

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

_____ 2023 г.

№ _____-И

г. Москва

И Н С Т Р У К Ц И Я

**Об установлении размеров (лимитов)
открытых валютных позиций, порядке (методике) их расчета и
особенностях осуществления надзора за их
соблюдением кредитными организациями**

Настоящая Инструкция на основании статей 56, 62 и 68 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹ (далее – Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)») и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ № _____) устанавливает размеры (лимиты) открытых валютных позиций (далее – ОВП), порядок (методику) их расчета и особенности осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями.

Глава 1. Общие положения

1.1. Кредитная организация должна рассчитывать ОВП для ограничения и покрытия риска возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы

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

(далее – валютный риск).

Кредитная организация должна соблюдать размеры (лимиты) ОВП в целях ограничения подверженности валютному риску.

Кредитная организация должна определять на основе величин ОВП величину валютного риска, включаемую в расчет величины рыночного риска в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»² (далее – Положение Банка России № 511-П), в целях расчета обязательных нормативов в соответствии с Инструкцией Банка России от 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией»³ (далее – Инструкция Банка России № 199-И) и, соответственно, покрытия принятого кредитной организацией валютного риска базовым капиталом, основным капиталом и собственными средствами (капиталом), методика расчета которых установлена Положением Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)»⁴ (далее – Положение Банка России № 646-П).

В двух указанных в настоящем пункте целях кредитная организация должна рассчитывать отдельные величины ОВП в соответствии с главами 2 и 3 настоящей Инструкции.

² Зарегистрировано Минюстом России 28 декабря 2015 года, регистрационный № 40328, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 15 ноября 2018 года № 4969-У (зарегистрировано Минюстом России 7 марта 2019 года, регистрационный № 53986), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915), от 28 февраля 2022 года № 6075-У (зарегистрировано Минюстом России 4 апреля 2022 года, регистрационный № 68056).

³ Зарегистрирована Минюстом России 27 декабря 2019 года, регистрационный № 57008, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 26 марта 2020 года № 5423-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57913), от 3 августа 2020 года № 5520-У (зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2020 года, регистрационный № 60730), от 3 августа 2020 года № 5521-У (зарегистрировано Минюстом России 11 сентября 2020 года, регистрационный № 59770), от 12 января 2021 года № 5705-У (зарегистрировано Минюстом России 15 апреля 2021 года, регистрационный № 63150), от 20 апреля 2021 года № 5783-У (зарегистрировано Минюстом России 11 июня 2021 года, регистрационный № 63866), от 18 августа 2021 года № 5886-У (зарегистрировано Минюстом России 21 сентября 2021 года, регистрационный № 65078), от 24 декабря 2021 года № 6040-У (зарегистрировано Минюстом России 26 января 2022 года, регистрационный № 67014).

⁴ Зарегистрировано Минюстом России 10 сентября 2018 года, регистрационный № 52122, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 27 ноября 2018 года № 4987-У (зарегистрировано Минюстом России 19 декабря 2018 года, регистрационный № 53064), от 6 июня 2019 года № 5163-У (зарегистрировано Минюстом России 30 сентября 2019 года, регистрационный № 56084), от 30 июня 2020 года № 5492-У (зарегистрировано Минюстом России 30 июля 2020 года, регистрационный № 59121).

1.2. В расчет ОВП подлежат включению только активы и обязательства (финансовые инструменты), стоимость которых, отраженная на одном или нескольких балансовых счетах бухгалтерского учета в соответствии с Положением Банка России от 24 ноября 2022 года № 809-П «О Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»⁵ (далее – балансовая стоимость), имеет зависимость от изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы по состоянию на дату, за которую рассчитываются ОВП (далее – валютные активы и обязательства (финансовые инструменты), в том числе активы и обязательства (финансовые инструменты), номинированные в рублях.

Активы и обязательства (финансовые инструменты), содержащие неотделимые встроенные производные инструменты или представляющие собой комбинацию финансовых инструментов, подлежат рассмотрению для целей расчета ОВП как отдельные финансовые инструменты, каждый из которых должен быть оценен на предмет необходимости его включения в расчет ОВП в соответствии с абзацем первым настоящего пункта.

1.3. Валютный актив или обязательство (финансовый инструмент) подлежит включению в расчет величин ОВП в качестве одной или нескольких позиций (длинных и (или) коротких), отражающих степень чувствительности балансовой стоимости такого актива или обязательства (финансового инструмента) к изменению курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы, а также зависимость величины капитала, указанного в пункте 2.1 главы 2 и пункте 3.1 главы 3 настоящей Инструкции (далее – капитал), от изменения балансовой стоимости валютного актива или обязательства (финансового инструмента) при изменении курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы.

Со знаком «+» в расчет ОВП подлежит включению длинная позиция, которая отражает зависимость в виде увеличения балансовой стоимости валютного актива (уменьшения балансовой стоимости валютного

⁵ Зарегистрировано Минюстом России _____, регистрационный № _____.

обязательства), увеличивающего величину капитала, при увеличении курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы. Со знаком «-» в расчет ОВП подлежит включению короткая позиция, которая отражает зависимость в виде увеличения балансовой стоимости валютного обязательства (уменьшения балансовой стоимости валютного актива), уменьшающего величину капитала, при увеличении курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы.

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

Особенности определения величины позиций по валютным активам и обязательствам (финансовым инструментам) установлены главами 2 и 3 настоящей Инструкции в зависимости от целей расчета ОВП согласно пункту 1.1 настоящей Инструкции.

1.4. Позиции, включаемые в расчет ОВП, должны быть выражены в единицах иностранной валюты (граммах драгоценного металла), к изменению курса которой (цене которого) балансовая стоимость валютного актива или обязательства (финансового инструмента) имеет зависимость.

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

1.5. При расчете величин ОВП пересчет позиций, выраженных в иностранных валютах и драгоценных металлах, в рубли должен

осуществляться по официальным курсам (кросс-курсам) иностранных валют по отношению к рублю и ценам на драгоценные металлы, установленным Банком России на дату, за которую осуществляется расчет.

1.6. Кредитная организация должна рассчитывать величины ОВП ежедневно (за каждый операционный день).

1.7. Кредитная организация должна определять валютные активы и обязательства, подлежащие включению в расчет ОВП, и рассчитывать величины ОВП на основании принципов достоверности и объективности, осмотрительности, преобладания экономической сущности над формой с учетом приложения к настоящей Инструкции.

Глава 2. Порядок расчета открытых валютных позиций в целях ограничения (лимитирования) валютного риска

2.1. При расчете ОВП в целях ограничения валютного риска (далее – ОВП для целей лимитирования) в качестве показателя капитала, зависимость которого от изменения балансовой стоимости валютных активов и обязательств учитывается при определении размера позиций в соответствии с пунктом 1.3 настоящей Инструкции, должен использоваться показатель источников собственных средств, рассчитываемый в соответствии с Порядком составления и представления отчетности по форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)», установленным Указанием Банка России от 8 октября 2018 года № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»⁶ (далее – Указание Банка России № 4927-У).

⁶ Зарегистрировано Минюстом России 13 декабря 2018 года, регистрационный № 52992, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 20 ноября 2019 года № 5320-У (зарегистрировано Минюстом России 13 декабря 2019 года, регистрационный № 56796), от 12 мая 2020 года № 5456-У (зарегистрировано Минюстом России 18 июня 2020 года, регистрационный № 58705), от 10 августа 2020 года № 5526-У (зарегистрировано Минюстом России 30 сентября 2020 года, регистрационный № 60147), от 12 января 2021 года № 5705-У (зарегистрировано Минюстом России 15 апреля 2021 года, регистрационный № 63150), от 17 февраля 2021 года № 5736-У (зарегистрировано Минюстом России 26 марта 2021 года, регистрационный № 62892), от 20 апреля 2021 года № 5783-У (зарегистрировано Минюстом России 11 июня 2021 года, регистрационный № 63866), от 8 ноября 2021 года № 5986-У (зарегистрировано Минюстом России 14 декабря

2.2. Кредитная организация должна рассчитывать следующие ОВП для целей лимитирования:

открытую балансовую валютную позицию в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах;

открытую совокупную валютную позицию в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах;

чистую агрегированную открытую валютную позицию по всем иностранным валютам и драгоценным металлам;

валовую агрегированную открытую валютную позицию по всем иностранным валютам и драгоценным металлам.

2.3. Открытая балансовая валютная позиция в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах является чистой позицией, рассчитываемой как сумма длинных и коротких позиций (с учетом знака позиций), формируемых валютными активами и обязательствами (финансовыми инструментами), за исключением финансовых инструментов, позиции по которым включаются в состав позиций по срочным сделкам в соответствии с пунктом 2.5 настоящей Инструкции.

В расчет открытой балансовой позиции в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах в том числе подлежат включению позиции по неотделяемым валютным производным инструментам, встроенным в финансовые активы и обязательства (помимо финансовых инструментов, поименованных в пункте 2.5 настоящей Инструкции). Размер позиций по указанным производным инструментам должен определяться в соответствии с порядком, изложенным в пункте 2.6 настоящей Инструкции.

2.4. Открытая совокупная валютная позиция в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах должна быть рассчитана как сумма следующих составляющих (с учетом знака позиций):

суммы открытой балансовой позиции и чистой позиции по срочным

сделкам, кроме срочных сделок с повышенным риском, критерии определения которых установлены пунктом 2.7 настоящей Инструкции, в соответствующих иностранных валютах и драгоценных металлах (с учетом знака позиций);

суммы длинных позиций по срочным сделкам с повышенным риском, если сумма, рассчитанная в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта, представляет собой длинную позицию, или суммы коротких позиций по срочным сделкам с повышенным риском (с учетом знака позиций), если сумма, рассчитанная в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта, представляет собой короткую позицию.

2.5. Позиции по срочным сделкам включают в себя длинные и короткие позиции, формируемые по следующим договорам (сделкам):

договорам (сделкам), на которые распространяется действие Положения Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов»⁷ (далее – Положение Банка России № 372-П);

прочим договорам (сделкам) купли-продажи активов, на которые не распространяется действие Положения Банка России № 372-П, по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки).

Позиции по договорам (сделкам), указанным в абзаце третьем настоящего пункта, включаются в расчет позиций по срочным сделкам до наступления первой по срокам даты расчетов или поставки.

В состав позиций по срочным сделкам не включаются позиции по неотделяемым валютным производным инструментам, встроенным в финансовые активы и обязательства, включаемые в расчет открытых балансовых валютных позиций.

⁷ Зарегистрировано Минюстом России 22 июля 2011 года, регистрационный № 21445, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 6 ноября 2013 года № 3106-У (зарегистрировано Минюстом России 6 декабря 2013 года, регистрационный № 30553), от 30 ноября 2015 года № 3864-У (зарегистрировано Минюстом России 18 декабря 2015 года, регистрационный № 40165), от 16 ноября 2017 года № 4611-У (зарегистрировано Минюстом России 8 декабря 2017 года, регистрационный № 49187).

2.6. Кредитная организация должна отразить в размере позиций по срочным сделкам степень чувствительности их балансовой стоимости к изменению курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы путем применения одного из двух следующих подходов:

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

аналитического подхода к оценке чувствительности (с использованием коэффициента дельта) в соответствии с порядком, изложенным в подпункте 2.6.2 настоящего пункта.

Кредитная организация применяет один из двух указанных подходов одновременно ко всем срочным сделкам одного вида. При оценке чувствительности балансовой (справедливой) стоимости срочных сделок к изменению курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы кредитная организация должна использовать методы (модели) оценки балансовой (справедливой) стоимости данных сделок, в том числе способы расчета приведенной стоимости, установленные учетной политикой кредитной организации с учетом Международного стандарта финансовой отчетности (далее – МСФО) (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»⁸, и исходные данные, на основе которых была произведена оценка балансовой (справедливой) стоимости сделок.

2.6.1. В рамках простого количественного подхода к оценке чувствительности кредитная организация должна рассчитать размер позиций по срочной сделке в следующем порядке:

⁸ Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869) и приказом Минфина России от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный № 43044).

оценить возможное изменение балансовой (справедливой) стоимости срочной сделки (в рублях, с учетом знака) в результате увеличения курса иностранной валюты по отношению к рублю (цены драгоценного металла в рублях) на 1 процент от значения курса (цены), отраженного (отраженной) в оценке балансовой (справедливой) стоимости срочной сделки по состоянию на дату, за которую рассчитывается ОВП;

разделить результат оценки возможного изменения балансовой (справедливой) стоимости срочной сделки на величину указанного изменения курса (цены).

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

по срочной сделке, отличной от опциона, – исходя из приведенной стоимости требований и обязательств по сделке, величина которых выражена в иностранной валюте (драгоценном металле) или зависит от изменения курсов иностранных валют (цен на драгоценные металлы);

по опциону, балансовая (справедливая) стоимость которого имеет нелинейную чувствительность к изменению курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы (в том числе по опциону, базисным активом которого является иностранная валюта и (или) драгоценный металл), – исходя из номинальной стоимости требований и обязательств по базисному активу, величина которых выражена в иностранной валюте (драгоценном металле) или зависит от изменения курсов иностранных валют (цен на драгоценные металлы), умноженной на абсолютную величину коэффициента дельта, и приведенной стоимости требований и обязательств по поставке денежных средств в иностранной валюте (драгоценном металле) или в рублях, величина которых зависит от изменения курсов иностранных валют (цен на драгоценные металлы), умноженной на абсолютную величину коэффициента дельта;

по опциону, балансовая (справедливая) стоимость которого имеет

линейную чувствительность к изменению курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы (в том числе по опциону на актив, стоимость которого номинирована в иностранной валюте), – в величине справедливой стоимости опциона в иностранной валюте или драгоценном металле.

Для целей настоящей Инструкции под нелинейной чувствительностью к изменению курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы понимается чувствительность, степень которой увеличивается или уменьшается по мере изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы, а под линейной – чувствительность, степень которой остается неизменной по мере изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы.

Используемые методы оценки коэффициента дельта должны быть установлены во внутренних документах кредитной организации и не должны пересматриваться чаще чем один раз в течение календарного года.

2.7. К срочным сделкам с повышенным риском для целей настоящей Инструкции относятся срочные сделки (кроме проданных опционов), не удовлетворяющие хотя бы одному из следующих условий:

контрагент по срочной сделке имеет кредитный рейтинг на уровне, позволяющем не относить вложения в облигации такого контрагента в расчет показателя ПКІ в соответствии с Инструкцией Банка России № 199-И;

основное общество контрагента по срочной сделке (в случае если контрагент по срочной сделке не имеет кредитного рейтинга, входит в консолидированную группу с основным обществом и при этом основное общество не является кредитной организацией) имеет кредитный рейтинг на уровне, позволяющем отнести поручительство (гарантию, резервный аккредитив) такого основного общества к обеспечению I категории качества в соответствии с главой 6 Положения Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на

возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»⁹ (далее – Положение Банка России № 590-П);

по сделке предусмотрена передача контрагентом предмета обеспечения, свободного от любых прав третьих лиц (с передачей права собственности), не реже чем один раз в 30 календарных дней (в том числе по сделке сроком менее 30 календарных дней) на условиях, что совокупный размер полученного кредитной организацией обеспечения составляет значение не менее величины справедливой стоимости сделки, представляющей собой актив для кредитной организации по данным бухгалтерского учета. В случае если сделка заключена на условиях генерального соглашения (единого договора), соответствующего примерным условиям договоров, предусмотренным статьей 51.5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»¹⁰, а также требованиям, установленным в пункте 3 статьи 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»¹¹, кредитная организация вправе осуществлять определение соответствия условию, установленному настоящим абзацем, по совокупности сделок, заключенных на условиях соответствующего генерального соглашения.

Консолидированная группа основного общества в целях применения норм, изложенных в настоящем пункте, определяется в соответствии с принципами консолидации, приведенными в МСФО (IFRS) 10

⁹ Зарегистрировано Минюстом России 12 июля 2017 года, регистрационный № 47384, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 26 июля 2018 года № 4874-У (зарегистрировано Минюстом России 3 октября 2018 года, регистрационный № 52308), от 27 ноября 2018 года № 4986-У (зарегистрировано Минюстом России 19 декабря 2018 года, регистрационный № 53053), от 26 декабря 2018 года № 5043-У (зарегистрировано Минюстом России 23 января 2019 года, регистрационный № 53505), от 18 июля 2019 года № 5211-У (зарегистрировано Минюстом России 12 сентября 2019 года, регистрационный № 55910), от 16 октября 2019 года № 5288-У (зарегистрировано Минюстом России 27 ноября 2019 года, регистрационный № 56646), от 11 января 2021 года № 5690-У (зарегистрировано Минюстом России 26 апреля 2021 года, регистрационный № 63238), от 18 августа 2021 года № 5889-У (зарегистрировано Минюстом России 21 сентября 2021 года, регистрационный № 65077), от 15 февраля 2022 года № 6068-У (зарегистрировано Минюстом России 24 марта 2022 года № 67804).

¹⁰ Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2011, № 7, ст. 905; 2021, № 27, ст. 5181.

¹¹ Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2011, № 7, ст. 905; 2021, № 27, ст. 5181.

«Консолидированная финансовая отчетность»¹².

Стоимость обеспечения в целях применения норм, изложенных в настоящем пункте, должна корректироваться на дисконты, величина которых определяется в порядке, предусмотренном приложением 1 к Положению Банка России от 12 января 2021 года № 754-П «Об определении банками с универсальной лицензией величины кредитного риска по производным финансовым инструментам»¹³.

2.8. Чистая агрегированная открытая валютная позиция по всем иностранным валютам и драгоценным металлам должна рассчитываться как сумма всех открытых совокупных валютных позиций в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах (с учетом знака позиций) в рублевом эквиваленте.

2.9. Валовая агрегированная открытая валютная позиция по всем иностранным валютам и драгоценным металлам должна рассчитываться как наибольшая из суммы всех длинных или коротких открытых совокупных валютных позиций в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах (в абсолютном выражении) в рублевом эквиваленте.

Глава 3. Порядок расчета величин открытых валютных позиций в целях определения величины валютного риска (в составе рыночного риска)

3.1. При расчете ОВП в целях определения величины валютного риска в составе рыночного риска (покрытия валютного риска капиталом) в качестве

¹² Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869).

¹³ Зарегистрировано Минюстом России 15 апреля 2021 года, регистрационный № 63148.

показателя капитала, зависимость которого от изменения балансовой стоимости валютных активов и обязательств учитывается при определении размера позиций в соответствии с пунктом 1.3 настоящей Инструкции, должны использоваться показатели базового капитала, основного капитала и собственных средств (капитала) кредитной организации, определенные в соответствии с методикой, установленной Положением Банка России № 646-П (далее – базовый капитал, основной капитал и собственные средства (капитал) соответственно), в зависимости от того, какой из указанных показателей используется в расчете обязательного норматива в соответствии с Инструкцией Банка России № 199-И, для целей которого рассчитывается величина валютного риска (в составе рыночного риска) в соответствии с Положением Банка России № 511-П.

В случае если переоценка балансовой стоимости валютного актива или обязательства (отдельных ее компонентов) не включается в состав источников базового капитала, основного капитала и (или) собственных средств (капитала) и (или) не оказывает влияние на указанные показатели (в том числе вследствие включения валютного актива в состав показателей, уменьшающих сумму источников капитала, или включения валютного обязательства в состав источников капитала), такой актив или обязательство (отдельные компоненты их балансовой стоимости) не учитывается при определении размера позиций в целях расчета ОВП для целей покрытия валютного риска капиталом.

3.2. Кредитная организация должна рассчитывать следующие ОВП для целей покрытия валютного риска капиталом:

валовую агрегированную открытую валютную позицию для целей покрытия валютного риска базовым капиталом;

валовую агрегированную открытую валютную позицию для целей покрытия валютного риска основным капиталом;

валовую агрегированную открытую валютную позицию для целей покрытия валютного риска собственными средствами (капиталом).

3.3. Валовая агрегированная открытая валютная позиция для целей

покрытия валютного риска капиталом должна рассчитываться как сумма следующих составляющих (без учета знака позиций):

наибольшей из суммы всех длинных или коротких открытых совокупных валютных позиций в отдельных иностранных валютах (в абсолютном выражении) в рублевом эквиваленте;

открытой совокупной валютной позиции в золоте в рублевом эквиваленте.

Открытые совокупные валютные позиции в отдельных иностранных валютах и золоте, включаемые в расчет валовой агрегированной открытой валютной позиции для целей покрытия валютного риска капиталом, должны быть рассчитаны в том же порядке, что и при расчете ОВП для целей лимитирования (то есть в соответствии с пунктом 2.4 настоящей Инструкции), но исходя из размеров позиций по валютным активам и обязательствам (финансовым инструментам), определенных с учетом пункта 3.1 настоящей Инструкции.

Глава 4. Размеры (лимиты) открытых валютных позиций и контроль кредитных организаций за их соблюдением

4.1. С целью ограничения валютного риска кредитных организаций устанавливаются размеры (лимиты) ОВП, указанные в подпунктах 4.1.1 – 4.1.4 настоящего пункта.

Величина размеров (лимитов) ОВП должна определяться от последней рассчитанной величины базового капитала кредитной организации с учетом нераспределенной прибыли текущего года и предшествующих лет, включаемой в состав источников собственных средств (капитала) в соответствии с подпунктами 3.1.6 и 3.1.7 пункта 3 Положения Банка России № 646-П (далее – скорректированный базовый капитал). В течение переходного периода величина капитала, от которой устанавливаются размеры (лимиты) ОВП, подлежит определению в порядке, установленном подпунктом 4.1.5 настоящего пункта.

4.1.1. Открытая балансовая валютная позиция в каждой отдельной иностранной валюте и каждом отдельном драгоценном металле (в абсолютном выражении) в рублевом эквиваленте не должна превышать следующие значения от величины капитала кредитной организации:

- с 1 октября по 31 декабря 2023 года – 40 процентов;
- с 1 января по 31 марта 2024 года – 35 процентов;
- с 1 апреля по 30 июня 2024 года – 30 процентов;
- с 1 июля по 30 сентября 2024 года – 25 процентов;
- с 1 октября 2024 года – 20 процентов.

4.1.2. Открытая совокупная валютная позиция в каждой отдельной иностранной валюте и каждом отдельном драгоценном металле (в абсолютном выражении) в рублевом эквиваленте не должна превышать 10 процентов от величины капитала кредитной организации.

4.1.3. Чистая агрегированная открытая валютная позиция по всем иностранным валютам и драгоценным металлам (в абсолютном выражении) не должна превышать 10 процентов от величины капитала кредитной организации.

4.1.4. Валовая агрегированная открытая валютная позиция по всем иностранным валютам и драгоценным металлам не должна превышать 20 процентов от величины капитала кредитной организации.

4.1.5. В течение переходного периода с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года величина капитала, от которой устанавливаются размеры (лимиты) ОВП, должна определяться как сумма следующих показателей (с учетом знака показателей):

последней рассчитанной величины собственных средств (капитала);

разницы между величиной скорректированного базового капитала и величиной собственных средств (капитала) по состоянию на 1-е число текущего квартала, за который рассчитывается ОВП, умноженной на следующий переходный коэффициент:

- с 1 октября по 31 декабря 2023 года – 20 процентов;

- с 1 января по 31 марта 2024 года – 40 процентов;
- с 1 апреля по 30 июня 2024 года – 60 процентов;
- с 1 июля по 30 сентября 2024 года – 80 процентов.

4.2. В целях обеспечения соблюдения размеров (лимитов) ОВП кредитные организации, имеющие филиалы, должны устанавливать сублимиты на ОВП головных офисов и филиалов в рамках размеров (лимитов) ОВП, установленных подпунктам 4.1.1 – 4.1.4 пункта 4.1 настоящей Инструкции. Указанные кредитные организации должны разработать и утвердить внутренние документы, определяющие порядок контроля со стороны головных офисов за сублимитами ОВП филиалов.

4.3. Кредитные организации обязаны соблюдать установленные подпунктами 4.1.1 – 4.1.4 пункта 4.1 настоящей Инструкции размеры (лимиты) ОВП ежедневно (по состоянию на каждый операционный день). Кредитные организации, осуществляющие операции в выходные и нерабочие праздничные дни, обязаны соблюдать в эти дни размеры (лимиты) ОВП.

Способ контроля за ежедневным соблюдением размеров (лимитов) ОВП должен определяться кредитными организациями с учетом требований Положения Банка России от 16 декабря 2003 года № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»¹⁴.

4.4. Кредитные организации обеспечивают соблюдение размеров (лимитов) ОВП начиная с даты признания на балансе валютных активов и (или) обязательств.

4.5. Кредитные организации составляют и представляют отчеты о величинах ОВП и соблюдении размеров (лимитов) ОВП по форме отчетности 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» (далее – форма 0409634) в порядке, установленном приложением 1 к Указанию Банка России № 4927-У.

¹⁴ Зарегистрировано Минюстом России 27 января 2004 года, регистрационный № 5489, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 30 ноября 2004 года № 1521-У (зарегистрировано Минюстом России 22 декабря 2004 года, регистрационный № 6222), от 5 марта 2009 года № 2194-У (зарегистрировано Минюстом России 20 марта 2009 года, регистрационный № 13547), от 24 апреля 2014 года № 3241-У (зарегистрировано Минюстом России 30 июня 2014 года, регистрационный № 32913), от 4 октября 2017 года № 4564-У (зарегистрировано Минюстом России 25 октября 2017 года, регистрационный № 48670).

4.6. Кредитные организации, величина скорректированного базового капитала которых (в переходный период – величина капитала, определенная в соответствии с подпунктом 4.1.5 пункта 4.1 настоящей Инструкции) принимает отрицательное значение, составляют и представляют отчеты о величинах ОВП и соблюдении размеров (лимитов) ОВП в соответствии с требованиями настоящей главы. В указанном случае в форме 0409634 отражается отрицательное значение капитала, величины ОВП в процентах от капитала не рассчитываются.

Глава 5. Основания и порядок установления контрольных значений размеров (лимитов) открытых валютных позиций

5.1. Под установлением уполномоченными структурными подразделениями Банка России, осуществляющими надзор за деятельностью кредитной организации (далее – уполномоченные структурные подразделения Банка России), контрольных значений размеров (лимитов) ОВП понимается установление значений размеров (лимитов) ОВП на квартальные даты, которое позволяет обеспечить равномерное приведение значений нарушенных размеров (лимитов) ОВП к установленному значению.

Уполномоченные структурные подразделения Банка России могут установить кредитной организации по ее ходатайству в случае превышения ею размеров (лимитов) ОВП (в том числе прогнозируемого) контрольные значения размеров (лимитов) ОВП по основаниям, перечисленным в пункте 5.2 настоящей Инструкции, при условии, что имеется прямая причинно-следственная связь между возникновением основания и нарушением кредитной организацией размеров (лимитов) ОВП.

5.2. Основаниями для установления контрольных значений размеров (лимитов) ОВП являются:

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

изменение порядка бухгалтерского учета отдельных валютных активов и

(или) обязательств;

изменение порядка расчета величины базового капитала;

изменение порядка расчета величины собственных средств (капитала) в течение переходного периода, установленного подпунктом 4.1.5 пункта 4.1 настоящей Инструкции.

5.3. Установление контрольных значений размеров (лимитов) ОВП осуществляется в следующем порядке.

5.3.1. В случае несоблюдения (прогнозируемого несоблюдения) размеров (лимитов) ОВП по основаниям, перечисленным в пункте 5.2 настоящей Инструкции, кредитная организация может направить в уполномоченное структурное подразделение Банка России ходатайство об установлении контрольных значений размеров (лимитов) ОВП, составленное в произвольной форме и подписанное единоличным исполнительным органом кредитной организации, главным бухгалтером и руководителем службы управления рисками либо лицами, исполняющими их обязанности.

5.3.2. Уполномоченное структурное подразделение Банка России рассматривает ходатайство и в течение 10 рабочих дней со дня получения ходатайства направляет кредитной организации решение об установлении или отказе в установлении контрольных значений размеров (лимитов) ОВП. В случае если это решение является положительным, уполномоченное структурное подразделение Банка России направляет кредитной организации также информацию о контрольных значениях размеров (лимитов) ОВП и сроке, на который они устанавливаются.

Срок, на который уполномоченным структурным подразделением Банка России устанавливаются кредитной организации контрольные значения размеров (лимитов) ОВП, не может превышать одного календарного года со дня их введения в действие.

Глава 6. Особенности осуществления надзора Банком России за соблюдением кредитными организациями размеров (лимитов) открытых

ВАЛЮТНЫХ ПОЗИЦИЙ

6.1. Уполномоченные структурные подразделения Банка России осуществляют надзор за соблюдением кредитными организациями размеров (лимитов) ОВП на основании:

данных отчетности по форме 0409634 и иным формам согласно приложению 1 к Указанию Банка России № 4927-У;

данных отчетности, представляемой кредитными организациями по требованию Банка России на внутримесячную дату (внутримесячные даты) по форме 0409634;

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

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

Глава 7. Заключительные положения

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

7.2. Кредитные организации должны применять настоящую Инструкцию с 1 октября 2023 года, за исключением случая, предусмотренного пунктом 7.3 настоящей Инструкции.

7.3. Кредитная организация вправе принять решение о применении настоящей Инструкции ранее 1 октября 2023 года (далее – решение).

Информация о принятии кредитной организацией решения должна быть

доведена кредитной организацией до Банка России (уполномоченного структурного подразделения Банка России) в письменном виде в течение трех рабочих дней со дня принятия решения.

7.4. Кредитные организации, принявшие решение, должны применять настоящую Инструкцию начиная со следующего дня после даты направления информации о принятом решении в Банк России. В этом случае началом действия переходных положений в соответствии с подпунктами 4.1.1 и 4.1.5 пункта 4.1 настоящей Инструкции является дата начала досрочного применения настоящей Инструкции, и с указанной даты по 30 сентября 2023 года применяется тот же порядок расчета размеров (лимитов) ОВП, что и в период с 1 октября по 31 декабря 2023 года.

Кредитные организации, принявшие решение, не применяют Инструкцию Банка России от 28 декабря 2016 года № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями»¹⁵ (далее – Инструкция Банка России № 178-И) начиная со следующего дня после даты направления информации о принятом решении в Банк России.

7.4. С 1 октября 2023 года признать утратившими силу:

Инструкцию Банка России № 178-И;

Указание Банка России от 10 октября 2017 года № 4574-У «О внесении изменения в пункт 1.8 Инструкции Банка России от 28 декабря 2016 года № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями»¹⁶;

подпункт 1.8 пункта 1 Указания Банка России от 27 февраля 2020 года № 5404-У «О внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России в связи с изданием Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года

¹⁵ Зарегистрирована Минюстом России 17 марта 2017 года, регистрационный № 46007, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 10 октября 2017 года № 4574-У (зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года, регистрационный № 48788), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915).

¹⁶ Зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года, регистрационный № 48788.

№ 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией»¹⁷.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э. С. Набиуллина

¹⁷ Зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915.

Приложение
к Инструкции Банка России
от _____ № _____
«Об установлении размеров (лимитов)
открытых валютных позиций, методике их расчета
и особенностях осуществления надзора
за их соблюдением кредитными организациями»

Применение принципов достоверности и объективности, осмотрительности,
преобладания экономической сущности над формой

1. В случае если при соблюдении размеров (лимитов) ОВП кредитная организация сохраняет существенную подверженность валютному риску, кредитная организация должна включить в расчет величин ОВП те активы и (или) обязательства, которые не учтены в расчете, но при этом формируют указанную подверженность валютному риску.

К признакам, которые должны быть учтены кредитной организацией в целях применения нормы, установленной настоящим пунктом, относятся в том числе следующие обстоятельства:

у кредитной организации формируется значительный финансовый результат при изменении курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы, величина которого не сопоставима с величинами ОВП, рассчитанными в соответствии с главой 2 настоящей Инструкции (в частности, чистой агрегированной открытой валютной позиции по всем иностранным валютам и драгоценным металлам);

у кредитной организации имеются активы и (или) обязательства, не включаемые в расчет ОВП по причине отсутствия зависимости их балансовой стоимости от изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы, при выбытии которых величина финансового результата в том числе зависит от изменения курсов иностранных валют и (или) цен на драгоценные металлы, и кредитная организация приняла решение о реализации (выбытии) таких активов и (или) обязательств.

2. В случае если позиции, сформированные в результате договоров (сделок), заключенных для покрытия (уменьшения) валютного риска, по экономическому содержанию не покрывают (не уменьшают) данный риск, в том числе в силу наличия оснований полагать, что они не будут исполнены, либо наличия причин, препятствующих их исполнению, такие сделки подлежат рассмотрению для целей расчета ОВП как срочные сделки с повышенным риском.

К признакам, которые должны быть учтены кредитной организацией в целях применения нормы, установленной настоящим пунктом, относятся в том числе следующие обстоятельства:

контрагентом по договору (сделке) является организация, входящая в группу связанных с кредитной организацией лиц, определенную на основании критериев и признаков связанности, представленных в статье 64 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Указании Банка России от 17 ноября 2016 года № 4203-У «О признаках возможной связанности лица (лиц) с кредитной организацией»¹⁸ (далее – группа связанных лиц);

контрагентом по договору (сделке) является структурированная организация в значении, определенном МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»¹⁹, в том числе структурированная организация, не включаемая в состав группы связанных с кредитной организацией лиц;

¹⁸ Зарегистрировано Минюстом России 30 декабря 2016 года, регистрационный № 45079, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 17 октября 2017 года № 4581-У (зарегистрировано Минюстом России 2 ноября 2017 года, регистрационный № 48774).

¹⁹ Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869) и приказом Минфина России от 20 июля 2017 года № 117н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 4 августа 2017 года, регистрационный № 47669).

контрагентом по договору (сделке) является организация, не осуществляющая реальной деятельности либо осуществляющая ее в незначительных объемах (в соответствии с критериями, установленными пунктом 1 приложения 4 к Положению Банка России № 590-П);

совокупный объем обязательств контрагента по договорам (сделкам) за вычетом требований контрагента по встречным сделкам, заключенным с организациями, не входящими в группу связанных с контрагентом лиц, более чем в 10 раз превышает величину капитала контрагента в соответствии с бухгалтерской отчетностью на последнюю отчетную дату;

исполнение договора (сделки) и (или) предоставление обеспечения по договору (сделке) осуществляется контрагентом за счет средств (в том числе за счет ссуды) и (или) иного имущества, предоставленных самой кредитной организацией и (или) третьими лицами, если кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски, возникшие в связи с предоставлением денежных средств (имущества);

договор (сделка) имеет короткий срок исполнения и систематически перезаключается по его окончании без осуществления промежуточного исполнения (путем перечисления денежных средств в размере справедливой стоимости сделки на момент перезаключения);

изменение стоимости базисного (базового) актива по договору (сделке) коррелировано с изменением уровня кредитного качества контрагента по договору (сделке) (при увеличении (уменьшении) стоимости базисного (базового) актива происходит пропорциональное ухудшение кредитного качества контрагента).

**Пояснительная записка к проекту инструкции Банка России
«Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, порядке
(методике) их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением
кредитными организациями»**

Банк России разработал проект инструкции Банка России «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, порядке (методике) их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» (далее – проект инструкции).

Проект инструкции является новой редакцией Инструкции Банка России № 178-И¹, разработанной в следующих основных целях:

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

снятия избыточной нагрузки на кредитные организации и достижения большей чувствительности оценки величины открытых валютных позиций (далее – ОВП) к факторам валютного риска.

Проект инструкции предусматривает ряд нововведений относительно Инструкции Банка России № 178-И, к которым относятся следующие основные изменения:

1. Сближаются пруденциальный и внутрибанковские подходы к расчету ОВП для целей лимитирования, в результате чего регулятивная ОВП будет в большей степени отражать влияние, оказываемое на финансовый результат кредитной организации при изменении курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы. Данное изменение в том числе позволит очистить ОВП от искусственных позиций, требующих регулирования со стороны кредитных организаций, но не влияющих на их финансовый результат (например, позиций по безнадежным гарантиям, полученным в качестве обеспечения, и т.п.).

Новый подход к расчету ОВП для целей лимитирования основан на определении величины валютных позиций исходя из данных бухгалтерского учета, базирующихся на Международных стандартах финансовой отчетности. При этом ОВП в целях оценки величины валютного риска для дальнейшего покрытия капиталом продолжит рассчитываться на основе величин валютных позиций, определяемых исходя из влияния на регулятивный капитал (т.е. без учета корректировок по МСФО 9²).

¹ Инструкция Банка России от 28.12.2016 № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями».

² Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

2. Вводится дополнительный новый лимит на балансовую позицию по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам с переходным периодом, в течение которого происходит постепенное сокращение лимита вплоть до его целевого значения 20%. Данный лимит призван стимулировать кредитные организации управлять валютным риском с помощью балансовых инструментов, т.е. без учета производных финансовых инструментов, в целях избежания потерь в результате реализации рисков неисполнения (расторжения) производных финансовых инструментов в условиях нестабильности на финансовых рынках.

3. Предусматривается постепенный переход от лимитирования ОВП относительно совокупного регулятивного капитала к лимитированию относительно базового капитала с учетом прибыли текущего года (предшествующих лет), не включенной в состав его источников. Данное изменение направлено на более точное ограничение подверженности кредитных организаций валютному риску с учетом того, что абсорбация убытков в результате реализации валютного риска происходит в первую очередь за счет источников базового капитала.

4. Повышаются требования к качеству хеджирующих инструментов, которые могут компенсировать противоположные балансовые позиции, тем самым снижая величину ОВП. Целью этих изменений является исключение случаев занижения оценки риска путем хеджирования инструментами, которые несут высокий кредитный риск и могут быть не исполнены контрагентом, особенно в условиях нестабильности на рынке или в результате использования «схемных» сделок. В этих целях проект инструкции вводит критерии срочных сделок с высоким кредитным риском, устанавливает принцип преобладания содержания операций над их формой и формулирует базовые подходы к применению указанного принципа (признаки сделок, не снижающих подверженность валютному риску).

5. Вводится норма об отдельном расчете ОВП для целей оценки величины валютного риска для каждого норматива достаточности капитала в отдельности³, исходя из влияния на соответствующий уровень регулятивного капитала. Это позволит корректно учесть асимметричную нагрузку на капитал валютного риска (в частности, при наличии валютных субординированных обязательств).

Проект инструкции планируется к вступлению в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования. В целях предоставления кредитным организациям дополнительного времени на подготовку к новому порядку расчета и лимитирования ОВП (в частности, на внесение изменений во внутренние системы и программные комплексы)

³ Норматив достаточности базового капитала, норматив достаточности основного капитала и норматив достаточности собственных средств (капитала).

проект инструкции будет обязателен к применению (вместо Инструкции Банка России № 178-И) с 01.10.2023. При этом кредитные организации вправе самостоятельно принять решение о его применении до этого срока (с доведением информации о принятии такого решения до уполномоченного структурного подразделения Банка России).

Предложения и замечания по проекту принимает Департамент банковского регулирования и аналитики по 27.01.2023 на адрес электронной почты: mamedshakhovfi@cbr.ru.

[Презентация](#)