

Сентябрь

Национальная финансовая ассоциация

# 30 DERIVATIVES 2021 FORUM

СРО  
НФА

ПРОГРАММА XVI МЕЖДУНАРОДНОГО ФОРУМА  
«РОССИЙСКИЙ РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ  
ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ»

FINANCEVENT



Платиновый спонсор



Платиновый спонсор



Платиновый спонсор



Платиновый спонсор



Золотой спонсор



Золотой спонсор



Золотой спонсор



Серебряный спонсор



Партнер Форума



Партнер Форума

**ПРОГРАММА ФОРУМА DERIVATIVES - 2021**

8:55 – 9:00

**ОТКРЫТИЕ ФОРУМА***Василий Заблоцкий, СРО НФА*

9:00 – 10:00

**СЕССИЯ #1. СТРАТЕГИЧЕСКАЯ СЕССИЯ**Модератор: *Василий Заблоцкий, СРО НФА*

- Новая реальность в условиях пандемии COVID-19 и новые драйверы роста рынка
- Планы и задачи по развитию российского рынка ПФИ на 2021-2022 годы
- Кредитный риск ПФИ и его влияние на регуляторный капитал
- Международные тенденции развития рынка ПФИ
- Реформа российских и иностранных процентных индикаторов
- Российский определяющий комитет: функции и задачи для рынка
- РСПФИ, задачи, планы

Спикеры:

*Сергей Швецов (Банк России)*  
*Анатолий Аксаков (Госдума)*  
*Алексей Мусеев (Минфин России)*  
*Peter Werner (ISDA)*

10:00 – 10:15

**ВОПРОСЫ – ОТВЕТЫ**

10:15 – 10:45

**РОССИЙСКИЙ РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ. РАЗВИТИЕ РЫНКА ИЛИ РОСТ РИСКОВ?**

*Елизавета Данилова (Банк России)*  
*Татьяна Кузьмина (Банк России)*

10:45 – 12:00

**СЕССИЯ #2. БИЗНЕС И ЗАКОН: ЧТО ПРИНЕСЕТ НОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКУ ПФИ?**Модератор: *Ольга Бавыкина, ВТБ*

- Обязательный клиринг - изменения вступили в силу, обязательное маржирование - ближайшая перспектива. Что еще грозит рынку?
- Хеджирование: налоговая квалификация или цель сделки?
- Новые базисные активы для ПФИ - требование времени
- Изменения CSA: оставшиеся вызовы, налоговые последствия
- Квалифицированный инвестор в силу закона - кто он?
- Доступность инструментов и раскрытие информации: дифференцированный подход к физическим лицам и корпорациям
- Избежание двойного налогообложения: токсичные и нетоксичные юрисдикции и инструменты

Спикеры:

*Павел Буров (ГПБ)*  
*Ляйля Вильданова (Сбербанк)*  
*Мария Шапиро (МКБ-Инвест)*  
*Никита Теплов (Банк России)*  
*Владимир Мурзин (Московская Биржа)*  
*Андрей Мурыгин (Линклейтерз)*

12:00 – 12:15

**ВОПРОСЫ – ОТВЕТЫ**

12:15 – 13:30

**СЕССИЯ #3. ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА И ПРОЦЕНТНЫЕ ПФИ**Модератор: **Олег Горлинский**, СРО НФА

- Российский рынок в контексте мировой реформы индикаторов: взгляд со стороны, требуется ли принимать решение о выборе основного безрискового индикатора аналогично другим странам G20?
- Первые результаты перехода к новым индикаторам участниками рынка, проблемы с выбором альтернативных индикаторов
- Тенденции развития ликвидности рынка процентных ПФИ, новые индикаторы: возможности хеджирования
- Потребности участников рынка в новых срочных индикаторах: Реформа MosPrime Rate, сделки в привязке к SOFR

Спикеры:

*Михаил Ковригин (Банк России)*  
*Алексей Лякин (Сбербанк)*  
*Роман Локтионов (Московская Биржа)*  
*Павел Перельдик (Сбербанк)*  
*Роман Калинин (ВТБ)*  
*Аксель ван Недервин (EBRD)*

13:30 – 13:45

**ВОПРОСЫ – ОТВЕТЫ**

13:45 – 15:00

**ПЕРЕРЫВ**

15:00 – 16:15

**СЕССИЯ #4. БИРЖЕВОЙ И ВНЕБИРЖЕВОЙ РЫНОК ПФИ**Модератор: **Игорь Марич**, Московская Биржа

- Картина российского рынка деривативов: срочный рынок и рынок внебиржевых деривативов с ЦК и без ЦК
- Востребованность vs доступность: стимулирование спроса и повышение доступности инструментов рынка ПФИ
- Развитие ликвидности и инфраструктуры внебиржевого рынка с ЦК: совместная работа Московской биржи и участников рынка
- Инвестиционные инструменты для институциональных инвесторов: инструменты на отраслевые индексы и опционы на акции
- Новые инструменты и возможности для инвестирования: индекс недвижимости, фондовые деривативы для физических лиц

Спикеры:

*Александр Зозуля (Сбербанк)*  
*Михаил Палей (ВТБ)*  
*Сергей Романчук (Металлинвестбанк)*  
*Григорий Исаев (АТОН)*  
*Дмитрий Панченко (Тинькофф)*

16:15 – 16:30

**ВОПРОСЫ – ОТВЕТЫ**

16:30 – 17:45

**СЕССИЯ #5. ИНСТРУМЕНТЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ РЫНКА ПФИ, ПРАКТИЧЕСКИЙ ОПЫТ**Модератор: **Антон Винский**, ГПБ

- Инструменты хеджирования и инвестирования в условиях повышенной волатильности
- Что мешает корпоративным пользователям выходить на рынок?
- Товарные деривативы
- Диалог банки и корпоративные клиенты, запросы и варианты решений

Спикеры:

*Борис Шерайзин (Сбербанк)*  
*Денис Соловьев (Россельхозбанк)*  
*Варвара Пономарёва (Банк «Санкт-Петербург»)*  
*Филипп Азрачёв (Совкомбанк)*  
*Ольга Вепренцева (Ростелеком)*  
*Борис Сеницкий (Деметра-Холдинг)*

17:45 – 18:00

**ВОПРОСЫ – ОТВЕТЫ**

18:00

**ЗАКРЫТИЕ ФОРУМА***Василий Заблоцкий*, СРО НФА