



Ассоциация банков России
(Ассоциация «Россия»)

ПРЕЗИДЕНТ

119180, Москва, ул. Большая Якиманка, д.23

www.asros.ru

asros@asros.ru

т. 8-(495)-785-29-90

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

**Директору Департамента
банковского регулирования**

А.А. Лобанову

от 23.05.2019 № 02-05/426

На № _____ от _____

Уважаемый Алексей Анатольевич!

Ассоциация банков России по инициативе группы системно значимых кредитных организаций¹ просит Вас рассмотреть предложения по совершенствованию подходов, изложенных в Положении Банка России от 30.05.2014 № 421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»)² и касающихся отражения притоков/оттоков денежных средств по сделкам спот и договорам, являющимся производными финансовыми инструментами,³ при расчете показателя краткосрочной ликвидности⁴.

Положение 421-П не предусматривает включение в расчет ПКЛ оттоков и притоков денежных средств по сделкам спот на нетто-основе. Кроме того, Положение 421-П не предусматривает включение в расчет ПКЛ на нетто-основе оттоков и притоков денежных средств по сделкам с ПФИ, к которым не применимы процедуры ликвидационного неттинга.

Поскольку чистый ожидаемый отток денежных средств (ЧООДС, знаменатель ПКЛ) равен $\max(0,25 * \text{Ожидаемый отток денежных средств}; \text{Ожидаемый отток денежных средств} - \text{Ожидаемый приток денежных средств})$, отсутствие возможности неттинга оттоков и притоков по сделкам спот отрицательно влияет на итоговую величину ПКЛ (при превышении притоками 75% объема оттоков), что искажает значение показателя ликвидности кредитных организаций, осуществляющих указанные операции, по отношению к реальной позиции по ликвидности.

¹ Далее – СЗКО.

² Далее – Положение 421-П.

³ Далее – ПФИ.

⁴ Далее – ПКЛ.

В «Ответах на часто задаваемые вопросы по применению Положения 421-П» от 29.06.2016, Банк России ссылается на разъяснения Базельского комитета по банковскому надзору⁵ «Frequently Asked Questions on Basel III's January 2013 Liquidity Coverage Ratio framework (April 2014)». Пункт 8(е) данных разъяснений предусматривает возможность включения притоков и оттоков по ПФИ в расчет показателя Liquidity Coverage Ratio на нетто-основе вне зависимости от наличия рамочного соглашения о неттинге. Таким образом, при толковании положений Базель III БКБН не во всех случаях ставит возможность расчета показателей по финансовым сделкам на нетто-основе в зависимости от наличия соглашения, содержащего законодательно признанные положения о ликвидационном неттинге.

Кроме того, сделки спот также могут заключаться в соответствии с положениями статьи 51.5 ФЗ «О рынке ценных бумаг» и части 1 статьи 4.1 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», как того требует пункт 3.5.2 Положения 421-П. Например, такие сделки могут совершаться на основе Примерных условий договора о срочных сделках на финансовых рынках, утвержденных Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка».

Дополнительно также обращаем внимание на порядок имплементации положений Базель III в отношении ПКЛ в Европейском Союзе (Приложение XXV к Implementing Technical Standards amending Commission Implementing Regulation (EU) No 680/2014 (ITS on supervisory reporting) with regard to the Liquidity Coverage Ratio (LCR)). Согласно пункту 1370 указанного Приложения учет оттоков по сделкам спот (FX spot) допускается на нетто-основе.

В связи с изложенным, предлагаем дополнить требования Положения 421-П в части порядка расчета притоков и оттоков по сделкам спот и ПФИ для целей расчета ПКЛ, а именно:

- Осуществлять учет оттоков и притоков на нетто-основе применительно к сделкам спот в следующих ситуациях:

1. При наличии условия о платежном неттинге в соглашении с контрагентом вне зависимости от его соответствия положениям статьи 51.5 ФЗ «О рынке ценных бумаг» и части 1 статьи 4.1 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», поскольку реальное движение денежных средств в данном случае происходит исключительно в размере нетто-суммы, что создает риск ликвидности в размере нетто требований/обязательств при реализации контрагентского риска;

2. При наличии положения в соглашении о расчетах на условиях предпоставки со стороны контрагента банка (без разделения по валютам), поскольку при данном способе расчетов реальный отток денежных средств в размере, эквивалентном сумме сделки, может произойти только при поступлении денежных средств от контрагента. Соответственно, в случае

⁵ Далее – БКБН.

неисполнения обязательств контрагентом риск ликвидности возникает в размере нетто-суммы. При этом, при расчете ПКЛ в разрезе значимых валют считаем корректным включение сделок на нетто-основе с учетом контрагента и валюты при наличии платежного неттинга;

3. При заключении сделок спот с участием центрального контрагента (без разделения по валютам) ввиду его высокой надежности и наличия правил организованных торгов/правил клиринга. При этом при расчете ПКЛ в разрезе значимых валют считаем корректным включение сделок на нетто-основе с учетом контрагента и валюты при наличии платежного неттинга.

- Осуществлять учет оттоков и притоков на нетто-основе применительно по сделкам ПФИ в следующих ситуациях:

1. При наличии положения в соглашении с контрагентом о расчетах на условиях предпоставки со стороны контрагента Банка (без разделения по валютам) по причинам, указанным в пункте 2 выше. При этом, при расчете ПКЛ в разрезе значимых валют считаем корректным включение сделок на нетто-основе с учетом контрагента и валюты при условии наличия платежного неттинга.

2. При заключении сделок ПФИ с участием центрального контрагента (без разделения по валютам) по причинам, указанным в пункте 3 выше. При этом при расчете ПКЛ в разрезе значимых валют считаем корректным включение сделок на нетто-основе с учетом контрагента и валюты при наличии платежного неттинга.

3. При заключении расчетных ПФИ с учетом контрагента (без разделения по валютам), поскольку в данном случае не будет происходить притока/оттока денежных средств в полном объеме, а приток/отток ликвидности произойдет на нетто-сумму требований/обязательств Банка. При этом для целей расчета ПКЛ в разрезе значимых валют считаем корректным включение сделок на нетто-основе с учетом контрагента и валюты при условии наличия платежного неттинга.

Прошу при доработке Положения 421-П принять во внимание предложения СЗКО и высказать мнение по обозначенным в письме инициативам для их дальнейшего информирования. Представители СЗКО готовы оперативно взаимодействовать с Департаментом банковского регулирования для обсуждения и реализации указанных предложений.

С благодарностью за сотрудничество.



Г.И. Лунтовский