**Исх 06\123 от 03.07.15**

**И.о. директора Департамента**

**Банковского регулирования**

**Банка России**

**ЛОБАНОВУ А.А.**

**Уважаемый Алексей Анатольевич,**

В связи с опубликованием Банком России Проекта указания о внесении изменений в Инструкцию №124-И от 15.07.2005 «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» (далее-Проект), Ассоциация «Россия» провела опрос среди кредитных организаций-членов Ассоциации.

Сообщаем, что банки-члены Ассоциации поддерживают прогрессивные изменения, предлагаемые Проектом, особенно в части предоставления возможности рассчитывать и расчетные, и поставочные опционы на основе коэффициента Дельта, определяемого как отношение изменения текущей (справедливой) стоимости опциона к величине изменения стоимости базисного актива.

Кредитные организации отмечают, что вносимые Проектом изменения в Инструкцию 124-И влекут за собой необходимость автоматизации и, следовательно, потребуется доработка действующего в кредитных организациях программного обеспечения. Ввиду сложности автоматизации предложенных изменений, прошу Вас осуществить официальную публикацию Указания не ранее чем за шесть месяцев до момента его вступления в силу. Этот срок по оценке кредитных организаций потребуется на доработку программного обеспечения.

Кредитными организациями были высказаны следующие замечания и предложения к Проекту:

1. По применению подпункта 1.7.1. Проекта:

Подпункт 1.7.1. Проекта вводит новый абзац, в котором прописано, что после даты расчета требований и обязательств по форварду, условия которого не предусматривают поставку базового актива, в расчет чистой срочной позиции по данной сделке включаются требования и обязательства в величине платежа в иностранной валюте.

Верно ли понимать, что после исполнения сделки по беспоставочным форвардам в расчет чистой срочной позиции включается маржа, подлежащая получению/уплате в валюте платежа, учитываемая в доходах/расходах кредитной организации (балансовые счета 52601, 52602), при этом требования и обязательства по сделке в расчет открытой валютной позиции не включаются по причине прекращения их признания в балансе?

В случае, если указанная выше позиция не верна, прошу дать разъяснения относительно данного подпункта с указанием порядка включения указанного платежа в расчет чистой срочной позиции.

1. По применению пункта 1.8. Проекта:

2.1. В соответствии с изменениями, изложенными в пункте 1.8 Проекта, в расчет открытой валютной позиции по валютному опционному контракту по курсу валюты1 в отношении к валюте2, необходимо включать требования по курсу в валюте1 и обязательства по курсу в валюте2, с учетом абсолютной величины коэффициента Дельта.

Учитывая, что опцион для кредитной организации является правом, а не обязательством, фактически у кредитной организации не возникает обязательств по опционному контракту, все обязательства равны премии по опциону, уплаченной первоначально, либо в течение периода обращения опциона, а кредитная организация несет валютный риск только в пределах расчетной маржи. Соответственно, кредитные организации считают нецелесообразным включать одновременно в опционную позицию требования и обязательства в разных валютах. Прошу внести изменение в Проект.

2.2. Правильно ли понимать, что в соответствии с пунктом 1.8.6. при покупке кредитной организацией опционов в расчет чистой опционной позиции включается разность между требованиями и обязательствами в валюте получаемой премии (балансовый счет 52601)? Либо остаток на балансовом счете 52601 подлежит включению в разность между требованиями и обязательствами только в момент исполнения опциона? Прошу уточнить.

2.3 Прошу в п. 1.8.4 Порядка об определении величины текущей рыночной стоимости базисного актива опциона указать, какой курс использовать: средневзвешенный курс, который сложился на внебиржевом рынке, либо официальный курс, установленный Банком России.

2.4. В случае приятия кредитной организацией решения об использовании метода количественной оценки, прошу пояснить, какое значение волатильности стоимости базисного актива нужно указывать кредитной организации в формуле величины d, изложенной в Приложении к Проекту изменений в Инструкцию 124-И?

1. По применению пункта 1.9. Проекта.

3.1. В подпункте 1.9.2. Проекта изложена новая методика включения в открытую валютную позицию полученных гарантий (банковских гарантий) и поручительств в иностранной валюте. В соответствии с абзацем 3 подпункта 1.9.2 величина полученных гарантий (банковских гарантий) и (или) поручительств, включается в расчет чистой позиции за вычетом разницы между расчетным и сформированным резервом на возможные потери по соответствующему балансовому требованию, в обеспечении которого они получены, обусловленной учетом при формировании резерва на возможные потери полученного обеспечения в соответствии с Положением Банка России от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» или Положения Банка России от 20.03.2006 № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери», включаемого в расчет открытых валютных позиций.

Верно ли понимать, что абзац 3 подпункта 1.9.2. Проекта применяется при расчете суммы полученных гарантий (банковских гарантий) и поручительств в иностранной валюте только в том случае, если балансовое требование, в обеспечение которого они получены, номинировано в иностранной валюте и включается в расчет открытой валютной позиции? Применяется ли положение данного пункта в случае, когда балансовое требование, под которое получено валютное обеспечение, номинировано в рублях?

3.2. Прошу разъяснить порядок применения подпункта 1.9.2. Проекта в случае, если валюта балансового требования, включаемого в расчет открытой валютной позиции, отлична от валюты полученного обеспечения.

3.3. Проект предполагает включение в расчет чистой позиции залога, номинированного в иностранной валюте. При этом ясного определения этого понятия документ не содержит. По мнению кредитных организаций, простое указание стоимости предмета залога в тексте соответствующего договора в иностранной валюте не создает оснований для включения такого обеспечения в расчет валютной позиции. Кредитные организации полагают, что залог должен участвовать в расчете только при условии, что рыночная стоимость предмета залога, выраженная в российских рублях, непосредственно определяется валютным курсом, например, если предметом залога выступает остаток средств на валютном гарантийном депозите или долговая ценная бумага, номинированная в иностранной валюте.

Предлагается дополнить текст Проекта определением “залога, номинированного в иностранной валюте”.

3.4. Прошу определить порядок включения полученного обеспечения в расчет чистой позиции в случае наличия двух и более договоров поручительства (гарантий, залогов), в том числе, если полученные поручительства (гарантии, залоги) номинированы в различной валюте.

3.5. Прошу конкретизировать порядок расчета обеспечения в целях определения достоверной величины открытых валютных позиций с рассмотрением возможности закрепления в Порядке примеров по расчету обеспечения, когда возникает двойной учет (например, если сумма обеспечения меньше, чем сумма резерва по кредиту) при расчете отрытой валютной позиции.

3.6 Проект предполагает особый порядок включения в расчет чистой позиции полученного кредитными организациями обеспечения в виде гарантий и поручительств в иностранной валюте в случае, если финансовое положение гаранта (поручителя) оценивается как плохое, при котором на протяжении периода до 365 календарных дней указанное обеспечение участвует в расчете с понижающим коэффициентом, значение которого последовательно снижается с 75% до 25%.

Между тем, в своей работе кредитные организации сталкиваются с ситуациями, в которых вероятность реализации прав, связанных с полученными гарантиями и поручительствами, может быть достоверно оценена как незначительная с учетом финансового положения и кредитоспособности поручителя (гаранта). В такой ситуации включение обеспечения в расчет валютной позиции, хотя бы и с понижающим коэффициентом, не имеет экономического смысла, искажает оценку подверженности кредитной организации валютному риску, а, следовательно, снижает качество управления указанным риском.

В этой связи предлагается предусмотреть в Указании возможность полного исключения полученных кредитной организацией гарантий и поручительств, предоставленных в иностранной валюте, из расчета чистой позиции в случае оценки финансового положения гаранта (поручителя) как плохого, непосредственно с даты такой оценки.

1. По пункту 1.5 Проекта

4.1. Пунктом 1.5.1 Проекта определено, что валютный эквивалент резервов на возможные потери определяется как величина сформированных резервов на возможные потери, пересчитанная в иностранную валюту исходя из курса Банка России, установленного на последнюю из дат их формирования или уточнения.

Активы и субординированные кредиты, номинированные в валюте, переоцениваются ежедневно, а резервы по валютным активам, входящим в расчёт ОВП, оцениваются по курсу на дату формирования. Поскольку Положение 283-П не обязывает ежедневно переоценивать резервы по валютным активам, может возникнуть неточность в расчётах на сумму разницы переоценки между текущим курсом Банка России и курсом Банка России на день формирования резерва. В этой связи предлагается в расчёте ОВП при переоценке резерва использовать текущий курс Банка России, даже если в балансе отражена сумма резерва по курсу на дату формирования.

Кроме того, переоценка резервов по курсу ЦБ на последнюю из дат формирования или уточнения резервов при текущей высокой волатильности курсов иностранных валют к рублю приведет к значительному изменению суммы резервов, пересчитанной в иностранную валюту и, соответственно, к изменению открытой валютной позиции за минусом резервов.

В этой связи предлагается предусмотреть в Проекте возможность кредитным организациям самостоятельно определять подход к переоценке резервов: по курсу ЦБ на ежедневной основе либо установленного на последнюю из дат формирования или уточнения резервов.

4.2 В отношении п 1.5.3 Проекта, который предполагает включать в расчет балансовой позиции переоцениваемые ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, с учетом переоценки, пересчитанной по курсу ЦБ на дату ее проведения:

Кредитные организации, расположенные за Уралом, вследствие разницы во времени с Москвой и поздним закрытием торговых площадок, отражают на следующий операционный день переоценку ценных бумаг текущего дня. Соответственно, предложенные в Проекте изменения приводят к невозможности такими кредитными организациями оценить влияние переоценки на открытую валютную позицию в текущую дату, а следовательно, могут привести к непрогнозируемому изменению валютной позиции.

Кредитные организации, расположенные в европейской части РФ, отмечают, что в случае, если переоценка ценных бумаг будет пересчитываться в иностранную валюту исходя из курса Банка России, установленного на дату составления отчета, такая оценка будет более объективной и достоверной, и предлагают внести соответствующие изменения в пункт 1.5.3 Проекта.

Приношу извинения за несоблюдение сроков предоставления замечаний по Проекту и прошу Вас учесть предложения Ассоциации при доработке Проекта.

С надеждой на сотрудничество,

Вице-президент Ассоциации «Россия» А.В. Ветрова

Исп.: Самохина Е.А, +7 (495) 785-29-91, доб. 113

[sea@asros.ru](mailto:sea@asros.ru)