



**Протокол N 7
заседания Экспертного Совета СРО НФА
по индикаторам и ставкам.**

г. Москва

23 августа 2016 г.

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

Место проведения заседания: Москва, Б. Кисловский пер. д.13, здание МБ.

Члены ЭС принявшие участие в заседании:

1. Щепилов С.П. («Райффайзенбанк») – Председатель.
2. Аношин С.А. (Сбербанк).
3. Борзунова Э.Г. (Банк России).
4. Вергунов К.В. (Банк России).
5. Волков К.А. (СРО НФА).
6. Дабижа А.Ю. (ЕБРР).
7. Марич И.Л. (Московская Биржа).
8. Орлов А.А. (Банк России).
9. Пестов К.М. (Московская Биржа).
10. Романчук С.А. (Металлинвестбанк).
11. Сенина А.Ю. («Томсон Рейтер (Маркетс) СА»).
12. Хавин А.С. (ЗАО АКБ «НКЦ»).

Приглашенные:

1. Авдеев А.С. (Томсон Рейтерс).
2. Баранов А.В. (Россельхозбанк).
3. Гамбаров Г.М. (Банк России).
4. Паров Д.А. (Сбербанк).
5. Федоренко И.Б. (Банк России).

Общее число членов ЭС составляет 20 человек, число принявших участие в заседании 23.03.2016г. – 12 человек, а также 2 доверенности, выданные на имя Председателя ЭС Щепилова С.П.

Итого 14 голосов, что составило 2/3 от общего числа членов ЭС. Кворум для проведения заседания имеется.

Повестка дня:

1. О текущем состоянии отрасли индикаторов (представитель Рейтерс).
2. Обсуждение предложений членов ЭС по уровню спредов.
3. Организационные вопросы:

- 3.1. Об альтернативных индикаторах денежного рынка (представитель ДФС Банка России).
 - 3.2. О принятии в состав Контрибьюторов RUREPO (ПАО АКБ Металлинвестбанк).
 - 3.3. О принятии в состав членов Экспертного Совета (ПАО Сбербанк).
 - 3.4. Предложение от Райффайзенбанка.
 - 3.5. О разработке пакета документов для аккредитации в Банке России индикатора MosPrime Rate.
 - 3.6. Запуск проверочных сделок через ЦК.
4. Разное, в т.ч.:
- О проведении XI Международной конференции российский рынок деривативов: «Способны ли ПФИ застраховать российскую экономику».

Вопрос 1. О текущем состоянии отрасли индикаторов.

Решили:

1.1. Принять к сведению информацию о текущем состоянии рынка отрасли индикаторов согласно презентации Tomson Reuters.

1.2. ИД СРО НФА уточнить у Россельхозбанка причину расхождения котировок в индексе NFEA FX SWAP Rate.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 2. Обсуждение предложений членов ЭС по уровню спредов.

Решили:

2.1. ИД СРО НФА провести опрос среди контрибьюторов MosPrime Rate.

2.2. В опрос включить следующие предложения:

- Оставить спред 10%,
-

Ставка	Спред
0-3%	10 базисных пунктов
3-7%	25 базисных пунктов
7-15%	50 базисных пунктов
15-25%	100 базисных пунктов
Свыше 25%	10% от стороны оффер

- Ставка до 10% - спред 50 б.п.
Ставка более 10% - спред 5%
- Фиксированный спред 50 б.п.

2.3. Обсудить результаты анкетирования на следующем ЭС и определить вариант рекомендованного спреда.

2.4. Внести необходимые изменения в методику определения рекомендуемого спреда.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 3. Организационные вопросы:

3.1. Об альтернативных индикаторах денежного рынка (представитель ДФС Банка России).

Решили:

3.1.1. Поручить ИД СРО НФА провести анкетирование среди контрибьюторов RUONIA с целью выяснения необходимости расчета ставки MosPrime Bid. На основании данных опроса описать методику расчета (совместно с Россельхозбанком), учесть рекомендации ЦБ РФ. Согласовать формат анкеты с членами ЭС.

3.1.2. Голосование по этому вопросу провести заочно.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

3.2. О принятии в состав Контрибьюторов RUREPO (ПАО АКБ Металлинвестбанк).

Решили:

3.2.1. Рекомендовать СД СРО НФА принять в состав контрибьюторов RUREPO Металлинвестбанк.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

3.3. О принятии в состав членов Экспертного Совета (ПАО Сбербанк).

Решили:

3.3.1. Рекомендовать СД СРО НФА принять в состав Экспертного Совета СРО НФА Парова Дениса Андреевича.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

3.4. Предложение от Райффайзенбанка.

Решили:

3.4.1. ИД СРО НФА проработать с Банком России вопрос публикации финансового индикатора RUONIA, в соответствии с предложением Райффайзенбанка:

- публиковать на сайте RUONIA исторический ряд значений ставок, которые используются для расчета RUONIA. В настоящее время эти данные представлены на сайте в формате неудобном для анализа (пример <http://www.ruonia.ru/archive-table.html?d=2016-08-11>), а именно, для каждой даты с помощью клика можно получить отдельную табличку. Анализ исторического ряда значительно удобней проводить в формате исторического ряда, как, например, представлены сами значения RUONIA (<http://www.ruonia.ru/archive.html>).
- Отдельно рассчитывать и публиковать исторический ряд моды распределения ставок, входящих в расчет RUONIA, а именно ставки, по которой осуществлялся наибольший объем сделок.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

3.5. О разработке пакета документов для аккредитации в Банке России индикатора MosPrime Rate.

Решили:

3.5.1. Продолжить работу в рамках Рабочей группы. Членам Рабочей группы в срок до 02 сентября т.г. прислать замечания по второй части пакета документов в СРО НФА.

3.5.2. СРО НФА после получения замечаний разослать документы членам Экспертного Совета для дистанционного рассмотрения.

3.5.3. СРО НФА направляет пакет документов для утверждения членами Совета Директоров.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

3.6. Запуск проверочных сделок через ЦК.

Решили:

3.6.1. ИД СРО НФА провести опрос контрабьюторов для определения готовности контрабьюторов к проведению проверочных сделок.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

Вопрос 4. О проведении XI Международной конференции российский рынок деривативов: «Способны ли ПФИ застраховать российскую экономику».

Решили:

4.1. Принять информацию к сведению.

Голосование: за - 14, против - 0, воздержались – 0.

Председатель заседания:

С.П. Щепилов

Секретарь заседания:

С.В. Власова