

Порядок формирования и публикации вмененной ставки валютного свопа овернайт в юанях

1. Основные определения

Вмененная ставка валютного свопа – процентный показатель, представляющий собой средневзвешенную процентную ставку, отражающую доходность сделки валютный своп российский рубль – юань овернайт в условиях отсутствия арбитража.

Резервное значение вмененной ставки валютного свопа – значение вмененной ставки валютного свопа, вычисленное в целях обеспечения непрерывности расчета данного показателя.

Валютный своп овернайт – сделка обмена валютами сроком расчета «сегодня» (первая часть валютного свопа) с обязательством совершения в определенную дату (сроком «завтра» в соответствии с календарем для валют российский рубль и юань) последующего обратного обмена теми же валютами (вторая часть валютного свопа).

Своп разница – разница между курсами второй и первой части валютного свопа.

Базовый курс – курс первой части валютного свопа.

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

Индекс RUONIA – величина, равная стоимости одного рубля, капитализированной по всем ставкам RUONIA с первой даты, за которую был произведен расчет RUONIA.

Указание № 6406-У – Указание Банка России от 10.04.2023 № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Форма 0409701 – форма суточной отчетности 0409701 «Отчет об операциях на валютных и денежных рынках», установленная Указанием № 6406-У.

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

2. Данные для расчета вмененной ставки валютного свопа

2.1. Вмененная ставка валютного свопа рассчитывается на основе отчетности по форме 0409701 и данных ПАО Московская Биржа.

2.2. Из представленных в составе формы 0409701 данных в расчет вмененной ставки валютного свопа включаются сделки валютный своп овернайт кредитных организаций-респондентов формы 0409701 на внебиржевом сегменте, совершенные в течение рабочего дня, за который производится расчет.

3. Порядок расчета вмененной ставки валютного свопа

3.1 Вмененная ставка валютного свопа рассчитывается как среднее взвешенное значение ставок, равное сумме произведений объема каждой участвующей в расчете сделки в юанях на валютную процентную ставку данной сделки, разделенной на выраженный в юанях объем сделок, участвующих в расчете.

Валютная процентная ставка i -ой сделки рассчитывается по формуле:

$$IR_i = \left(\frac{BER_i}{BER_i + SD_i} * \frac{Index_{T_2}}{Index_{T_1}} - 1 \right) * \frac{D_i}{N_i} * 100 ,$$

где IR_i – валютная процентная ставка i -ой сделки;

i – порядковый номер сделки, вошедшей в расчет IR_i ;

BER_i – базовый курс i -ой сделки;

SD_i – своп-разница i -ой сделки;

T_1 – дата расчета по первой части валютного свопа овернайт;

T_2 – дата расчета по второй части валютного свопа овернайт;

$Index_{T_1}$ – значение индекса RUONIA на дату расчета первой части валютного свопа овернайт;

$Index_{T_2}$ – значение индекса RUONIA на дату расчета второй части валютного свопа овернайт;

N_i – количество календарных дней между датами расчета по первой и второй частями валютного свопа;

D_i – количество дней года, рассчитанное по формуле

$$D_i = \frac{1}{\frac{w_i}{366} + \frac{1-w_i}{365}},$$

где w_i – доля календарных дней високосного года в периоде между датами расчета по первой и второй части валютного свопа овернайт.

3.2 В расчете вмененной ставки валютного свопа участвуют все сделки, заключенные на ПАО Московская Биржа, и внебиржевые сделки, совершенные в течение рабочего дня, за который производится расчет. Среди сделок внебиржевого сегмента, не заключенных на ПАО Московская Биржа, проводится отсечение 10% объема сделок с минимальными процентными ставками IR_i и отсечение 10% объема сделок с

максимальными среди сделок внебиржевого сегмента валютными процентными ставками IR_i .

Временная ставка валютного свопа овернайт рассчитывается по формуле:

$$Rate_t = \frac{\sum_{i=1}^n IR_i * V_i}{\sum_{i=1}^n V_i},$$

где t – дата за которую рассчитывается временная ставка валютного свопа;

i – порядковый номер сделки, вошедшей в расчет;

n – сумма количества сделок, совершенных в течение рабочего дня, за который производится расчет, на организованных торгах ПАО Московская Биржа, и количества сделок внебиржевого сегмента, оставшихся после отсечения, описанного в пункте 3.3 настоящего документа;

V_i – объем i -ой сделки в юанях по первой части валютного свопа.

4. Обеспечение непрерывности расчета временной ставки валютного свопа

4.1 При расчете временной ставки валютного свопа используются значения индекса RUONIA, поэтому риски нарушения расчета временной ставки валютного свопа в том числе определяются рисками нарушения расчета RUONIA, на снижение которых направлены меры, изложенные в Методологии формирования и публикации индекса RUONIA и срочной версии RUONIA, утвержденные приказом Банка России от 12 апреля 2022 года № ОД-731, и опубликованные на сайте Банка России.

4.2 Непрерывность расчета временной ставки валютного свопа обеспечивается путем вычисления резервного значения временной ставки валютного свопа при выполнении хотя бы одного из двух условий:

- количество кредитных организаций, заключивших сделки валютный своп, менее трех;

- отсутствует техническая возможность расчета вмененной ставки валютного свопа.

4.3 В случае если предыдущее значение вмененной ставки валютного свопа не являлось резервным значением вмененной ставки валютного свопа, а также при наличии информации о сделках кредитных организаций и индексе RUONIA на отчетную дату и наличии технической возможности расчета вмененной ставки валютного свопа, резервное значение вмененной ставки валютного свопа рассчитывается как средневзвешенное двух величин (значения предыдущей вмененной ставки валютного свопа и величины вмененной ставки валютного свопа, рассчитанной на основе имеющихся данных за текущую дату), при этом в качестве весов используются соответствующие объемы сделок:

$$FallbackRate_t = \frac{V_{t-1} * Rate_{t-1} + V_t * Rate_t}{V_{t-1} + V_t},$$

где t – дата, за которую рассчитывается вмененная ставка валютного свопа;

$FallbackRate_t$ - резервное значение вмененной ставки валютного свопа;

$Rate_t$ - величина вмененной ставки валютного свопа, рассчитанная на основе имеющихся данных, за дату t ;

$Rate_{t-1}$ - величина вмененной ставки валютного свопа за дату $t-1$;

V_t - объем сделок в юанях, использованных в расчете на основе имеющихся данных за дату t ;

V_{t-1} - объем сделок в юанях, использованных в расчете за дату $t-1$.

4.4. В случае невозможности выполнения условий пункта 4.3 настоящего документа в качестве резервного значения вмененной ставки валютного свопа используется ее предыдущее значение.

5. Публикация вмененной ставки валютного свопа

5.1 Значение вмененной ставки валютного свопа публикуется на сайте Банка России ежедневно по рабочим дням не позднее 17:30 по московскому времени рабочего дня, следующего за рабочим днем, за который производится расчет, и соответствующего рабочему дню для валют российский рубль и юань. Не производится расчет и публикация вмененной ставки валютного свопа за дни, относящиеся к выходным и нерабочим праздничным дням в соответствии с производственным календарем Российской Федерации для пятидневной рабочей недели, а также в выходные и нерабочие праздничные дни Китайской Народной Республики согласно официальному календарю.

5.2 В случае технической невозможности расчета и публикации значения вмененной ставки валютного свопа в срок, на сайте Банка России размещается информационное сообщение о невозможности размещения, и публикация производится не позднее чем на следующий рабочий день после размещения информационного сообщения.

5.3 После публикации значение вмененной ставки валютного свопа изменению не подлежит.

6. Прекращение расчета и публикации вмененной ставки валютного свопа

6.1 При согласовании предложения о прекращении расчета и публикации вмененной ставки валютного свопа курирующим Департамент статистики Банка России заместителем Председателя Банка России материалы анализа и документы о прекращении расчета и публикации вмененной ставки валютного свопа представляются Департаментом статистики Банка России на утверждение Председателю Банка России.

6.2 После принятия решения о прекращении расчета и публикации вмененной ставки валютного свопа расчет и публикация вмененной ставки валютного свопа осуществляются в течение установленного в указанном решении срока, но не менее шести месяцев. Департамент статистики Банка России обеспечивает публикацию на сайте Банка России и при необходимости обеспечивает доведение до сведения заинтересованных лиц иным способом, определенным Банком России, информацию о принятом решении.