

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

« ____ » _____ 2015 г.

№ _____

г. Москва

У К А З А Н И Е

О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 15 июля 2005 года № 124-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями»

1. В соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ 2015 года № ____) внести в Положение Банка России от 15 июля 2005 года № 124-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 5 августа 2005 года № 6889, 26 июня 2007 года № 9703, 6 декабря 2007 года № 10636, 18 мая 2012 года № 24222 («Вестник Банка России» от 19 августа 2005 года № 44, 4 июля 2007 года № 38, 17 декабря 2007 года № 69, 25 мая 2012 года № 27), следующие изменения.

1.1. Пункт 1.1 изложить в следующей редакции:

«1.1. Размеры (лимиты) открытых валютных позиций рассчитываются как соотношение открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, балансирующей позиции в рублях, суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах и

собственных средств (капитала) кредитных организаций, величина которых определяется в соответствии с требованиями Положения Банка России от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)), зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 22 февраля 2013 года № 27259, 29 ноября 2013 года № 30499, 2 октября 2014 № 34227, 11 декабря 2014 № 35134, 17 декабря 2014 № 35225, 24 марта 2015 № 36548 («Вестник Банка России» от 27 февраля 2013 года № 11, от 30 ноября 2013 года № 69, 8 октября 2014 № 93, 22 декабря 2014 № 112, 26 декабря 2014 № 114, 30 марта 2015 № 27).».

1.2. В пункте 1.1.1 слова «, за исключением производных финансовых инструментов, условия которых не предусматривают поставку базисного (базового) актива. Производные финансовые инструменты, условия которых не предусматривают поставку базисного (базового) актива, включаются в расчет открытых валютных позиций в размере расчетной величины, определяемой в соответствии с пунктами 1.6, 1.7 и 1.8 настоящей Инструкции» исключить.

1.3. В пункте 1.1.2 абзац третий после слова «металлы,» дополнить словами «установленной Банком России».

1.4. В пункте 1.4 слова «резервов на возможные потери, сформированных под финансовые инструменты в той же иностранной валюте или том же драгоценном металле, в которых рассчитывается чистая балансовая позиция» заменить словами «особенностей, определенных пунктом 1.5».

1.5. Пункт 1.5 изложить в следующей редакции:

«1.5. Расчет чистой балансовой позиции производится с учетом следующих особенностей.

1.5.1. Балансовые активы включаются в расчет чистой балансовой позиции за минусом валютного эквивалента резервов на возможные потери, сформированных в соответствии с Положением Банка России № 254-П и Положением Банка России от 20 марта 2006 года № 283-П «О

порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 25 апреля 2006 года № 7741, 02 июля 2007 № 9739, 06 декабря 2007 № 10639, 10 сентября 2008 № 12260, 05 августа 2009 № 14477, 17 декабря 2009 № 15670, 24 мая 2011 № 20837, 21 декабря 2011 № 22714, 18 декабря 2012 № 26162, 11 декабря 2013 № 30582, 20 октября 2014 № 34363 («Вестник Банка России» от 4 мая 2006 года № 26, от 11 июля 2007 № 39, от 17 декабря 2007 № 69, от 17 сентября 2008 № 49, от 12 августа 2009 № 47, 28 декабря 2009 № 77, от 01 июня 2011 № 30, от 28 декабря 2011 № 74, от 26 декабря 2012 № 75, 18 декабря 2013 № 73, от 23 октября 2014 № 99) (далее – Положение Банка России № 283-П) под указанные балансовые активы в той же иностранной валюте или том же драгоценном металле, в которых рассчитывается чистая балансовая позиция. 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.

1.5.2. В расчет чистой балансовой позиции не включаются требования и обязательства кредитной организации, в отношении которых переоценка, обусловленная изменением устанавливаемых Банком России официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, прекращена либо приостановлена в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов Банка России.

1.5.3. Ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи, текущая (справедливая) стоимость которых может быть надежно определена, включаются в расчет чистой балансовой позиции по балансовой стоимости с учетом переоценки, отражаемой в валюте Российской Федерации, пересчитанной в иностранную валюту исходя из курса

Банка России, установленного на дату проведения последней переоценки ценных бумаг по текущей (справедливой) стоимости.

1.5.4. Из расчета чистой балансовой позиции исключаются суммы покрытия в иностранной валюте по аккредитивам, классифицированным по профессиональному суждению кредитной организации – эмитента аккредитива в IV - V категории качества в соответствии с Положением Банка России № 283-П.».

1.6. Пункт 1.6 изложить в следующей редакции:

«1.6. Чистая спот-позиция рассчитывается как разность между требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте и одном и том же драгоценном металле по сделкам, определяемым как прочие договоры (сделки), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после даты заключения договора (сделки) Положением Банка России от 16 июля 2012 № 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 3 сентября 2012 года № 25350, 15 октября 2012 № 25670, от 15 октября 2013 № 30198, от 09 декабря 2013 № 30568, от 23 декабря 2013 № 30721, от 27 декабря 2013 № 30883, от 07 августа 2014 № 33470, 02 сентября 2014 № 33940, 28 января 2015 № 35764 («Вестник Банка России» от 25 сентября 2012 года № 56-57, от 24 октября 2012 № 62, от 23 октября 2013 № 57, от 19 декабря 2013 № 74, от 14 января 2014 № 1, от 15 января 2014 № 2, 20 августа 2014 № 74, 12 сентября 2014 № 82, 04 февраля 2015 № 9), (далее – Положение Банка России № 385-П). Требования и (или) обязательства по договорам (сделкам) включаемым в расчет чистой спот-позиции, определяются по данным внебалансового учета.».

1.7. В пункте 1.7:

абзац первый изложить в следующей редакции:

«Чистая срочная позиция рассчитывается как разность между требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте и одном и том же драгоценном металле по договорам (сделкам) (за

исключением опционов), на которые распространяется действие Положения Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 22 июля 2011 года № 21445, 06 декабря 2013 № 30553 («Вестник Банка России» от 4 августа 2011 года № 43, от 19 декабря 2013 № 74), с учетом особенностей, определенных подпунктами 1.7.1 – 1.7.4 настоящего пункта. Требования и (или) обязательства по договорам (сделкам), включаемым в расчет чистой срочной позиции, определяются по данным внебалансового учета.»;

подпункт 1.7.1 дополнить абзацем следующего содержания:

«После даты расчета требований и обязательств по форварду, условия которого не предусматривают поставку базисного (базового) актива, в расчет чистой срочной позиции по данной сделке включаются требования или обязательства в величине платежа в иностранной валюте.»;

подпункт 1.7.3 изложить в следующей редакции:

«1.7.3. До момента расчета цены заключенных не на организованных торгах сделок покупки-продажи финансовых инструментов, иностранных валют и (или) драгоценных металлов, осуществляемого в соответствии с условиями договора, в расчете чистой срочной позиции не участвуют требования и обязательства по сделкам на покупку-продажу финансовых инструментов, иностранных валют и (или) драгоценных металлов, расчеты по которым в соответствии с договорами будут осуществляться по цене, рассчитываемой на определенную договором дату.

С момента расчета цены сделок покупки-продажи финансовых инструментов, иностранных валют и (или) драгоценных металлов требования и (или) обязательства по указанным сделкам участвуют в расчете чистой «спот» позиции и (или) чистой срочной позиции (в зависимости от срока между датой определения цены и датой поставки финансовых инструментов, иностранных валют и (или) драгоценных

металлов).»;

подпункт 1.7.4 изложить в следующей редакции:

«1.7.4. В требования и (или) обязательства, участвующие в расчете чистой срочной позиции, не включаются требования и (или) обязательства по заключенным не на организованных торгах сделкам покупки-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов и (или) иным договорам с финансовыми инструментами в иностранной валюте, с отсутствующей датой расчетов.

С момента определения даты расчетов по сделкам покупки-продажи финансовых инструментов, иностранных валют и (или) драгоценных металлов, требования и (или) обязательства по указанным сделкам участвуют в расчете чистой «спот» позиции и (или) чистой срочной позиции (в зависимости от срока между датой определения цены и датой поставки финансовых инструментов, иностранных валют и (или) драгоценных металлов).».

1.8. Пункт 1.8 изложить в следующей редакции:

«1.8. Чистая опционная позиция рассчитывается как разность между требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте и одном и том же драгоценном металле, обусловленными покупкой-продажей кредитной организацией опционов. В случае если базисный (базовый) актив опциона номинирован в иностранной валюте или в драгоценном металле или его величина зависит от изменения установленных Банком России курсов иностранных валют по отношению к рублю или цен на драгоценные металлы, в расчет чистой опционной позиции требования или обязательства в отношении базисного (базового) актива включаются в величине, равной произведению текущей рыночной стоимости базисного (базового) актива опциона, выраженной в иностранной валюте или драгоценном металле, и абсолютной величины коэффициента Дельта. В случае если расчетная валюта опциона отлична от рубля или зависит от изменения установленных Банком России курсов иностранных валют по отношению к рублю или цен на драгоценные металлы, в расчет чистой

опционной позиции включаются требования или обязательства по денежным средствам (по поставке денежных средств) в величине, равной произведению стоимости опционного контракта, определенной договором и выраженной в расчетной валюте, и абсолютной величины коэффициента Дельта.

1.8.1. По опционам, обращающимся на организованном рынке, применяется абсолютная величина коэффициента Дельта, рассчитываемая и раскрываемая организатором торговли. В случае отсутствия информации о величине коэффициента Дельта кредитная организация осуществляет его расчет в соответствии с порядком, установленным подпунктами 1.8.2 – 1.8.6 пункта 1.8 настоящей Инструкции.

1.8.2. Расчет коэффициента Дельта осуществляется кредитной организацией простым методом или методом количественной оценки.

1.8.3. Кредитная организация вправе принять решение (пересмотреть) о применении одного из методов, предусмотренных подпунктом 1.8.2 пункта 1.8 настоящей Инструкции, расчета коэффициента Дельта. Информация о принятии (пересмотре) уполномоченным органом банка решения о применении метода количественной оценки для расчета величины коэффициента Дельта доводится банком до территориального учреждения Банка России, осуществляющего надзор за его деятельностью, в письменном виде в течение семи рабочих дней с даты принятия решения.

1.8.4. Коэффициент Дельта рассчитывается простым методом в следующем порядке:

По опционам типа «Put» в целях расчета коэффициента Дельта определяется разность между стоимостью базисного (базового) актива опциона, определенной договором, и текущей рыночной стоимостью базисного (базового) актива.

По опционам типа «Call» в целях расчета коэффициента Дельта определяется разность между текущей рыночной стоимостью базисного (базового) актива опциона и стоимостью базисного (базового) актива

опциона, определенной договором.

Текущая рыночная стоимость базисного (базового) актива опциона определяется по средневзвешенному курсу и (или) средневзвешенной цене базисного (базового) актива, рассчитываемому той организованной торговой площадкой, на которой кредитная организация заключила опционный договор. При отсутствии средневзвешенной цены базисного (базового) актива, обращающегося на зарубежном организованном рынке, текущая рыночная стоимость базисного (базового) актива опциона определяется в порядке, установленном соответствующим национальным законодательством (уполномоченным органом). При отсутствии биржевых котировок иностранных валют или драгоценных металлов их текущая рыночная стоимость определяется по курсу соответствующей иностранной валюты или по учетной цене соответствующего драгоценного металла, которые установлены Банком России.

При заключении опционного договора, базисным (базовым) активом которого являются ценные бумаги в иностранной валюте, их текущая рыночная стоимость определяется в порядке, предусмотренном для определения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг в соответствии с Положением Банка России № 385-П. В отношении опционных договоров, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги в иностранной валюте, не имеющие текущей рыночной стоимости, коэффициент Дельта не рассчитывается и в расчет чистой опционной позиции включается величина внебалансовых требований и (или) обязательств в полном объеме.

Если результат расчета, полученный в соответствии с требованиями второго или третьего абзацев настоящего пункта:

меньше 0, то коэффициент Дельта принимается равным 0;

равен 0, то коэффициент Дельта принимается равным 0,5;

больше 0, то коэффициент Дельта принимается равным 1.

1.8.5. При использовании метода количественной оценки коэффициент Дельта определяется как отношение изменения текущей

(справедливой) стоимости опциона при малом изменении стоимости базисного актива к величине указанного изменения стоимости базисного актива. Методы количественной оценки, используемые для расчета коэффициента Дельта, должны совпадать с методами расчета справедливой стоимости для каждого вида опционов, установленными в учетной политике кредитной организации. Используемые кредитной организацией методы расчета коэффициента Дельта для каждого вида опционов должны быть определены в учетной политике кредитной организации и не подлежат пересмотру чаще, чем один раз в течение календарного года. Пример расчета величины коэффициента Дельта методом количественной оценки приведен в приложении к настоящей Инструкции.

1.8.6. С момента принятия решения об исполнении опциона и (или) с даты определения платежа по опциону в случае автоматического исполнения, данная сделка рассматривается аналогично форвардной сделке и включается в расчет чистой опционной позиции в величине требований или обязательств на получение (уплату) денежных средств в иностранной валюте без учета коэффициента Дельта.»

1.9. В пункте 1.9:

в абзаце третьем подпункта 1.9.2:

слова «Полученные гарантии (банковские гарантии) и поручительства в иностранной валюте включаются в расчет чистой позиции с момента заключения соответствующего договора пропорционально величине сформированного резерва на возможные потери по финансовому инструменту, в обеспечение которого они получены (в процентах от суммы основного долга).» заменить словами «Полученные гарантии (банковские гарантии) и поручительства в иностранной валюте включаются в расчет чистой позиции с момента заключения соответствующего договора.

Величина полученных гарантий (банковских гарантии) и (или) поручительств, включается в расчет чистой позиции за вычетом разницы между расчетным и сформированным резервом на возможные потери по

соответствующему балансовому требованию, в обеспечение которого они получены, обусловленной учетом при формировании резерва на возможные потери полученного обеспечения в соответствии с Положением Банка России № 254-П и Положением Банка России № 283-П, включаемого в расчет открытых валютных позиций. При этом величина полученного обеспечения, рассчитанная с учетом указанной разницы, включается в расчет открытых валютных позиций в величине, не превышающей величину сформированного резерва на возможные потери по соответствующему балансовому требованию.

По профессиональному суждению кредитной организации полученные гарантии (банковские гарантии) и поручительства, если финансовое положение гаранта (поручителя) оценивается как плохое в соответствии с пунктом 3.3 Положения Банка России № 254-П и затем подтверждается в последующих профессиональных суждениях, составляемых в соответствии с пунктом 3.1.5 Положения № 254-П, включаются в расчет чистой позиции следующим образом:

в течение срока до 180 календарных дней с момента первоначальной оценки финансового положения гаранта (поручителя) как плохого величина гарантии (поручительства) включается в расчет в размере не менее 75 процентов от установленной договором и отражаемой на внебалансовых счетах величины;

в течение срока свыше 180 календарных дней до 270 календарных дней с момента первоначальной оценки финансового положения гаранта (поручителя) как плохого величина гарантии (поручительства) включается в расчет в размере не менее 50 процентов от установленной договором и отражаемой на внебалансовых счетах величины;

в течение срока свыше 270 календарных дней до 365 календарных дней с момента первоначальной оценки финансового положения гаранта (поручителя) как плохого величина гарантии (поручительства) включается в расчет в размере не менее 25 процентов от установленной договором и отражаемой на внебалансовых счетах величины;

по истечении 365 календарных дней с момента первоначальной

оценки финансового положения гаранта (поручителя) как плохого величина гарантии (поручительства) может не включаться в расчет чистой позиции.

Порядок формирования и документального оформления профессионального суждения кредитной организации устанавливается во внутренних документах кредитной организации.»;

абзац двенадцатый изложить в следующей редакции:

«кредитные требования, понимаемые в соответствии с пунктом 2.3 Инструкции Банка России от 3 декабря 2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков», зарегистрированной Министерством юстиции Российской Федерации 13 декабря 2012 № 26104, 29 ноября 2013 № 30498, 18 июня 2014 № 32735, 20 октября 2014 № 34362, 11 декабря 2014 № 35134, 24 декабря 2014 № 35372, 29 декабря 2014 № 35453, 20 февраля 2015 № 36180 («Вестник Банка России» от 21 декабря 2012 № 74, от 30 ноября 2013 № 69, от 09 июля 2014 № 63, от 23 октября 2014 № 99, от 22 декабря 2014 № 112, от 31 декабря 2014 № 117-118, от 31 декабря 2014 № 117-118, от 04 марта 2015 № 17);»;

дополнить подпунктом 1.9.3 следующего содержания:

«1.9.3. Гарантии (банковские гарантии) и поручительства в иностранной валюте, полученные в обеспечение по выданным гарантиям (банковским гарантиям) и (или) поручительствам в иностранной валюте, включаются в расчет чистой позиции с момента заключения соответствующего договора, но не ранее включения в расчет чистой позиции выданных гарантий (банковских гарантий) и (или) поручительств в иностранной валюте, в обеспечение которых они получены.

Гарантии (банковские гарантии) и (или) поручительства в иностранной валюте, полученные в обеспечение по выданным гарантиям (банковским гарантиям) и поручительствам, включаются в расчет чистой позиции в полной величине требований не более величины выданных гарантий (банковских гарантий) и (или) поручительств, уменьшенных на величину резервов на возможные

потери, сформированных в соответствии с Положением Банка России № 283-П.».

подпункты 1.9.3 – 1.9.5 изложить в следующей редакции:

1.9.4. Полученные гарантии (банковские гарантии) и поручительства включаются в расчет чистой позиции со знаком «+», выданные – со знаком «-», выставленные покрытые и непокрытые аккредитивы – со знаком «-».

1.9.5. Выставленные покрытые и непокрытые аккредитивы включаются в расчет чистой позиции с момента, когда по профессиональному суждению кредитной организации – эмитента аккредитива указанные финансовые инструменты классифицируются в IV - V категории качества в соответствии с Положением Банка России № 283-П.

1.9.6. Залог, номинированный в иностранной валюте или драгоценном металле, включается в расчет чистой позиции в порядке, предусмотренном для полученных гарантий (банковских гарантий) и поручительств.».

1.10. Пункт 2.2 после слов «иных сделок с финансовыми инструментами в иностранной валюте» дополнить словами «и (или) сделок с драгоценными металлами».

1.11. В пункте 4.1 слова «0409134 «Расчет собственных средств (капитала)» заменить словами «0409123 «Расчет собственных средств (капитала) (Базель III)»».

1.12. Дополнить приложением следующего содержания:

«Приложение
к Инструкции Банка России
от 15.07.2005 № 124-И
«Об установлении размеров (лимитов)
открытых валютных позиций, методике их расчета
и особенностях осуществления надзора
за их соблюдением кредитными организациями»

Пример использования метода количественной оценки для расчета величины коэффициента Дельта

Для расчета величины коэффициента Дельта европейского опциона методом количественной оценки банк использует модель Блэка-Шоулза, которая в соответствии с учетной политикой банка применяется для расчета текущей (справедливой) стоимости опционов данного вида.

Расчет коэффициента Дельта осуществляется следующим образом:

1. Производится расчет величины d по формуле:

$$d = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + \left(r_d - r_f + \frac{\sigma^2}{2}\right) * T}{\sigma * \sqrt{T}},$$

где:

S – текущая рыночная стоимость базисного (базового) актива опциона;

K – стоимость базисного (базового) актива опциона, определенная договором;

T – время, оставшееся до исполнения опциона;

σ – волатильность (вмененная волатильность) стоимости базисного (базового) актива опциона;

r_d – непрерывно начисляемая безрисковая ставка в валюте расчетов;

r_f – непрерывно начисляемая безрисковая ставка в валюте базисного (базового) актива;

2. По опционам типа «Call» коэффициент Дельта определяется по следующей формуле:

$$\text{Дельта} = e^{-r_f * T} * N(d),$$

где:

$N(x)$ – функция стандартного нормального распределения.

3. По опционам типа «Put» коэффициент Дельта определяется по следующей формуле:

$$\text{Дельта} = e^{-r_f * T} * (N(d) - 1).$$

Банк купил опцион типа «Call» на покупку долларов США за рубли со следующими условиями:

официальный курс Банка России составляет 52,5 рубля за один доллар США;

договором определен будущий курс (курс исполнения опциона) в размере 54,3 рубля за один доллар США;

срок исполнения опциона – 3 месяца (0,25 года);

величина волатильности (вмененная волатильности) курса рубля по отношению к доллару США принимается равной 23%;

непрерывно начисляемая безрисковая ставка по рублю принимается равной 13,5% годовых;

непрерывно начисляемая безрисковая ставка по долларам США принимается равной 0,14% годовых.

Банк осуществляет расчет величины d :

$$d = \frac{\ln\left(\frac{52,5}{54,3}\right) + \left(0,135 - 0,0014 + \frac{0,23^2}{2}\right) * 0,25}{0,23 * \sqrt{0,25}} = 0,05483$$

Далее осуществляется расчет коэффициента Дельта для опциона на покупку:

$$\text{Дельта} = e^{-0,0014 * 0,25} * N(0,05483) = 0,5217.$$

2. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России».

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э. С. Набиуллина