

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

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 года

№ \_\_\_\_\_-МР

г. Москва

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**

**Об определении активности и ликвидности рынка производных  
финансовых инструментов, не обращающихся на организованных  
рынках, для целей оценки величины дополнительного оценочного  
снижения их справедливой стоимости**

1. Настоящие методические рекомендации устанавливают подходы к определению активности и ликвидности рынка производных финансовых инструментов, не обращающихся на организованных рынках, для целей оценки кредитными организациями величины дополнительного оценочного снижения их справедливой стоимости в соответствии с пунктом 1.8 Положения Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 28 декабря 2015 года № 40328 (далее – Положение Банка России № 511-П), и подпунктом 2.1.7 пункта 2.1 Положения Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)), зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 10 сентября 2018 года № 52122 (далее – Положение Банка России № 646-П).

2. Настоящие методические рекомендации распространяются на производные финансовые инструменты, не обращающиеся на организованных рынках и включаемые в расчет величины рыночного риска в соответствии с пунктом 1.1 Положения Банка России № 511-П (далее – ПФИ).

3. Для целей настоящих методических рекомендаций определение степени активности и ликвидности рынка ПФИ рекомендуется осуществлять

на основе анализа степени активности и ликвидности рынка факторов, определяющих справедливую стоимость ПФИ (далее – факторы). При этом справедливая стоимость ПФИ может быть подвержена влиянию одного или нескольких факторов.

4. Рынок, на котором обращаются ПФИ, характеризуется низкой активностью и низкой ликвидностью (далее – неактивный и неликвидный рынок) в случае его отнесения к таковому хотя бы по одному из факторов по таким ПФИ согласно критериям, установленным приложением 1 к настоящим методическим рекомендациям.

5. Перечень факторов для каждого вида ПФИ рекомендуется устанавливать во внутренних документах кредитной организации.

6. Кредитным организациям рекомендуется осуществлять оценку факторов, в том числе факторов, установленных во внутренних документах кредитной организации, согласно критериям, установленным приложением 1 к настоящим методическим рекомендациям, на постоянной основе.

7. В случае если рынок ПФИ является неактивным и неликвидным, кредитным организациям рекомендуется определять величину дополнительного оценочного снижения справедливой стоимости таких ПФИ, включаемого в расчет собственных средств (капитала) кредитной организации в соответствии с Положением Банка России № 646-П, в размере остатка на соответствующих лицевых счетах аналитического учета по счету № 52601 «Производные финансовые инструменты, от которых ожидается получение экономических выгод» Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций, установленного Положением Банка России от 27 февраля 2017 года № 579-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 20 марта 2017 года № 46021, 20 июля 2017 года № 47474, 12 декабря 2017 года № 49220, 12 марта 2018 года № 50299, 3 декабря 2018 года № 52845. При этом дополнительное оценочное снижение справедливой стоимости (его часть) должно быть отнесено к тому отчетному периоду, в котором был получен соответствующий положительный финансовый результат по ПФИ, начиная с первого отчетного периода, в котором положительный финансовый результат по ПФИ был включен в расчет собственных средств (капитала) кредитной организации.

8. При осуществлении корректировки в соответствии с пунктом 7 настоящих методических рекомендаций кредитные организации могут скорректировать (уменьшить) справедливую стоимость базисных активов соответствующих ПФИ для целей включения в расчет чистых позиций при расчете величины рыночного риска в соответствии с Положением Банка

России № 511-П. При этом порядок определения величины справедливой стоимости базисного актива на основании скорректированной величины справедливой стоимости ПФИ на данный базисный актив должен быть отражен во внутренних документах кредитной организации.

9. Настоящие методические рекомендации подлежат опубликованию в «Вестнике Банка России» и размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Председатель Банка России

Э.С. Набиуллина

Приложение 1

к методическим рекомендациям Банка России  
от \_\_\_\_\_ 2019 года № \_\_\_\_\_ - МР  
«Об определении активности и ликвидности  
рынка производных финансовых  
инструментов, не обращающихся на  
организованных рынках, для целей оценки  
величины дополнительного оценочного  
снижения их справедливой стоимости»

**Рекомендуемые критерии отнесения рынка ПФИ к неактивному и  
неликвидному в зависимости от факторов, влияющих на справедливую  
стоимость ПФИ**

1. Фактор, связанный с долевыми ценными бумагами и (или) фондовыми индексами.

Критерием неактивности и неликвидности рынка ПФИ является факт зависимости справедливой стоимости ПФИ от курсов долевыми ценными бумагами, не включенных на дату оценки в расчет индекса Московской биржи (IMOEX) или индекса РТС (RTSI) или индексов, установленных приложением 2 к настоящим методическим рекомендациям, и (или) зависимости справедливой стоимости ПФИ от фондовых индексов, не указанных в настоящем пункте.

2. Фактор, связанный с уровнем кредитного риска (кредитным спредом).

Критерием неактивности и неликвидности рынка ПФИ является факт удовлетворения долговых ценных бумаг, от которых зависит справедливая стоимость ПФИ, условиям включения в расчет кода 8815 в целях расчета показателя ПК<sub>i</sub> в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков», зарегистрированной Министерством юстиции Российской Федерации 12 июля 2017 года № 47383, 30 ноября 2017 года № 49055, 10 января 2018 года № 49586, 5 апреля 2018 года № 50655, 11 июля 2018 года № 51589, 22 августа 2018 года № 51974, 25 сентября 2018 года № 52250, с учетом уровня кредитных рейтингов, установленных на дату оценки.

3. Фактор, связанный с курсом иностранных валют и драгоценных металлов.

Критерием неактивности и неликвидности рынка ПФИ является зависимость справедливой стоимости ПФИ от курсов валют (валютных пар) и учетных цен на драгоценные металлы, за исключением следующих: USD/EUR, USD/JPY, USD/GBP, USD/AUD, USD/CAD, USD/CHF, USD/MXN, USD/CNY,

USD/NZD, USD/RUB, USD/HKD, USD/SGD, USD/TRY, USD/KRW, USD/SEK, USD/ZAR, USD/INR, USD/NOK, USD/BRL, EUR/RUB, EUR/JPY, EUR/GBP, EUR/CHF, JPY/AUD, а также золота при условии, что расчетной валютой по таким ПФИ является российский рубль либо доллар США.

#### 4. Фактор, связанный с процентной ставкой.

Критерием неактивности и неликвидности рынка ПФИ является зависимость справедливой стоимости ПФИ от процентных ставок, за исключением процентных ставок в долларах США, евро, японских иенах, фунтах стерлингов Соединенного королевства, швейцарских франках и российских рублях, при условии, что максимальный срок таких ставок превышает 5 лет.

Процентные ставки являются фактором определения активности и ликвидности рынка для всех ПФИ.

#### 5. Фактор, связанный со сроком договора и его пролонгацией.

Критерием неактивности и неликвидности рынка ПФИ является длительный характер поддержания позиции по ПФИ, в том числе обусловленный неоднократными (два и более раза) пролонгациями договоров без изменения их условий, либо заменами сторон по договору на других участников той же банковской группы (банковского холдинга), либо повторными заключениями договоров на условиях, сопоставимых с условиями первоначального договора.

#### 6. Другие факторы.

Кредитным организациям рекомендуется самостоятельно определять дополнительные критерии для оценки ликвидности и активности рынка ПФИ, справедливая стоимость которых зависит от иных факторов, согласно внутренним документам кредитной организации.

Приложение 2

к методическим рекомендациям Банка России  
от \_\_\_\_\_ 2019 года № \_\_\_\_\_ - МР  
«Об определении активности и ликвидности  
рынка производных финансовых  
инструментов, не обращающихся  
на организованных рынках, для целей оценки  
величины дополнительного оценочного  
снижения их справедливой стоимости»

**Перечень фондовых индексов, при не включении долевых ценных  
бумаг, определяющих справедливую стоимость ПФИ, в которые  
рекомендуется относить рынки соответствующих ПФИ к неактивным и  
неликвидным**

1. Euro Stoxx 50 (Еврозона)
2. S&P Europe 350 (Еврозона)
3. CAC 40 (Франция)
4. DAX 30 (Германия)
5. FTSE MIB (Италия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. FTSE 350 (Великобритания)
8. S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index (Канада)
9. S&P/Toronto Stock Exchange Composite (Канада)
10. Dow Jones Industrial Average (США)
11. NASDAQ 100 (США)
12. S&P 500 (США)
13. Russell 1000 (США)
14. NASDAQ Composite (США)
15. NYSE Composite Index (США)
16. Shenzhen Stock Exchange Component Stock Index (Китай)
17. FTSE China 50 (Китай)
18. CSI 300 Index (Китай)
19. Shanghai Se Composite (Китай)
20. Shenzhen Composite (Китай)
21. Hang Seng (Гонконг)
22. Hang Seng Composite (Гонконг)
23. S&P Asia 50 (Гонконг, Южная Корея, Сингапур, Тайвань)
24. NIKKEI 225 (Япония)
25. TOPIX 100 (Япония)

26. NIKKEI 500 (Япония)
27. TOPIX 500 (Япония)
28. KOSPI 100 (Южная Корея)
29. KOSPI 200 (Южная Корея)
30. S&P/ASX 100 (Австралия)
31. S&P/ASX 300 (Австралия)
32. MSCI AC Asia Pacific (Азиатско-Тихоокеанский регион)
33. MSCI Asia APEX 50 (Азиатско-Тихоокеанский регион).