



**Протокол N 3
заседания Экспертного Совета СРО НФА
по индикаторам и ставкам**

г. Москва

22 сентября 2015 г.

Форма проведения заседания: очное голосование по вопросам повестки дня, поставленным на голосование.

Место проведения заседания: Москва, ул. Воздвиженка д. 4/7, здание МБ

Члены ЭС, принявшие участие в заседании:

1. Щепилов С.П. (АО «Райффайзенбанк») - Председатель ЭС,
2. Анисимов М.М. (Банк ВТБ),
3. Аношин С.А. (ОАО Сбербанк России),
4. Вергунов К.В. (Банк России),
5. Волков К.А. (СРО НФА),
6. Дабижа А.Ю. (ЕБРР),
7. Орлов А.А. (Банк России),
8. Романчук С.А. (Металлинвестбанк),
9. Сенина Анна («Томсон Рейтер (Маркетс) СА») - Секретарь,
10. Чепкунов Д.В. (Россельхозбанк).

Приглашенные:

1. Горлинский О.Ю. (Банк ВТБ),
2. Буров П.Ю. (Газпромбанк),
3. Карпушкин Н.Г. (Альфа Банк),
4. Перельдик П.В. (Банк Кредит Свисс),
5. Шведов А.В. (Банк Goldman Sachs),
6. Изволенский А.С. (ИНГ Банк Евразия).
7. Смирнов В.Д. (Банк России).

Число членов ЭС, принявших участие в заседании составило более 50% от общего числа членов ЭС. Кворум для проведения заседания имеется.

Повестка дня:

1. О текущем состоянии отрасли индикаторов;
2. Развитие системы формирования, расчета и публикации индикаторов;
3. План работ СРО НФА на 2015-2016 г.г. по индикаторам с учетом рекомендаций С.П. Щепилова по организации администрирования индикаторов;
4. Включение в состав ЭС новых членов от Банка России, Альфа-Банка и Goldman Sachs Банка.

5. Включение в состав ЭС Горлинского О.Ю. и избрание его заместителем Председателя Экспертного Совета;

6. Разное.

Принятые решения:

Вопрос 1. О текущем состоянии отрасли индикаторов.

Решили:

1.1. В связи с тем, что Юникредит стабильно ставит котировку по Моспрайму выше рынка и не меняет свою ставку, поручить представителю Рейтерс связаться с представителем Банка Юникредит. Пригласить представителя Банка Юникредит на следующее заседание Экспертного Совета.

1.2. К следующему заседанию Экспертного совета ИД НФА проработать совместно с Московской Биржей вопрос о разработке собственного индикатора РЕПО по данным сделок на Московской Бирже или о включении имеющейся информации о сделках РЕПО в процесс формирования индекса RUREPO.

1.3. Создать рабочую группу ЭС из членов ЭС по вопросу определения круга пользователей индекса RUREPO и актуализации методики его расчета.

голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 2. Развитие системы формирования, расчета и публикации индикаторов:

2.1. О методике приема и экспресс-оценки котировок, формировании и управлении спредами.

Решили:

- Согласиться с предложением компании Thomson Reuters от 09.09.2015 о запуске дополнительных фильтров в тестовом режиме. Представить предварительные итоги их работы на следующем заседании ЭС.

- В случае систематических ошибок и невозможности связаться с банком-участником рекомендовать компании Thomson Reuters либо другим участникам пула контрибьюторов обращаться в СРО НФА для проведения разъяснительной работы с контрибьютором, допускающим ошибки или формирующим неверные цены.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

2.2. О предложении ЕБРР о проведении тестовых сделок по ROISFIX (алгоритм, механизм, критерии отклонения спредов и котировок).

Решили:

- Рекомендовать поддержать инициативу ЕБРР по проведению тестовых сделок с этой организацией контрибьюторам, имеющим необходимую документарную и лимитную базу для совершения тестовых сделок.

- В целях расширения круга участников тестовых сделок поручить ИД НФА опросить участников пула контрибьюторов по вопросам - наличия взаимных соглашений RISDA или иной достаточной для совершения сделок документарной базы, а также наличия достаточных двухсторонних лимитов.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

2.3. Унификация времени выставления котировок, с учетом ограничений.

Решили:

- По индикаторам MosPrime, ROISFIX и RUREPO изменить время приема котировок к расчету с ныне действующего на 12.00 с последующей публикацией индикатора в 12.30,

- NFEA FX Swap оставить без изменений (12.45-13.15),
- Об изменении ИД НФА необходимо информировать рынок за 2 месяца.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

2.4. О предложении Россельхозбанка по повышению качества индикатора MosPrime, ROISFIX и NFEA FX Swap. Информация о наличии лимитов между контрибьюторами.

Решили:

Поручить ИД НФА провести опрос среди контрибьюторов по всем имеющимся индикаторам о наличии документации для проведения сделок и лимитов.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 3. План работ СРО НФА на 2015-2016 г.г. по индикаторам с учетом рекомендаций С.П. Щепилова по организации администрирования индикаторов.

Решили:

3.1. Принять План работ в целом.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 4. Включение в состав ЭС новых членов от Банка России, Альфа-Банка и Голдман Сакс Банка.

Решили:

4.1. Перенести вопрос включения представителей от Банка России на следующее очное заседание ЭС.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

4.2. Включить в состав членов Экспертного Совета Перельдика П.В., Карпушкина Н.Г. и Шведова А.В.

- По включению в состав ЭС Перельдика П.В.

Голосование: за - 8, против - 0, воздержались – 2.

- По включению Карпушкина Н.Г. и Шведова А.В.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 5. Избрание Горлинского О.Ю. заместителем Председателя Экспертного Совета.

Решили:

5.1. В соответствии с п. 3.7. Положения об ЭС рекомендовать Совету директоров СРО НФА утвердить кандидатуру Горлинского О.Ю. в качестве заместителя Председателя Экспертного Совета.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 6. Разное:

6.1. О подготовке X Международной конференции НФА по деривативам и проведении исследования рынка деривативов.

Решили:

Принять информацию ИД НФА о подготовке Конференции к сведению.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

6.2. Исключение из состава участников расчета RUONIA банков - ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) и Дойче Банк.

Предложено проголосовать за исключение из состава участников расчета RUONIA банков - ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) и Дойче Банк.

Голосование: за - 0, против - 10, воздержались – 0.

Решили:

Не исключать ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) и Дойче Банк из состава участников RUONIA.

6.3. Решение Арбитражного суда Нижегородской области по Мосспрайму.

Решили:

Принять информацию к сведению.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

6.4. Согласование для Банка России даты введения новой методики расчета индикатора RUONIA 02.11.2015г.

Решили:

Установить дату введения новой методики расчета индикатора RUONIA 02.11.2015г.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

6.5. О внесении изменений в Методику RUONIA в части включения/исключения банков - участников расчета.

Решили:

ИД НФА провести заочное голосование по этому вопросу.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

6.6. Вопрос дисциплины посещения заседаний ЭС.

Решили:

Исполнительной дирекции к следующему заседанию подготовить статистику посещения заседаний ЭС.

Голосование: за - 10, против - 0, воздержались – 0.

Председатель заседания:

С.П. Щепилов

Секретарь заседания:

Анна Сенина