

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»

Банк России разработал проект указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (далее – Проект и Положение Банка России № 511-П, соответственно).

Данный Проект разработан в рамках работы по снижению зависимости от внешних рейтингов в банковском регулировании, в целях уточнения реализации отдельных положений Базеля II и Базеля 2,5 по результатам накопленного опыта их применения, а также для отражения и синхронизации круга финансовых инструментов и порядка их включения в расчет рыночного риска с изменениями, внесенными в другие нормативные акты Банка России.

В части расчета величины специального процентного риска Проект предусматривает отказ от использования рейтингов кредитоспособности, присвоенных международными кредитными рейтинговыми агентствами, в отношении долговых ценных бумаг, за исключением инструментов секьюритизации и инструментов повторной секьюритизации, и приведение классификации указанных бумаг в соответствие с упрощенным стандартизированным подходом к расчету кредитного риска, применяемым Инструкцией Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков» (далее – Инструкция Банка России № 180-И). Согласно Проекту долговые ценные бумаги банков классифицируются по группам риска в соответствии со страновыми оценками по классификации экспортных кредитных агентств, участвующих в соглашении стран - членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) «Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку» (далее – страновые оценки) стран, в которых они зарегистрированы в качестве юридического лица. Ценные бумаги прочих юридических лиц относятся к ценным бумагам со средним риском в случае неприменения к ним показателя ПКі, установленного Инструкцией Банка России № 180-И. Ценные бумаги, в отношении которых Инструкцией Банка России № 180-И применяется показатель ПКі, в целях расчета специального процентного риска относятся к категории ценных бумаг с высоким риском с целью исключения регуляторного арбитража между кредитным риском и рыночным риском.

Справочно: в соответствии с Инструкцией № 180-И показатель ПКі не применяется в отношении облигаций юридических лиц - эмитентов (выпусков облигаций), имевших на момент приобретения облигаций и (или) имеющим на дату расчета нормативов достаточности капитала банка рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте или рублях, присвоенный как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «В» по международной рейтинговой шкале «S&P Global Ratings» «Fitch Ratings» либо «B2» по международной рейтинговой шкале «Moody's Investors Service», а также кредитный рейтинг, присвоенный по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации российским кредитным рейтинговым агентством.

Проектом предусмотрена возможность сальдирования вега-риска для опционов на один и тот же вид базисного актива.

В целях отражения и синхронизации круга финансовых инструментов и порядка их включения в расчет рыночного риска с изменениями, внесенными в другие нормативные акты Банка России, Проект устанавливает следующее:

- в связи с изменениями порядка бухгалтерского учета сделок спот Проект уточняет порядок включения данных сделок в расчет величины рыночного риска. Соответствующие нормы вступают в силу одновременно с соответствующими изменениями в правила бухгалтерского учета, а именно: в отношении сделок с ценными бумагами - с 1 января 2019 года;

- уточняется порядок расчета специального процентного риска по ценным бумагам, являющимся инструментами секьюритизации или инструментами повторной секьюритизации, в части, обеспеченной иными рисковыми позициями, определенными в соответствии с пунктом 1 проекта положения Банка России «О порядке расчета банками величины кредитного риска по сделкам секьюритизации»;

- устанавливается также, что в расчет рыночного риска не включаются позиции, сформированные центральными контрагентами, на которых распространяется Инструкция Банка России от 14 ноября 2016 года № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» в результате проведения операций при осуществлении клиринговой деятельности и функций центрального контрагента;

- в связи с вступлением в силу изменений в порядок включения обеспечения в расчет открытых валютных позиций в соответствии с Инструкцией 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» ссылка на данный порядок Проектом исключена с установлением иного порядка определения величины товарных активов, полученных в залог (в величине, не превышающей пруденциальный расчетный резерв на возможные потери по балансовым требованиям и внебалансовым обязательствам, в обеспечение которых они получены).

Проект дополняет Положение Банка России № 511-П приложением 2, содержащим перечень т.н. хорошо диверсифицированных индексов (вместо отсылки на более узкий перечень основных фондовых индексов, приведенный в приложении 6 к Инструкции Банка России № 180-И и используемый в целях оценки величины кредитного риска по договорам РЕПО). Производные финансовые инструменты, базисным (базовым) активом которых являются Индекс МосБиржи, Индекс РТС 50 или рассматриваемые индексы, включаются в расчет величины рыночного риска с применением коэффициента взвешивания по риску 2%, а не 8%, как в отношении производных финансовых инструментов, базисным (базовым) активом которых являются иные индексы.

Документ уточняет порядок определения позиций и включения их в расчет в отношении отдельных видов кредитных производных финансовых инструментов (кредитных нот).

Проект также содержит отдельные уточнения порядка расчета рыночного риска в соответствии с разъяснениями, опубликованными 29 июня 2016 года на сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в рамках ответов на часто задаваемые вопросы по применению Положения Банка России № 511-П.

Комментарии по Проекту ожидаются до 23 апреля 2018 года и могут быть направлены в Департамент банковского регулирования на e-mail: des@mail.cbr.ru и novikovad01@cbr.ru.