**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**

**по проведению Банком НКЦ (АО) индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов для целей формирования инвестиционных активов и установления лимитов по казначейским операциям.**

**(Основные положения)**

1. **Общие положения.**
   1. Настоящие Методические рекомендации разработаны в целях определения порядка проведения индивидуальной оценки кредитного риска, принимаемого Банком НКЦ (АО) контрагентов при формировании инвестиционных активов и установлении лимитов по казначейским операциям (далее - индивидуальная оценка кредитного риска контрагентов).

Действие настоящих Методических рекомендаций не распространяется на процедуру оценки риска по операциям с ценными бумагами, приобретаемыми Банком НКЦ (АО) при осуществлении им функций центрального контрагента на биржевых рынках Группы «Московская Биржа».

* 1. Настоящие Методические рекомендации определяют:
* перечень групп контрагентов, по которым требуется проведение индивидуальной оценки кредитного риска;
* состав и порядок расчета показателей для индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов различных групп;
* порядок оценки риска финансовых инструментов, формирующих инвестиционные активы или планируемых к приобретению в инвестиционный портфель Банка НКЦ (АО);
* требования к содержанию и формату аналитического (экспертного) заключения, а также подходы к экспертной оценке показателей деятельности и кредитного риска контрагентов.
  1. Индивидуальная оценка кредитного риска контрагентов в рамках настоящих Методических рекомендаций проводится с учетом требований Банка России по анализу деятельности заемщиков при формировании банками резервов на возможные потери[[1]](#footnote-2), подходов, используемых Банком России при оценке экономического положения банков[[2]](#footnote-3), а также с учетом стандартов такого анализа в российских банках и в международной практике.
  2. В целях проведения индивидуальной оценки кредитного риска выделяются следующие группы контрагентов:
* кредитные организации, НКО, государственные корпорации (банки), международные организации, кредитные организации – нерезиденты;
* финансовые компании, финансовые компании – нерезиденты;
* эмитенты, эмитенты-нерезиденты и корпорации;
* индивидуальные предприниматели;
* товарные склады и элеваторы;
* трейдеры товарного рынка;
* страховые компании;
* администрации и суверенные заемщики.
  1. Основные положения настоящих Методических рекомендаций раскрываются на сайте Банка НКЦ (АО) в сети Интернет

1. **Термины и определения.**
   1. В целях настоящих Методических рекомендаций используются следующие термины и определения:

|  |  |
| --- | --- |
| **Термин** | **Определение** |
| **Администрация** | Органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. |
| **Аналитическое (экспертное) заключение** | Аналитическое (экспертное) заключение об индивидуальной оценке кредитного риска контрагентов. |
| **Банк ЕврАзЭС** | Юридическое лицо, являющееся резидентом государства - стороны Соглашения о сотрудничестве в области организации интегрированного валютного рынка государств-членов Евразийского экономического сообщества, заключенного 25 января 2006 г. в Санкт-Петербурге, Российская Федерация (далее –Международное соглашение), которое на основании специального разрешения (лицензии или иного основания) компетентного органа Стороны Международного соглашения имеет право осуществлять банковские и валютные операции, предусмотренные национальным законодательством государства учреждения банка – нерезидента РФ, и которое в силу Международного соглашения имеет право на проведение межбанковских конверсионных операций на территории РФ. |
| **Внутренние документы Группы «Московская Биржа»** | Внутренние документы компаний Группы «Московская Биржа», регламентирующие деятельность контрагентов при осуществлении клиринговых и торговых операций на биржевых рынках Группы «Московская Биржа». |
| **Внутренний рейтинг** | Формализованная оценка состояния контрагента, основанная на анализе комплекса финансовых и нефинансовых показателей его деятельности. |
| **Внешний рейтинг** | Долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный контрагенту или его обязательствам любым из следующих международных рейтинговых агентств: Standard&Poor’s, Fitch Ratings, Moody’s Investors Service. Возможно также использование рейтингов, аккредитованных Банком России национальных рейтинговых агентств. |
| **Государственная корпорация (банк)** | Учрежденная Российской Федерацией на основе имущественного взноса организация, которая имеет право осуществлять банковские операции, в том числе валютные операции, на территории Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. |
| **ДАКР** | Департамент анализа и контроля рисков Банка НКЦ (АО). |
| **Дефолт** | Факт наличия (вне зависимости от других обстоятельств) хотя бы одного из следующих событий:   * заемщик признан несостоятельным (банкротом); * в суд подан иск Банка о признании заемщика несостоятельным (банкротом) и судом вынесено определение о принятии иска к производству; * в суд подан иск третьего лица (в т. ч. одной из компаний Группы «Московская Биржа») о признании заемщика несостоятельным (банкротом) и судом вынесено определение о принятии иска к производству (данный критерий применяется в случае принятия отдельного решения Правления или Председателя Правления Банка); * заемщик является устойчиво неплатежеспособным, т.е. не выполняет свои обязательства перед Банком в течение срока более 90 календарных дней; * отзыв Банком России лицензии на осуществление банковских операций. |
| **Инвестиционные финансовые инструменты** | Финансовые инструменты, используемые при формировании инвестиционных активов в соответствии с Политикой осуществления казначейской деятельности Банка НКЦ (АО). |
| **Инвестиционный рейтинг** | Рейтинг, присвоенный контрагенту или его обязательствам рейтинговым агентством Standard&Poor’s на уровне не ниже «ВВВ-», либо иной сопоставимый внешний рейтинг по шкале соответствия рейтингов. |
| **Индивидуальный предприниматель** | Физическое лицо, зарегистрированное в установленном законом порядке и осуществляющее предпринимательскую деятельность без образования юридического лица. |
| **ЦКО** | Центр казначейских операций Банка НКЦ (АО). |
| **Казначейские операции** | Операции по размещению временно свободных денежных средств Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ, Банк) в межбанковские депозиты, кредиты, конверсионные и срочные сделки, сделки купли-продажи ценных бумаг и драгоценных металлов, размещение остатков на корреспондентских счетах, и другие операции, осуществляемые Центром казначейских операций в соответствии с Положением о Центре казначейских операций, Политикой осуществления казначейской деятельности и Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ. |
| **Контрагент** | * участники клиринга, допущенные к сделкам с Центральным контрагентом; * организации, являющиеся контрагентами Банка НКЦ (АО) по операциям Казначейства; * кредитные организации, НКО, государственные корпорации (банки), международные организации, кредитные организации – нерезиденты; * финансовые компании, финансовые компании – нерезиденты; * эмитенты, эмитенты-нерезиденты и корпорации; * индивидуальные предприниматели; * товарные склады и элеваторы; * трейдеры товарного рынка; * страховые компании; * администрации и суверенные заемщики. |
| **Корпорация** | Юридическое лицо – участник клиринга, допущенный к сделкам с Центральным контрагентом, имеющее право осуществлять любые виды финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с национальным законодательством с целью извлечения прибыли, не имеющее лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг или специального разрешения (лицензии и/или иного основания) компетентного органа государства учреждения на осуществление банковских операций. |
| **Кредитный риск** | Риск финансовых потерь (снижения доходов) в результате неспособности контрагентов исполнять свои обязательства, в том числе по выплате процентов и основной суммы долга в соответствии со сроками и условиями кредитных договоров, сроками и условиями выпусков долговых ценных бумаг. |
| **Кредитная организация** | Юридическое лицо, которое на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции (предусмотренные Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»). |
| **Кредитная организация - нерезидент** | Юридическое лицо, являющееся нерезидентом, которое на основании специального разрешения (лицензии или иного основания) компетентного органа государства учреждения имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные личным законом кредитной организации-нерезидента. |
| **Ломбардный список Банка России** | Перечень ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России. Ломбардный список Банка России, изменения и дополнения к нему устанавливаются нормативными документами Банка России и публикуются на официальном сайте Банка России в информационно-коммуникационной сети Интернет. |
| **Международная организация** | Юридическое лицо, учрежденное в соответствии с международным договором Российской Федерации и имеющее право осуществлять банковские операции, в том числе валютные операции, на территории Российской Федерации в соответствии с международными договорами Российской Федерации и законодательством Российской Федерации. |
| **Материнская организация** | Юридическое лицо, которое в силу преобладающего участия в уставном капитале, либо в соответствии с заключенным договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые другим юридическим лицом. |
| **Методика определения внутренних рейтингов** | Методика определения Банком НКЦ (АО) внутренних рейтингов контрагентов, утвержденная Правлением Банка НКЦ (АО). |
| **МСФО** | Международные стандарты финансовой отчетности. |
| **НКО** | Небанковская кредитная организация, имеющая лицензию Банка России на осуществление отдельных банковских операций, предусмотренных Федеральным законом № 395-1 «О банках и банковской деятельности». |
| **РСБУ** | Российские стандарты бухгалтерского учета и отчетности. |
| **Страховая компания** | Юридическое лицо (резидент или нерезидент), имеющее лицензию на осуществление страховой деятельности по российским или национальным стандартам. |
| **Суверенный рейтинг** | Долгосрочный кредитный рейтинг государства, присвоенный одним из международных агентств Standard&Poor’s, Fitch Ratings и/или Moody’s. В рамках настоящих Методических рекомендаций используются следующие кредитные рейтинги:  Standard&Poor’s – долгосрочный кредитный рейтинг эмитента по обязательствам в иностранной валюте (Foreign Long Term Issuer Credit Rating);  Moody’s – долгосрочный рейтинг эмитента по обязательствам в иностранной валюте (Long Term Issuer Rating (Foreign));  Fitch Ratings - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента по обязательствам в иностранной валюте (Long Term Issuer Default Rating).  Возможно также использование рейтингов, аккредитованных Банком России национальных рейтинговых агентств. |
| **Суверенный заемщик** | Правительства, органы федеральной власти, и организации, которым в соответствии с законодательством соответствующих стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства. |
| **Товарный склад** | Аккредитованное Банком НКЦ (АО) как Оператором товарных поставок юридическое лицо, оказывающее в рамках предпринимательской деятельности услуги по хранению товаров (кроме зерна и семян масличных культур) и иные связанные с хранением услуги. |
| **Трейдер товарного рынка** | Юридическое лицо, являющееся участником клиринга, допущенное к сделкам на товарном рынке, за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг.  Трейдерами товарного рынка признаются, в том числе, юридические лица, имеющие статус аккредитованного товарного склада. |
| **Участник клиринга (Участник)** | Участник клиринга, допущенный к сделкам с центральным контрагентом. |
| **Финансовая компания** | Юридическое лицо - резидент, являющееся профессиональным участником рынка ценных бумаг, основной деятельностью которого является осуществление дилерской, брокерской деятельности и (или) деятельности по управлению ценными бумагами. |
| **Финансовая компания - нерезидент** | Юридическое лицо - нерезидент, являющееся профессиональным участником рынка ценных бумаг, основной деятельностью которого является осуществление дилерской, брокерской деятельности и (или) деятельности по управлению ценными бумагами. |
| **Элеватор** | Аккредитованное Банком НКЦ (АО) как Оператором товарных поставок юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, осуществляющее деятельность по приемке, хранению и отгрузке зерна и семян масличных культур в качестве одной из целей своей профессиональной деятельности и оказывающее связанные с хранением услуги. |
| **Эмитент** | Юридическое лицо-резидент (за исключением кредитных организаций, финансовых компаний, товарных складов и элеваторов, трейдеров товарного рынка, администраций, суверенных заемщиков, страховых компаний), которое выпускает (эмитирует) ценные бумаги и несет обязательства перед их владельцами по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами. |
| **Эмитент-нерезидент** | Юридическое лицо-нерезидент (за исключением кредитных организаций-нерезидентов, международных организаций, финансовых компаний-нерезидентов, суверенных заемщиков, страховых компаний), которое выпускает (эмитирует) ценные бумаги и несет от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами. |
| **SPV** | Компания специального назначения, создаваемая материнской компанией для выполнения посреднических функций, в том числе для выпуска и обслуживания долговых ценных бумаг, обеспеченных кредитом и иными активами материнской компании. |

* 1. Термины и определения, специально не определенные настоящими Методическими рекомендациями, используются в значениях, установленных законами РФ, иными нормативными правовыми актами РФ, в том числе нормативными актами Банка России, федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами Банка НКЦ (АО) и иных Компаний Группы «Московская Биржа».

1. **Общие подходы к проведению индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов**
   1. Индивидуальная оценка кредитного риска контрагентов основывается на результатах анализа финансового положения с учетом совокупности факторов, характеризующих деятельность контрагентов, которые оказывают/ могут оказать влияние на его финансовое положение.
   2. Общий анализ деятельности контрагентов (за исключением администраций и суверенных заемщиков, принципы анализа которых приведены в п.п. 5.5), как правило, включает:

* характеристику бизнеса;
* структуру собственности, вероятность поддержки акционеров /участников;
* динамику стоимости выпущенных ценных бумаг в случае их обращения на организованном рынке;
* информацию о присвоенных внешних и внутренних рейтингах;
* информацию о сотрудничестве контрагентов с Группой «Московская Биржа».
  1. Внешние рейтинги контрагентов оцениваются по принципам, предусмотренным Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов Банка НКЦ (АО).
  2. Внутренний рейтинг контрагентов, если его определение предусмотрено внутренними документами Банка НКЦ (АО), дополняет индивидуальную оценку кредитного риска.
  3. Показатели деятельности контрагентов рассматриваются в динамике за период, определяемый экспертно, исходя из целей проведения оценки кредитного риска и имеющейся информации для проведения анализа.
  4. Оценка сотрудничества контрагентов с Группой «Московская Биржа» предусматривает определение длительности присутствия на рынках Группы в качестве участников торгов на любом из биржевых рынков, оценку активности проведения операций, а также отсутствия/наличия фактов неисполнения обязательств по сделкам на биржевых рынках Группы «Московская Биржа».
  5. В целях индивидуальной оценки контрагентов могут быть использованы следующие источники информации:
* финансовая отчетность, предоставляемая контрагентом в соответствии с внутренними документами Группы «Московская Биржа»;
* информация, раскрываемая на официальных сайтах рейтинговых агентств в сети Интернет;
* информация, публикуемая на официальных сайтах Банка России, Национальных банков или компетентных органов государств учреждения Банков - нерезидентов, банков ЕврАзЭС, а также органов государственного регулирования;
* информация, размещаемая на официальных сайтах новостных агентств (РБК, Прайм-ТАСС, АК&M, Финмаркет, Интерфакс), информация систем Reuters и Bloomberg, СКРИН, СПАРК, Cbonds и др.;
* информация, публикуемая на официальных сайтах саморегулируемых организаций и ассоциаций (ПАРТАД, НАУФОР, НФА, НВА, ММВА, АРБ и др.);
* информация, размещенная на официальных сайтах контрагентов в сети Интернет;
* сведения, полученные от подразделений компаний Группы «Московская Биржа», в том числе по запросу ДАКР;
* информация об истории сотрудничества с контрагентом, полученная из Внутренних информационных систем Группы «Московская Биржа» (активность, длительность сотрудничества, исполнение обязательств);
* сведения о деловой репутации контрагентов, в том числе полученные от Службы безопасности.
  1. Помимо информации, предусмотренной в п. 3.9 настоящей Методических рекомендаций, ДАКР имеет право использовать любую иную доступную ему информацию, способную повлиять на оценку финансового положения контрагентов. При этом учитывается степень надежности источников получения такой информации.
  2. Результатом проведения индивидуальной оценки является аналитическое (экспертное) заключение, содержащее экспертную оценку финансового положения контрагента и приемлемости/неприемлемости уровня кредитного риска, принимаемого на контрагента.

1. **Основания для присвоения индивидуальной оценки финансового положения как «плохое»**
   1. Финансовому положению контрагента может быть присвоена оценка «плохое» в случае наличия в ее деятельности хотя бы одного из перечисленных ниже существенных негативных факторов, вне зависимости от оценки других показателей/ факторов, характеризующих финансовую устойчивость контрагента данной группы:

* несвоевременное исполнение контрагентом своих обязательств;
* наличие в распоряжении ДАКР существенной негативной информации (в том числе полученной от Службы безопасности), дающей основания считать возможным значительное ухудшение финансового положения контрагента (применение санкций надзорных органов, возбуждение уголовных дел в отношении руководителей и менеджеров контрагента, иной информации);
* наличие на последнюю отчетную дату просроченной задолженности по полученным кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам, очереди не исполненных в срок распоряжений, нарушение сроков исполнения обязательств перед клиентами, наличие просроченных обязательств перед бюджетом и внебюджетными фондами;
* непредставление контрагентом финансовой отчетности в течение более чем 3 рабочих дней с даты установленной внутренними документами Группы «Московская Биржа»;
* отсутствие в открытых источниках актуальной финансовой отчетности контрагента;
* отрицательная величина капитала или его существенное (на 20% и более) снижение по сравнению с максимальной величиной, достигнутой за последние 4 квартальных отчетных даты;
* наличие убытков текущего года в размере 20% и более от величины собственных средств (капитала) контрагента или наличие отрицательного финансового результата деятельности по балансу контрагента;
* для контрагента – кредитной организации, неоднократное достижение минимально установленного значения норматива достаточности капитала (Н1.0, Н1.1, Н1.2) или его однократное нарушение, для кредитной организации-нерезидента – показателя достаточности капитала, установленного компетентным органом государства учреждения контрагента;
* неоднократное нарушение контрагентом – кредитной организацией обязательных к исполнению нормативов Банка России (Н2, Н3, Н4, Н6, Н7, Н9.1, Н10.1, Н12, Н25); кредитной организацией-нерезидентом – нормативов деятельности, установленных компетентным органом государства учреждения кредитной организации – нерезидента;
* наличие в деятельности контрагента оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии с законодательством государства учреждения контрагента о несостоятельности (банкротстве), а также основания для отзыва уполномоченным органом лицензии на осуществление определенного вида деятельности в соответствии с законодательством государства учреждения контрагента.

1. **Особенности индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов.**
2. Особенности индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов, определенных п.1.6. настоящих Методических рекомендаций, устанавливаются исходя из особенностей составления финансовой/бухгалтерской отчетности, сроков предоставления отчетности, отраслевой специфики деятельности контрагента и особенностей регулирования деятельности со стороны органов надзора.
3. ***Индивидуальная оценка кредитного риска кредитных контрагентов (за исключением администраций и суверенных заемщиков).***
4. * + 1. Финансовое положение контрагентов, как правило, по следующим направлениям:

* объем и динамика основных финансовых показателей;
* достаточность собственных средств (капитала);
* устойчивость ликвидной позиции;
* качество активов;
* характеристика портфеля ценных бумаг (структура активов), подверженность рыночному риску;
* структура и диверсификация источников ресурсов, состав и стабильность клиентской базы;
* структура доходов, уровень процентной маржи, рентабельность деятельности;
* длительность сотрудничества.

Расчет показателей оценки финансового положения контрагентов проводится по данным:

* бухгалтерской отчетности, порядок формирования и раскрытия которой утверждены для юридических лиц – резидентов РФ законодательством РФ;
* аудированной консолидированной отчетности по МСФО или US GAAP;
* иной финансовой отчетности, предоставляемой в надзорные органы;
* финансовой отчетности, перечень которой установлен внутренними документами Группы «Московская Биржа».
* иной доступной информации.

При анализе финансового положения учитывается также следующая информация:

* позиция на рынке (место в рэнкигах по активам/капиталу/выручке/прибыли);
* уровень международных кредитных рейтингов;
* структура акционеров / возможность поддержки акционеров.

В целях индивидуальной оценки кредитного риска используется также иная, в т.ч. нефинансовая информация, характеризующая развитие бизнеса, изменения в составе собственников, данные о возможных слияниях/ поглощениях, касающиеся данного контрагента, а также иная информация, существенная для оценки кредитного риска, приведенная в п. 3.7 настоящих Методических рекомендаций.

Индивидуальная оценка кредитного риска SPV проводится на основании показателей ее материнской компании либо компании, выступающей гарантом по ценным бумагам SPV, в соответствии с критериями, определенными настоящими Методическими рекомендациями для проведения индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов.

1. ***Индивидуальная оценка кредитного риска администраций и суверенных заемщиков.***

Финансовое положение администраций и суверенных заемщиков оценивается, как правило, по следующим направлениям:

* исполнение бюджета за отчетный период;
* уровень бюджетного дефицита;
* долговая нагрузка;
* обслуживание долга;
* уровень дотаций.

Расчет показателей оценки финансового положения администраций и суверенных заемщиков проводится по данным отчетности об исполнении бюджета контрагентов данной группы, порядок формирования и раскрытия которой утверждены законодательством РФ или иного государства.

В целях проведении индивидуальной оценки кредитного риска администраций и суверенных заемщиков используются также нефинансовые показатели, которые могут оказать значительное влияние на оценку уровня принимаемого кредитного риска:

* уровень присвоенных внешних рейтингов;
* история размещения ценных бумаг администраций и суверенных заемщиков на публичном рынке;
* при наличии информации приводятся существенные факторы, характеризующие экономическую обстановку в регионе (в том числе об ослаблении финансового потенциала регионального или местного бюджета, снижении собственной доходной базы, сокращении дотаций, неоптимальной структуре расходов, об изменении/ переносе сроков выплат по долговым обязательствам, наращивании дефицита бюджета и т.п.);
* иная информация, предусмотренная п. 3.7 настоящих Методических рекомендаций.

1. **Оценка рисков финансовых инструментов, формирующих инвестиционные активы**
   1. Для целей настоящих Методических рекомендаций оценка рисков финансовых инструментов контрагентов включает оценку риска рыночной ликвидности и ценового риска по каждому из выпусков ценных бумаг.
   2. Подходы к оценке риска рыночной ликвидности.

В зависимости от наличия информации по торгам ценными бумагами в целях определения риска рыночной ликвидности ценные бумаги делятся на:

* котируемые - ценные бумаги, по которым имеются источники информации по торгам оцениваемых выпусков;
* некотриуемые - ценные бумаги, по которым отсутствуют источники информации по торгам.
  + 1. По котируемым ценным бумагам в расчет риска рыночной ликвидности принимаются сделки, заключаемые в основном режиме торгов и в режиме переговорных сделок (по государственным ценным бумагам - сделки в основном режиме торгов и внесистемные сделки).
    2. Уровень риска рыночной ликвидности оценивается исходя из показателя частоты торгов.
    3. Показатель частоты торгов за анализируемый период (ЧТ) рассчитывается по следующей формуле:

ЧТ = , где

*Тд* - количество торговых дней, в которые с ценными бумагами данного контрагента заключались сделки,

*ΣTд* - общее число торговых дней в анализируемом периоде.

* + 1. По некотируемым ценным бумагам анализ риска рыночной ликвидности может проводиться по объему котировок на покупку, выставленных дилерами, информация о которых содержится в информационной системе Bloomberg на текущую дату.
  1. Оценка ценового риска
     1. Ценовой риск по ценным бумагам контрагента оценивается на основе модифицированной дюрации этих бумаг.
     2. Для ценных бумаг, по которым предусмотрена оферта, модифицированная дюрация рассчитывается по дате оферты.
     3. Для ценных бумаг с плавающей ставкой купона (т.е. купоном, размер которого привязан к рыночному индикатору, например, ставке MosPrime), вместо модифицированной дюрации используется срок до ближайшего купона.
  2. Агрегированная характеристика рисков финансовых инструментов контрагента ценных бумаг проводится экспертно на основе показателей риска рыночной ликвидности и ценового риска по отдельным выпускам ценных бумаг контрагента.

1. *Положение Банка России от 26.03.2004 №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» и Положение Банка России от 20.03.2006 №283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».*  [↑](#footnote-ref-2)
2. *Указания Банка России от 30.04.2008 №2005-У «Об оценке экономического положения банков».* [↑](#footnote-ref-3)