоящего Положения, следующим образом.

Для каждого ПФИ банк с универсальной лицензией рассчитывает скорректированную номинальную стоимость ПФИ в соответствии с пунктом 3.2 настоящего Положения.

К рассчитанной величине скорректированной номинальной стоимости ПФИ банк с универсальной лицензией применяет коэффициент фактора срока $K\Phi Cr_i^{тип}$, определяемый в соответствии с пунктом 3.3 настоящего Положения.

Банк с универсальной лицензией определяет эффективную номинальную стоимость ПФИ путем применения к рассчитанной в соответствии с абзацем третьим настоящего пункта величине коэффициента дельта-корректировки δ_i , определяемого в соответствии с пунктом 3.4 настоящего Положения.

К рассчитанной в соответствии с абзацем четвертым настоящего пункта величине эффективной номинальной стоимости банк с универсальной лицензией применяет коэффициент надзорного фактора $Kнадз_i^{(a)}$, определяемый в соответствии с таблицей приложения 3 к настоящему Положению. Коэффициент надзорного фактора $Kнадз_i^{(a)}$, определенный в соответствии с таблицей приложения 3 к настоящему Положению в отношении ПФИ, включенных в группу хеджирования, банк с универсальной лицензией умножает на коэффициент 0,5 в случае, если группу хеджирования составляют базисные ПФИ, или на коэффициент 5 в случае, если группу хеджирования составляют волатильностные ПФИ.

Полученные значения надбавок банк с универсальной лицензией агрегирует (суммирует) на уровне групп хеджирования, а затем на уровне категорий ПФИ. При агрегировании надбавок по кредитным, фондовым и товарным ПФИ банк с универсальной лицензией применяет надзорный

корреляционный параметр $\rho_i^{(a)}$, определяемый в соответствии с таблицей приложения 3 к настоящему Положению.

3.2. Банк с универсальной лицензией определяет скорректированную номинальную стоимость $d_i^{(a)}$ для i -го ПФИ, относящегося к a -й категории, на основании номинальной стоимости i -го ПФИ следующим образом.

Для процентных и кредитных ПФИ банк с универсальной лицензией рассчитывает скорректированную номинальную стоимость $d_i^{(a)}$ путем применения к рублевому эквиваленту номинальной стоимости i -го ПФИ коэффициента дюрации $КД_i$, определяемого по формуле:

$$КД_i = \frac{\exp(-0,05 \times Дн_i) - \exp(-0,05 \times Дк_i)}{0,05},$$

где:

$Дн_i$ – срок от отчетной даты до даты начала временного периода, предусмотренного условиями базисного актива i -го ПФИ. В случае если базисным активом i -го ПФИ является процентный или кредитный финансовый инструмент (в том числе другой процентный или кредитный ПФИ), величина $Дн_i$ рассчитывается в отношении указанного процентного или кредитного финансового инструмента (базисного актива ПФИ, являющегося базисным активом первого ПФИ). В случае, если дата начала соответствующего временного периода уже наступила, банк с универсальной лицензией принимает значение $Дн_i$ равным нулю;

$Дк_i$ – срок от отчетной даты до даты окончания временного периода, предусмотренного условиями базисного актива i -го ПФИ. В случае если базисным активом i -го ПФИ является процентный или кредитный финансовый инструмент (в том числе другой процентный или кредитный ПФИ), величина $Дк_i$ рассчитывается в отношении указанного процентного или кредитного финансового инструмента (базисного актива ПФИ, являющегося базисным активом первого ПФИ);

При расчете банком с универсальной лицензией коэффициента $KД_i$ банк с универсальной лицензией принимает значение показателя $Дн_i$ и/или $Дк_i$ не меньшим, чем 10 операционных (рабочих) дней в годовом исчислении.

Для валютных ПФИ банк с универсальной лицензией определяет скорректированную номинальную стоимость как рублевый эквивалент стоимостной оценки требований или обязательств в соответствии с договором, номинированных в иностранной валюте, по курсам иностранных валют, установленных Банком России в соответствии со статьей 4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» на дату расчета банком с универсальной лицензией величины кредитного риска по ПФИ. В случае если и требования, и обязательства сторон валютного ПФИ номинированы в иностранной валюте (иностранных валютах), банк с универсальной лицензией определяет скорректированную номинальную стоимость как наибольшую из величин рублевого эквивалента их стоимостной оценки.

Для фондовых и товарных ПФИ банк с универсальной лицензией определяет скорректированную номинальную стоимость как справедливую стоимость базисного актива, а именно как произведение справедливой стоимости одной ценной бумаги, единицы товара и количества ценных бумаг, товаров в рамках каждого договора. В случае если базисным активом ПФИ является индекс ценных бумаг, банк с универсальной лицензией определяет скорректированную номинальную стоимость ПФИ как произведение суммы справедливых стоимостей составляющих индекс ценных бумаг, взвешенных по их доле в составе индекса, и номинальной суммы ПФИ.

В случае если номинальная стоимость ПФИ не является фиксированной величиной и (или) не может быть надежно определена, банк с универсальной лицензией использует следующие подходы:

для опционов, по условиям которых покупатель опциона получает от продавца опциона фиксированную выплату (выплаты) при наступлении

события, предусмотренного договором, в качестве номинальной стоимости банк с универсальной лицензией использует величину выплаты (наибольшую из величин выплат) в соответствии с договором;

если номинальная стоимость ПФИ рассчитывается банком с универсальной лицензией по формуле, основанной на рыночных данных, банк с универсальной лицензией использует последние доступные рыночные данные на дату расчета кредитного риска по ПФИ;

для свопов с переменной величиной номинальной суммы банк с универсальной лицензией использует средневзвешенную величину номинальной суммы (пропорционально периоду, в течение которого величина номинальной суммы имеет соответствующее значение) в течение оставшегося до исполнения ПФИ срока;

для ПФИ, требования и обязательства по которым определяются исходя из кратного изменения базисного актива, банк с универсальной лицензией рассчитывает номинальную стоимость ПФИ путем кратного увеличения номинальной суммы;

для валютных свопов и иных ПФИ, условиями которых предусмотрено более одного обмена номинальной суммой, для определения номинальной стоимости ПФИ банк с универсальной лицензией умножает номинальную сумму на количество обменов.

3.3. Банк с универсальной лицензией определяет коэффициент фактора срока $КФСр_i^{тип}$ для i -го ПФИ в зависимости от отнесения банком с универсальной лицензией ПФИ к маржируемым или немаржируемым в соответствии с пунктом 2.1 настоящего Положения.

Для немаржируемых ПФИ банк с универсальной лицензией рассчитывает коэффициент $КФСр_i^{немарж}$, определяемый по формуле:

$$КФСр_i^{немарж} = \sqrt{\frac{\min(D_i; 1 \text{ год})}{1 \text{ год}}},$$

где:

D_i – срок от отчетной даты (даты расчета величины кредитного риска по ПФИ) до даты исполнения i -го договора. В случае если базисным активом i -го ПФИ является другой ПФИ и в результате исполнения i -го ПФИ у банка возникают права и (или) обязанности по другому ПФИ, то банк определяет величину D_i как срок от отчетной даты до даты исполнения ПФИ, являющегося базисным активом i -го ПФИ.

Для ПФИ, условиями которого в установленные в таком договоре даты предусмотрено погашение (взаимозачет) требований и обязательств сторон, а также пересмотр условий договора таким образом, что справедливая стоимость ПФИ становится равной нулю, банк с универсальной лицензией определяет величину D_i как срок от отчетной даты до следующей даты такого погашения (взаимозачета) требований и обязательств сторон;

При расчете банком с универсальной лицензией коэффициента $KFCr_i^{\text{немарж}}$ банк с универсальной лицензией принимает значение показателя D_i большим или равным значению данного показателя для ПФИ, оставшийся срок до даты исполнения которого равен 10 операционным (рабочим) дням.

Для маржируемых ПФИ банк с универсальной лицензией рассчитывает коэффициент $KFCr_i^{\text{марж}}$, определяемый по формуле:

$$KFCr_i^{\text{марж}} = \frac{3}{2} \sqrt{\frac{MPr_i}{T}},$$

где:

MPr_i – маржинальный период риска для i -го ПФИ, определяемый банком с универсальной лицензией для ПФИ, условиями которых предусмотрено перечисление (внесение) вариационной маржи не реже, чем на ежедневной основе, следующим образом:

10 операционных (рабочих) дней для ПФИ, обязательства по которым не допущены к клирингу в соответствии с Федеральным законом от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (Собрание законодательства Российской

Федерации, 2011, № 7, ст. 904; № 48, ст. 6728; № 49, ч. 1, ст. 7040, ч. 5, ст. 7061; 2012, № 53, ч. 1, ст. 7607; 2013, № 30, ч. 1, ст. 4084; 2014, № 11, ст. 1098; 2015, № 27, ст. 4001; № 29, ч. 1, ст. 4357; 2016, № 1, ч. 1, ст. 23, ст. 47; 2017, № 30, ст. 4456; 2018, № 24, ст. 3399; № 31, ст. 4861);

5 операционных (рабочих) дней для ПФИ, обязательства по которым допущены к клирингу;

20 операционных (рабочих) дней для ПФИ, входящих в группу неттинга, состоящую не менее чем из 5000 сделок, без участия центрального контрагента;

T – количество операционных (рабочих) дней в году, определяемое в соответствии со стандартной документацией или обычаями делового оборота.

Для ПФИ, условиями которых предусмотрено перечисление (внесение) вариационной маржи реже, чем на ежедневной основе, банк с универсальной лицензией определяет значение MPr_i по формуле:

$$(F+N-1),$$

где:

F – количество операционных (рабочих) дней, установленных в абзаце восьмом, девятом или десятом настоящего пункта, соответственно, определяемое исходя из условий договора;

N – количество операционных (рабочих) дней, соответствующее периодичности перечисления (внесения) вариационной маржи.

Если в отношении ПФИ, включенных в группу неттинга, в течение двух кварталов, предшествующих отчетной дате, были зафиксированы три и более случая оспаривания правомерности требований по перечислению (внесению) маржи, споры по которым не были урегулированы до окончания маржинального периода по ПФИ, рассчитанного без учета требований настоящего абзаца, в целях расчета коэффициента $KФСр_i^{марж}$, то банк с универсальной лицензией умножает значение показателя MPr_i в отношении таких ПФИ, рассчитанное в соответствии с настоящим

пунктом, на коэффициент 2 в течение двух кварталов, следующих за кварталом, в течение которого были зафиксированы указанные случаи оспаривания.

Банк с универсальной лицензией определяет коэффициент дельта-корректировки δ_i для i -го ПФИ следующим образом. Для купленного опциона, договор о заключении которого дает покупателю опциона определенное право, но не обязанность, купить базисный актив к определенной дате (на определенную дату) по определенной цене (далее – опцион типа «call»), банк с универсальной лицензией рассчитывает коэффициент дельта-корректировки δ_i по формуле:

$$\delta_i = +\Phi\left(\frac{\ln\left(\frac{C_i}{C_i}\right) + 0,5 \times \sigma_i^2 \times \text{Ди}_i}{\sigma_i \times \sqrt{\text{Ди}_i}}\right),$$

где:

$\Phi(x)$ – функция стандартного нормального интегрального распределения;

$\ln(x)$ – функция натурального логарифма;

C_i – цена базисного актива опциона;

C_i – цена исполнения опциона;

σ_i – надзорный коэффициент волатильности опциона, определенный в соответствии с таблицей приложения 3 к настоящему Положению;

Ди_i – срок от отчетной даты до последней возможной даты исполнения i -го опциона, предусмотренной условиями договора опциона (применяется в отношении всех категорий опционов).

Для проданного опциона типа «call» банк с универсальной лицензией рассчитывает коэффициент дельта-корректировки δ_i по формуле:

$$\delta_i = -\Phi\left(\frac{\ln\left(\frac{C_i}{C_i}\right) + 0,5 \times \sigma_i^2 \times \text{Ди}_i}{\sigma_i \times \sqrt{\text{Ди}_i}}\right)$$

Для купленного опциона, договор о заключении которого дает покупателю опциона определенное право, но не обязанность, продать

базисный актив к определенной дате (на определенную дату) по определенной цене (далее – опцион типа «put»), банк с универсальной лицензией рассчитывает коэффициент дельта-корректировки δ_i по формуле:

$$\delta_i = -\Phi \left(-\frac{\ln \left(\frac{C_i}{C_i} \right) + 0,5 \times \sigma_i^2 \times D_{и_i}}{\sigma_i \times \sqrt{D_{и_i}}} \right)$$

Для проданного опциона типа «put» банк с универсальной лицензией рассчитывает коэффициент дельта-корректировки δ_i по формуле:

$$\delta_i = +\Phi \left(-\frac{\ln \left(\frac{C_i}{C_i} \right) + 0,5 \times \sigma_i^2 \times D_{и_i}}{\sigma_i \times \sqrt{D_{и_i}}} \right)$$

Для i -го транша структурных облигаций, определенных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», предусматривающих право их владельцев на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких кредитных событий, банк с универсальной лицензией рассчитывает коэффициент дельта-корректировки δ_i по формуле:

$$\delta_i = \text{знак} \times \frac{15}{(1+14 \times A_i) \times (1+14 \times D_i)},$$

где:

A_i – показатель А для i -го транша, определенный в соответствии с пунктом 5.1 Положения Банка России от 4 июля 2018 года № 647-П «Об определении банками величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 10 октября 2018 года № 52392 (далее – Положение Банка России № 647-П);

D_i – показатель D для i -го транша, определенный в соответствии с пунктом 5.2 Положения Банка России № 647-П;

знак принимается равным значению «+1» для сделок, направленных на предоставление банком кредитной защиты, «-1» для сделок, направленных на приобретение банком кредитной защиты.

Для прочих ПФИ банк с универсальной лицензией принимает значение коэффициента дельта-корректировки δ_i , равным «+1» в случае, если справедливая стоимость ПФИ повышается при повышении цены (значения) базисного актива, и «-1» в случае, если справедливая стоимость ПФИ повышается при снижении цены (значения) базисного актива.

Глава 4. Порядок расчета агрегированной величины надбавки N_a для различных категорий ПФИ

4.1. Банк с универсальной лицензией осуществляет расчет агрегированной величины надбавки N_a для процентных ПФИ $N^{\text{проц}}$ следующим образом.

4.1.1. Для расчета агрегированной величины надбавки $N^{\text{проц}}$ банк с универсальной лицензией разделяет процентные ПФИ на три подкатегории в зависимости от срока, оставшегося до окончания временного периода, предусмотренного договором (показатель D_{ki}):

подкатегория 1 – менее одного года;

подкатегория 2 – от одного года включительно до пяти лет включительно;

подкатегория 3 – более пяти лет.

4.1.2. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину эффективной номинальной стоимости $ЭН_{jk}^{\text{проц}}$ для процентных ПФИ, входящих в k -ю подкатеорию в зависимости от срока, оставшегося до окончания временного периода, предусмотренного договором, в рамках j -й группы хеджирования, по формуле:

$$\text{ЭН}_{jk}^{\text{проц}} = \sum_{i \in j,k} \delta_i \times d_i^{\text{проц}} \times \text{КФСр}_i^{\text{тип}},$$

где:

« $i \in j, k$ » обозначает i -ю сделку в j -й валюте, которая относится к k -й подкатегории срока, оставшегося до погашения.

4.1.3. На уровне группы хеджирования с учетом частичного взаимозачета между подкатегориями в зависимости от срока, оставшегося до окончания временного периода, предусмотренного договором, банк с универсальной лицензией рассчитывает величину эффективной номинальной стоимости процентных ПФИ $\text{ЭН}_j^{\text{проц}}$ путем агрегирования по указанным подкатегориям, по формуле:

$$\text{ЭН}_j^{\text{проц}} = \sqrt{\left(\text{ЭН}_{j1}^{\text{проц}}\right)^2 + \left(\text{ЭН}_{j2}^{\text{проц}}\right)^2 + \left(\text{ЭН}_{j3}^{\text{проц}}\right)^2 + 1,4 \times \text{ЭН}_{j1}^{\text{проц}} \times \text{ЭН}_{j2}^{\text{проц}} + 1,4 \times \text{ЭН}_{j2}^{\text{проц}} \times \text{ЭН}_{j3}^{\text{проц}} + 0,6 \times \text{ЭН}_{j1}^{\text{проц}} \times \text{ЭН}_{j3}^{\text{проц}}}$$

В случае если банком с универсальной лицензией принято решение не использовать частичный взаимозачет между подкатегориями в зависимости от срока, оставшегося до окончания временного периода, предусмотренного договором, банк с универсальной лицензией рассчитывает эффективную номинальную стоимость процентных ПФИ $\text{ЭН}_j^{\text{проц}}$ путем агрегирования по подкатегориям срока, оставшегося до погашения, по формуле:

$$\text{ЭН}_j^{\text{проц}} = \left| \text{ЭН}_{j1}^{\text{проц}} \right| + \left| \text{ЭН}_{j2}^{\text{проц}} \right| + \left| \text{ЭН}_{j3}^{\text{проц}} \right|$$

4.1.4. Величина надбавки для процентных ПФИ на уровне j -й группы хеджирования $\text{Н}_j^{\text{проц}}$ рассчитывается банком с универсальной лицензией по формуле:

$$\text{Н}_j^{\text{проц}} = \text{Кнадз}_j^{\text{проц}} \times \text{ЭН}_j^{\text{проц}}$$

4.1.5. Агрегирование надбавок для процентных ПФИ $\text{Н}^{\text{проц}}$ на уровне групп хеджирования осуществляется банком с универсальной лицензией путем суммирования:

$$H^{\text{проц}} = \sum_j H_j^{\text{проц}}$$

4.2. Расчет агрегированной величины надбавки H_a для валютных ПФИ $H^{\text{вал}}$ осуществляется банком с универсальной лицензией следующим образом.

4.2.1. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину эффективной номинальной стоимости $ЭН_j^{\text{вал}}$ для валютных ПФИ в рамках j -й группы хеджирования по формуле:

$$ЭН_j^{\text{вал}} = \sum_{i \in j} \delta_i \times d_i^{\text{вал}} \times \text{КФСр}_i^{\text{тип}},$$

где:

« $i \in j$ » обозначает i -й ПФИ в рамках j -й группы хеджирования.

4.2.2. Величина надбавки для валютных ПФИ на уровне j -й группы хеджирования $H_j^{\text{вал}}$ рассчитывается банком с универсальной лицензией по формуле:

$$H_j^{\text{вал}} = \text{Кнадэ}_j^{\text{вал}} \times |ЭН_j^{\text{вал}}|$$

4.2.3. Агрегирование надбавок для валютных ПФИ $H^{\text{вал}}$ на уровне групп хеджирования осуществляется банком с универсальной лицензией путем суммирования:

$$H^{\text{вал}} = \sum_j H_j^{\text{вал}}$$

4.3. Расчет агрегированной величины надбавки H_a для кредитных ПФИ $H^{\text{кред}}$ осуществляется банком с универсальной лицензией следующим образом.

4.3.1. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину эффективной номинальной стоимости $ЭН_k^{\text{кред}}$ для i -го ПФИ, базисным активом которого является кредитное событие в отношении одного и того же контрольного лица k или одного и того же индекса ценных бумаг k , одних и тех же нескольких контрольных лиц k или одних и тех же индексов ценных бумаг k , по формуле:

$$\text{ЭН}_k^{\text{кред}} = \sum_{i \in k} \delta_i \times d_i^{\text{кред}} \times \text{КФСр}_i^{\text{тип}},$$

где:

« $i \in k$ » обозначает кредитные ПФИ, базисным активом которых является кредитное событие в отношении одного и того же контрольного лица k или одного и того же индекса ценных бумаг k , одних и тех же нескольких контрольных лиц k или одних и тех же индексов ценных бумаг k .

4.3.2. Величина надбавки для кредитных ПФИ $\text{Н}_k^{\text{кред}}$ рассчитывается банком с универсальной лицензией для всех ПФИ, базисным активом которых является кредитное событие в отношении одного и того же контрольного лица k или одного и того же индекса ценных бумаг k , одних и тех же нескольких контрольных лиц k или одних и тех же индексов ценных бумаг k , по формуле:

$$\text{Н}_k^{\text{кред}} = \text{Кнадз}_k^{\text{кред}} \times \text{ЭН}_k^{\text{кред}}$$

4.3.3. Величина агрегированной надбавки $\text{Н}^{\text{кред}}$ определяется банком с универсальной лицензией с учетом применения частичного взаимозачета путем взвешивания на коэффициент корреляции и рассчитывается по формуле:

$$\text{Н}^{\text{кред}} = \sqrt{(\sum_k \rho_k^{\text{кред}} \times \text{Н}_k^{\text{кред}})^2 + \sum_k (1 - (\rho_k^{\text{кред}})^2) \times (\text{Н}_k^{\text{кред}})^2},$$

где:

$\rho_k^{\text{кред}}$ обозначает коэффициент корреляции, соответствующий одному и тому же контрольному лицу k или одному и тому же индексу ценных бумаг k , одним и тем же нескольким контрольным лицам k или одним и тем же индексам ценных бумаг k , определяемый банком с универсальной лицензией в соответствии с таблицей приложения 3 к настоящему Положению.

4.4. Расчет величины агрегированной надбавки Н_a для фондовых ПФИ $\text{Н}^{\text{фонд}}$ осуществляется банком с универсальной лицензией следующим образом.

4.4.1. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину эффективной номинальной стоимости $ЭН_k^{\text{фонд}}$ для ПФИ, базисным активом которых являются ценные бумаги одного и того же эмитента k или один и тот же индекс ценных бумаг k , по формуле:

$$ЭН_k^{\text{фонд}} = \sum_{i \in k} \delta_i \times d_i^{\text{фонд}} \times КФСр_i^{\text{тип}},$$

где:

« $i \in k$ » обозначает i -й ПФИ, базисным активом которого являются ценные бумаги одного и того же эмитента k или один и тот же индекс ценных бумаг k .

4.4.2. Величина надбавки для фондовых ПФИ $Н_k^{\text{фонд}}$ рассчитывается банком с универсальной лицензией для всех ПФИ, базисным активом которых являются ценные бумаги одного и того же эмитента k или один и тот же индекс ценных бумаг k , по формуле:

$$Н_k^{\text{фонд}} = Кнадз_k^{\text{фонд}} \times ЭН_k^{\text{фонд}}$$

4.4.3. Величина агрегированной надбавки для фондовых ПФИ $Н^{\text{фонд}}$ определяется банком с универсальной лицензией с учетом применения частичного взаимозачета путем взвешивания на коэффициент корреляции и рассчитывается по формуле:

$$Н^{\text{фонд}} = \sqrt{\left(\sum_k \rho_k^{\text{фонд}} \times Н_k^{\text{фонд}}\right)^2 + \sum_k \left(1 - \left(\rho_k^{\text{фонд}}\right)^2\right) \times Н_k^{\text{фонд}^2}},$$

где:

$\rho_k^{\text{фонд}}$ обозначает коэффициент корреляции, соответствующий эмитенту k или индексу ценных бумаг k , определяемый банком с универсальной лицензией в соответствии с таблицей приложения 3 к настоящему Положению.

4.5. Расчет агрегированной величины надбавки $Н_a$ для товарных ПФИ $Н^{\text{тов}}$ осуществляется банком с универсальной лицензией следующим образом.

4.5.1. Банк с универсальной лицензией рассчитывает величину эффективной номинальной стоимости $\text{ЭН}_{j,k}^{\text{TOB}}$ для i -го ПФИ в рамках j -й группы хеджирования, базисным активом которого является товар вида k , по формуле:

$$\text{ЭН}_{j,k}^{\text{TOB}} = \sum_{i \in j,k} \delta_i \times d_i^{\text{TOB}} \times \text{КФСр}_i^{\text{тип}},$$

где:

« $i \in j,k$ » обозначает i -й ПФИ в рамках j -й группы хеджирования, базисным активом которого является товар вида k .

4.5.2. Величина надбавки для товарных ПФИ $\text{H}_{j,k}^{\text{TOB}}$ на уровне j -й группы хеджирования для каждого вида товаров k рассчитывается банком с универсальной лицензией по формуле:

$$\text{H}_{j,k}^{\text{TOB}} = \text{Кнадз}_k^{\text{TOB}} \times \text{ЭН}_{j,k}^{\text{TOB}}$$

4.5.3. Величина надбавки для товарных ПФИ H_j^{TOB} на уровне j -й группы хеджирования определяется банком с универсальной лицензией с учетом применения частичного взаимозачета путем взвешивания на коэффициент корреляции и рассчитывается по формуле:

$$\text{H}_j^{\text{TOB}} = \sqrt{(\rho_k^{\text{TOB}} \times \sum_k \text{H}_{j,k}^{\text{TOB}})^2 + (1 - (\rho_k^{\text{TOB}})^2) \times \sum_k (\text{H}_{j,k}^{\text{TOB}})^2},$$

где:

ρ_k^{TOB} обозначает коэффициент корреляции, соответствующий товарной категории k , определяемый банком с универсальной лицензией в соответствии с таблицей приложения 3 к настоящему Положению.

4.5.4. Агрегирование надбавок для товарных ПФИ H^{TOB} на уровне групп хеджирования осуществляется банком с универсальной лицензией путем суммирования:

$$\text{H}^{\text{TOB}} = \sum_j \text{H}_j^{\text{TOB}}$$

Глава 5. Заключительные положения.

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

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение 1
к Положению Банка России
от ____ 201_ года № ____-П
«О методике расчета
банками с универсальной лицензией
величины кредитного риска
по производным финансовым
инструментам»

Минимальные величины дисконта, применяемого к активам, принятым
(переданным) в обеспечение по ПФИ, при условии ежедневного
перечисления (внесения) маржи и (или) переоценки обеспечения,
а также при условии, что срок реализации залога в соответствии
с договором составляет не более десяти рабочих дней (H_{10})

Кредитный рейтинг выпуска ценных бумаг (эмитента), присвоенный иностранными кредитными рейтинговыми агентствами «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) или «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	Срок, оставшийся до погашения (досрочного погашения), в соответствии и с договором	Величина дисконта	
		Эмитенты – государства, национальные центральные банки и организации, которым в соответствии с законодательством соответствующих стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства; международные финансовые организации и международные банки развития, указанные в подпункте 2.3.1 пункта 2.3 Инструкции Банка России № 180-И	Прочие эмитенты

AAA – AA/Aaa – Aa	Менее 1 года	0,5%	1%
	От 1 года включительно до 5 лет включительно	2%	4%
	Свыше 5 лет	4%	8%
A – BBB/A – Baa	Менее 1 года	1%	2%
	От 1 года включительно до 5 лет включительно	3%	6%
	Свыше 5 лет	6%	12%
BB/Ba	Любой	15%	обеспечение не учитывается
Денежные средства в валюте проведения расчетов		0%	
Гарантийный депозит (вклад), соответствующим условиям, определенным в подпункте 2.3.18 пункта 2.3 Инструкции Банка России № 180-И		0%	
Денежные средства в иностранной валюте		8%	
Золото в слитках в хранилищах и на счетах банков		15%	
Долевые ценные бумаги, включенные в списки для расчета Индекса ММВБ 50 и (или) Индекса РТС 50 (включая конвертируемые облигации), а также фондовых индексов акций, указанных в Приложении 6 к Инструкции Банк России № 180-И		15%	
Долевые ценные бумаги (включая конвертируемые облигации), включенные в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам в соответствии с Положением Банка России от 24 февраля 2016 года		25%	

№ 534-П «О допуске ценных бумаг к организованным торгам», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 28 апреля 2016 года № 41964, 24 января 2017 года № 45369, 23 июня 2017 года № 47128, 25 июня 2018 года № 51420	
Иные активы	100%

В случае если полученное (предоставленное) обеспечение включает несколько различных активов, минимальная величина дисконта H_{10} определяется по формуле:

$$H_{10} = \sum a_i \times H_i,$$

Где:

a_i – доля актива в общей стоимости обеспечения;

H_i – дисконт, применяемый к данному активу.

В случае если срок реализации залога по полученному (предоставленному) обеспечению (T_m) составляет количество рабочих дней, отличное от десяти, и перечисление (внесение) маржи и (или) переоценка обеспечения осуществляются не ежедневно, минимальные значения дисконтов H_{10} корректируются в зависимости от минимального срока реализации залога и периодичности перечисления (внесения) маржи и (или) переоценки обеспечения с использованием формулы:

$$H_{корр} = H_{10} \times \{[TO + (T_m - 1)] / 10\}^{1/2},$$

где:

TO – фактическое количество рабочих дней между перечислением (внесением) маржи и (или) переоценкой обеспечения. В случае если ПФИ является немаржируемым, в качестве TO принимается срок от отчетной даты до даты исполнения договора. Значение TO равно 1 в случае если перечисление (внесение) маржи и переоценка обеспечения в соответствии с договором осуществляются ежедневно;

T_m – минимальный срок реализации залога.

Приложение 2
к Положению Банка России
от _____ 201_ года № ____-П
«О методике расчета
банками с универсальной лицензией
величины кредитного риска
по производным финансовым
инструментам»

Величина кредитного риска по ПФИ по состоянию
на _____ 20__ года

№ п/п	Вид ПФИ	Номиналь- ная стоимость ПФИ	Величина текущего кредитного риска (ВТР)	Величина потенци- ального кредитного риска (ВПР)	Итоговая величина кредитного риска (ВРС)	Величина кредитного риска, взвешенная с учетом коэффициентов, установленных пунктом 2.3 Инструкции Банка России № 180-И (КРС)
1	2	3	4	5	6	7
1	ПФИ, входящие в группу неттинга по ПФИ					
2	ПФИ, не входящие в группу неттинга					

	по ПФИ					
3	Итого величина кредитного риска по ПФИ (КРС)	X	X	X	X	

Приложение 3
к Положению Банка России
от _____ 201_ года № ____-П
«О методике расчета
банками с универсальной лицензией
величины кредитного риска
по производным финансовым
инструментам»

Коэффициенты, применяемые при расчете величины потенциального риска
по ПФИ

Категория ПФИ	Подкатегория, по базисному активу (кредитному рейтингу выпуска ценных бумаг (эмитента), присвоенному иностранными кредитными рейтинговыми агентствами «Эс-энд- Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) или «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	Коэффициент надзорного фактора $K_{надз}_i^{(a)}$	Коэффициент корреляции $\rho_i^{(a)}$	Коэффициент волатильности σ_i
Процентные	-	0,5%	-	50%
Валютные	-	4,0%	-	15%
Кредитные, по эмитенту	AAA/Aaa	0,38%	50%	100%
	AA/Aa	0,38%	50%	100%
	A	0,42%	50%	100%

	BBB/Ваа	0,54%	50%	100%
	BB/Ва	1,06%	50%	100%
	B	1,6%	50%	100%
	CCC/Саа	6,0%	50%	100%
Кредитные, по индексу ценных бумаг	IG (инвестиционный, AAA – BBB/Ааа – Ваа)	0,38%	80%	80%
	SG (спекулятивный, BB/Ва и ниже)	1,06%	80%	80%
Фондовые, по эмитенту	-	32%	50%	120%
Фондовые, по индексу ценных бумаг	-	20%	80%	75%
Товарные	Электричество	40%	40%	150%
	Нефтегазовая отрасль	18%	40%	70%
	Металлы	18%	40%	70%
	Сельское хозяйство	18%	40%	70%
	Прочие	18%	40%	70%

Приложение 4
к Положению Банка России
от _____ 201_ года № ____-П
«О методике расчета банками
с универсальной лицензией величины
кредитного риска по производным
финансовым инструментам»

Примеры определения временных параметров ПФИ

Инструмент	Оставшийся срок до исполнения Ді	Оставшийся срок до даты начала временного периода, относящегося к базисному активу Дні (для процентных и кредитных ПФИ)	Оставшийся срок до даты окончания временного периода, относящегося к базисному активу Дкі (для процентных и кредитных ПФИ)	Оставшийся срок до даты истечения опциона Диі
Процентный своп, кредитный дефолтный своп со сроком исполнения через 10 лет	10 лет	0	10 лет	-
5-летний форвард на 10-летний процентный своп	15 лет	5 лет	15 лет	-
6-месячный процентный форвард (соглашение о будущей процентной ставке) с датой начала (датой расчетов) через	1 год	0,5 лет	1 год	-

6 месяцев				
Расчетный 6-месячный опцион, исполнение которого возможно только в дату наступления срока его исполнения (далее – европейский) на 5-летний процентный своп (далее – свопцион)	0,5 лет	0,5 лет	5,5 лет	0,5 лет
Поставочный 6-месячный европейский свопцион на 5-летний процентный своп	5,5 лет	0,5 лет	5,5 лет	0,5 лет
Свопцион, исполнение которого возможно только в даты, указанные в договоре (бермудский), на 10-летний процентный своп, с возможными датами исполнения 1 раз в год	10 лет	1 год	10 лет	10 лет
Многопериодный опцион (кэп, флор) на 6-месячную процентную ставку со сроком исполнения через 5 лет	5 лет	0	5 лет	5 лет
Опцион на 5-летнюю облигацию с последней возможной датой исполнения через 1 год	1 год	1 год	5 лет	1 год
1-летний фьючерс на 3-месячную евродолларовую ставку	1 год	1 год	1,25 лет	-
2-летний фьючерс на 20-летнюю казначейскую облигацию	2 года	2 года	22 года	-
6-месячный опцион на 2-летний фьючерс	2 года	2 года	22 года	0,5 лет

на 20-летнюю казначейскую облигацию				
--	--	--	--	--

**Пояснительная записка
к проекту положения Банка России «Об определении банками
с универсальной лицензией величины кредитного риска
по производным финансовым инструментам»**

Банк России разработал проект положения Банка России «Об определении банками с универсальной лицензией величины кредитного риска по производным финансовым инструментам» (далее – проект положения).

Проект положения разработан в целях реализации норм Стандарта Базельского комитета по банковскому надзору “The standardised approach for measuring counterparty credit risk exposures, March 2014 (rev. April 2014)” («Стандартизированный подход к измерению кредитного риска контрагента») (далее – базельский стандарт), устанавливающего новый порядок определения банками величины кредитного риска по производным финансовыми инструментам (далее – ПФИ).

Проектом положения вводится усовершенствованная методика оценки кредитного риска по ПФИ в целях расчета обязательных нормативов банков с универсальной лицензией, заменяющая действующую методику, установленную в Приложении 3 к Инструкции Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» (далее – Инструкция № 180-И). Вводимая методика применяется ко всем биржевым и внебиржевым ПФИ банков с универсальной лицензией. При этом такие параметры ПФИ как вид базисного актива, наличие или отсутствие неттинга, маржи/обеспечения учитываются при расчете величины рискованной позиции, таким образом повышая чувствительность к риску за счет более «тонкой настройки».

Вводимый проектом положения порядок оценки кредитного риска основан на применении стандартизированных базельских формул для расчета величины, подверженной риску, к которой применяется соответствующий коэффициент риска в зависимости от контрагента, предусмотренный Инструкцией № 180-И. Величина, подверженная риску (как и ранее в Приложении 3 к Инструкции № 180-И), складывается из двух компонентов: текущего и потенциального рисков потерь при неисполнении контрагентом своих обязательств по ПФИ. При этом расчет компонента потенциального риска по новой методике будет учитывать предоставленное контрагентом избыточное обеспечение (превышающее величину возможных потерь), а также зависимость величины рискованной позиции от базисного актива сделки. Для достижения последней цели предусмотрено условное разделение всех ПФИ на пять категорий: процентные, валютные, фондовые, кредитные и товарные, – для каждой категории предусматривается отдельный порядок расчета величины надбавки в целях определения потенциального риска. Методика расчета надбавок по каждой категории базисных активов основывается на понятии «группы

хеджирования», под которой понимаются такие сделки в рамках одной группы неттинга, в отношении которых в соответствии с базельским стандартом возможно осуществлять частичный или полный зачет требований и обязательств сторон для целей расчета указанной надбавки.

Действие документа будет распространяться на банки с универсальной лицензией, кроме тех, кто использует IRB-подход для расчета кредитного риска контрагента.

Планируемая дата вступления в силу изменений, предусмотренных проектом положения, – 1 января 2020 года.

Предложения и замечания к проекту положения ожидаются Департаментом банковского регулирования до 1 февраля 2019 года по адресу e-mail: jia@mail.cbr.ru.