

Методика отбора кредитных организаций в список участников RUONIA

Глава 1. Основные определения и сокращения

RUONIA (Ruble OverNight Index Average) – процентный индикатор, представляющий собой средневзвешенную процентную ставку, по которой российские кредитные организации из списка RUONIA совершают между собой сделки необеспеченного рублевого кредитования на условиях овернайт.

КО – кредитная организация.

Методика отбора – настоящая Методика отбора кредитных организаций в список участников RUONIA.

Список – утверждаемый Банком России на основе Методики отбора перечень российских кредитных организаций, сделки которых используются при расчете RUONIA.

Действующий список – Список, утвержденный на момент проведения анализа соответствия Списка состоянию рынка межбанковского кредитования.

Альтернативные списки – списки, составленные в процессе анализа соответствия Действующего списка состоянию рынка межбанковского кредитования.

Участник RUONIA – кредитная организация (головной офис или филиал), являющаяся Респондентом Формы 0409701 и включенная в Список.

Указание Банка России № 4927-У – Указание Банка России от 08.10.2018 № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Форма 0409701 – отчетность по форме 0409701 «Отчет об операциях на валютных и денежных рынках», представляемая кредитными организациями в соответствии с Указанием Банка России № 4927-У.

Респондент Формы 0409701 – кредитная организация (головной офис или филиал), представляющая Форму 0409701.

Форма 0409801 – отчетность по форме 0409801 «Отчет о составе участников банковской группы и вложениях кредитной организации в паевых инвестиционных фондов», представляемая кредитными организациями в соответствии с Указанием Банка России № 4927-У.

Сделки МБК – сделки межбанковского кредитования овернайт, за исключением сделок между головной кредитной организацией и ее филиалом, между филиалами одной кредитной организации и между кредитными организациями, входящими в состав одной банковской группы согласно информации, представленной в отчетности по Форме 0409801. Данные по Сделкам МБК представляются в Банк России в составе Формы 0409701.

Расчетная база – данные по Сделкам МБК кредитных организаций, определенные в соответствии с положениями Методики отбора.

Глава 2. Общие положения

Структурное подразделение Банка России, выполняющее функцию методологического сопровождения деятельности, связанной с отбором кредитных организаций в список участников RUONIA:

на постоянной основе анализирует состояние рынка межбанковского кредитования с целью выявления его структурных изменений, которые могут потребовать изменения списка участников RUONIA;

оценивает возможность повышения уровня репрезентативности RUONIA путем изменения Списка;

не реже одного раза в полгода формирует материалы, содержащие вывод о соответствии Списка текущему состоянию рынка межбанковского

кредитования или предложения о необходимости внесения изменений в случае нерелевантности RUONIA к изменившейся рыночной ситуации;

выносит отчеты, содержащие информацию о показателях, полученных в процессе расчета по Методике отбора, на рассмотрение Комитета по наблюдению за процентной ставкой RUONIA.

Методика отбора со всеми изменениями публикуется на сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Глава 3. Подготовка расчетной базы

В расчетную базу для формирования Списка включаются данные КО, состоящих в Действующем списке, и Респондентов формы 0409701, совершавших Сделки МБК за период анализа и удовлетворяющих хотя бы одному из следующих условий:

1. КО присвоен кредитный рейтинг Аналитического кредитного рейтингового агентства (АКРА).
2. КО присвоен кредитный рейтинг «Эксперт РА».
3. КО не имеет кредитных рейтингов АКРА и «Эксперт РА» и является российской дочерней организацией по отношению к иностранному юридическому лицу, имеющему рейтинг в соответствии с приложением к Методике отбора.

Глава 4. Расчет показателей отбора КО

4.1. Описание расчета показателей.

Выбор КО при формировании Списка производится программным путем на основе показателей, рассчитанных в отношении КО, данные по сделкам МБК которых включены в расчетную базу. Наблюдаемый период составляет 3 месяца.

Расчет показателей производится следующим образом:

4.1.1. $П1_i$ – среднее дневное количество Участников RUONIA за наблюдаемый период, с которыми КО i заключала Сделки МБК:

$$П1_i = \frac{1}{T} \times \sum_{t=1}^T C_{ti},$$

где T – число дней расчета RUONIA за наблюдаемый период;

t – порядковый номер дня заключения Сделки МБК;

C_{ti} – число контрагентов Участников RUONIA, с которыми КО i заключала Сделки МБК в день t ;

i – регистрационный номер КО, для которой рассчитывается показатель.

4.1.2. $П2_i$ – Объем операций КО i с Участниками RUONIA за наблюдаемый период :

$$П2_i = \sum_{t=1}^T V_{ti} ,$$

где T – число дней расчета RUONIA за наблюдаемый период;

t – порядковый номер дня заключения Сделки МБК;

V_{ti} – объем операций КО i с Участниками RUONIA в день t ;

i – регистрационный номер КО, для которой рассчитывается показатель.

4.1.3. $П3_i$ – центральность КО i по собственному вектору:

$$П3_i = X_i ,$$

где X_i – нормализованный показатель центральности по собственному вектору, рассчитанный по Сделкам МБК каждой КО i за наблюдаемый период;

i – регистрационный номер КО, для которой рассчитывается показатель.

4.1.4. $П4_i$ – Рейтинг КО i , приведенный к эмпирической рейтинговой шкале, содержащейся в приложении к Методике отбора:

$$П4_i = R_i ,$$

где R_i – числовое значение рейтинга КО i в эмпирической рейтинговой шкале (приложение к Методике отбора);

i – регистрационный номер КО, для которой рассчитывается показатель.

Показатель $П4_i$ определяется следующим образом:

1) при наличии у КО кредитного рейтинга, присвоенного АКРА, для характеристики КО используется соответствующее числовое значение данного рейтинга, указанное в графе «Эмпирическая рейтинговая шкала» таблицы соответствия, представленной в приложении к Методике отбора;

2) при отсутствии у КО рейтинга АКРА, но наличии рейтинга, присвоенного «Эксперт РА», для характеристики КО используется соответствующее числовое значение рейтинга «Эксперт РА», указанное в графе «Эмпирическая рейтинговая шкала» таблицы соответствия, представленной в приложении к Методике отбора;

3) при отсутствии рейтингов указанных агентств у российской КО, являющейся дочерней организацией по отношению к иностранному юридическому лицу, для ее характеристики используется числовое значение рейтинга данного иностранного юридического лица, указанное в графе «Эмпирическая рейтинговая шкала» таблицы соответствия, представленной в приложении к Методике отбора.

5. Процедура внесения изменений в Список

5.1. Формирование Альтернативных списков

Выборку для формирования Альтернативных списков составляют КО, включенные в расчетную базу.

Процедура формирования Альтернативных списков производится программным путем и основывается на выявлении КО с более высоким числовым значением одного из показателей П1, П2, П3, П4 при условии, что значения остальных показателей КО не ниже.

Для определения Альтернативных списков используется следующий алгоритм:

5.1.1. КО из расчетной базы распределяются на основе количества превышений показателей, полученных в результате попарного сравнения всех КО расчетной базы. Каждой КО присваивается ранг, соответствующий месту в упорядоченном ряду (далее – оценка ранга). Чем меньше числовое значение оценки ранга, тем выше КО в порядке включения в список КО.

5.1.2. На основе оценок рангов формируется несколько Альтернативных списков, число которых зависит от того, насколько Действующий список уменьшился с момента своего последнего утверждения. Количество списков определяется следующим образом:

1) если численность КО Действующего списка с момента утверждения уменьшилась на три и менее КО, то формируется не более четырех Альтернативных списков: Список 0, Список 1, Список 2 и Список 3, где Список 0 полностью повторяет Действующий список, а численность прочих на 1 КО, 2 КО или 3 КО соответственно больше численности Действующего списка;

2) если численность Действующего списка уменьшилась (в связи с исключением КО из Респондентов Формы 0409701) более чем на три КО, то число формируемых списков равно $K + 1$, где K – это разница численности Списка на момент последнего его утверждения и численности Действующего списка. В этом случае формируются Альтернативные списки: Список 0, Список 1, ..., Список K .

5.1.3. Список 1 формируется путем добавления к Действующему списку КО с наименьшим числовым значением оценки ранга среди КО, не включенных в Список. Список 2 формируется путем добавления к Списку 1 КО с наименьшим числовым значением оценки ранга среди оставшихся КО, не включенных в Список и так далее.

5.1.4. В случае если включаемые в Альтернативный список КО имеют одинаковые оценки ранга и их число больше числа КО, добавляемых в Список, то в Альтернативный список включаются КО по следующему алгоритму:

1) включается КО с более высоким значением показателя П4, при совпадении значений по показателю П4 у рассматриваемых КО производится оценка очередности включения и выбор КО по показателю П3, при совпадении значений по показателю П3 у рассматриваемых КО производится оценка очередности включения и выбор КО по показателю

П2, при совпадении значений по показателю П2 у рассматриваемых КО производится оценка очередности включения и выбор КО по показателю П1.

2) если после включения КО с более низким числовым значением оценки ранга количество КО в Альтернативном списке меньше требуемого, то процедура подпункта 1 повторяется до достижения необходимой численности списка.

5.1.5. Альтернативный список может быть изменен при наличии информации о будущем прекращении деятельности КО, ее присоединении к другим КО, проведении процедур санации или при отсутствии совершенных Сделок МБК с Участниками RUONIA в течение двух процедур пересмотра Списка.

5.2. Показатели для определения оптимального списка.

Для сформированных в соответствии с пунктом 5.1 Альтернативных списков вычисляются следующие показатели:

5.2.1. ПС1 – среднее дневное значение доли активных КО в Альтернативном списке:

$$ПС1_s = \frac{1}{T \times N} \times \sum_{t=1}^T C_t ,$$

где T – число дней расчета RUONIA за наблюдаемый период;

t – порядковый номер дня заключения Сделки МБК;

C_t – количество КО Альтернативного списка s , совершивших Сделки МБК с участниками Списка в день t ;

s – идентификационный номер Альтернативного списка;

N – количество КО в соответствующем Альтернативном списке.

5.2.2. ПС2 – средний дневной объем операций в Альтернативном списке:

$$ПС2_s = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T V_t ,$$

где T – число дней расчета RUONIA за наблюдаемый период;

t – порядковый номер дня заключения Сделки МБК;

V_t – объем операций между собой КО из Альтернативного списка s в день t ;

s – идентификационный номер Альтернативного списка.

5.2.3. ПС3 – значение централизации по собственным векторам Альтернативного списка:

$$ПС3_s = Y_s ,$$

где Y_s – значение централизации по собственным векторам в целом характеризующее Альтернативный список;

s – идентификационный номер Альтернативного списка;

5.2.4. ПС4 – среднее значение рейтинга КО в Альтернативном списке:

$$ПС4_s = \frac{1}{N} \times \sum_{j=1}^N R_j ,$$

где s – идентификационный номер Альтернативного списка;

N – количество КО в соответствующем Альтернативном списке;

j – порядковый номер КО, включенной в соответствующий Альтернативный список;

R_j – значение рейтинга КО j в эмпирической рейтинговой шкале, определенное в соответствии с формулой, изложенной в пункте 4.1.4.

5.3. Выбор оптимального списка.

На основе сравнения Альтернативных списков по показателям ПС1, ПС2, ПС3, ПС4 аналогично подходу, описанному в пункте 5.1.1, производится выбор оптимального списка. Оптимальным списком считается Альтернативный список с наибольшим числом превышений показателей, полученных при сравнении с другими Альтернативными списками.

Признанный оптимальным список представляется на рассмотрение Комитета по наблюдению за процентной ставкой RUONIA.

В случае если нет возможности определить оптимальный список, применяя формальные процедуры сравнения, решение о выборе оптимального списка из Альтернативных списков с наибольшим числом превышений показателей, полученных при процедуре сравнения с другими

Альтернативными списками, принимает Комитет по наблюдению за процентной ставкой RUONIA в соответствии с Положением, регламентирующим его деятельность.

Приложение
к методике отбора кредитных
организаций в список участников
RUONIA

Таблица соответствия кредитных рейтингов АКРА и «Эксперт РА»
эмпирической рейтинговой шкале

Рейтинг АКРА	Рейтинг «Эксперт РА»	Рейтинг иностранного ЮЛ	Эмпирическая рейтинговая шкала
AAA(RU)	ruAAA	Рейтинги международных рейтинговых агентств не ниже суверенного рейтинга Российской Федерации	21
AA+(RU)	ruAA+		20
AA(RU)	ruAA		19
AA-(RU)	ruAA-		18
A+(RU)	ruA+		17
A(RU)	ruA		16
A-(RU)	ruA-		15
BBB+(RU)	ruBBB+		14
BBB(RU)	ruBBB		13
BBB-(RU)	ruBBB-		12
BB+(RU)	ruBB+		11
BB(RU)	ruBB		10
BB-(RU)	ruBB-		9
B+(RU)	ruB+		8
B(RU)	ruB		7
B-(RU)	ruB-		6
CCC(RU)	ruCCC		5
CC(RU)	ruCC		4
C(RU)	ruC		3
RD(RU)	ruRD		2
SD(RU) D(RU)	ruD		1