

Протокол N 33
заседания Экспертного Совета СРО НФА
по индикаторам и ставкам

г. Москва

10 апреля 2020 г.

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

Члены ЭС СРО НФА, принявшие участие в заседании:

- | | |
|---|--|
| 1. Щепилов Сергей (Сбербанк) –
Председатель ЭС СРО НФА | 8. Карпушкин Николай (Альфа-банк) |
| 2. Баранов Андрей (РСХБ) | 9. Паров Денис (Сбербанк) |
| 3. Буров Павел (Газпромбанк) | 10. Пестов Кирилл (Московская биржа) |
| 4. Горлинский Олег (ВТБ) | 11. Пономарева Варвара (БСПБ) |
| 5. Гостюшев Александр (БНП Париба) | 12. Потятинник Тарас (ЮниКредит Банк) |
| 6. Дабижа Андрей (ЕБРР) | 13. Романчук Сергей (Металлинвестбанк) |
| 7. Заблоцкий Василий (СРО НФА) | 14. Смирнов Сергей (Открытие) |

Общее число членов ЭС СРО НФА: 24

В соответствии с пунктом 5.3 Положения об ЭС СРО НФА решения путем заочного голосования принимаются большинством голосов всех членов ЭС СРО НФА.

Повестка дня:

1. Утверждение обновленной редакции Принципов непрерывности RUONIA.

Решили:

1. Утвердить обновленную редакцию Принципов непрерывности RUONIA.

Голосование: за – 14, против – 0, воздержался – 0

Председатель ЭС СРО НФА

С.П. Щепилов

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВОПРОСУ 1

В рамках работы по обеспечению непрерывности формирования индикатора RUONIA Экспертный Совет СРО НФА по индикаторам и ставкам в заочной форме обсудил возможные варианты резервного расчета RUONIA в сценарии отсутствия у Банка России технической возможности расчета (сценарий 1, табл. 1).

Табл. 1. Общая карта резервных положений для RUONIA

Описание события	Триггер	Резервная методика
1. Отсутствие у Банка России технической возможности расчета RUONIA	Получение СРО НФА по установленным каналам связи уведомления Банка России об отсутствии технической возможности расчета RUONIA	Резервная методика 1
2. Задержка расчета RUONIA	Отсутствие к XX:YY мск (TBD) рассчитанного значения RUONIA	TBD
3. Дефицит данных по сделкам и/или низкая активность банков-участников RUONIA	Выполнено одно из следующих условий: - Общий объем сделок менее V млрд. руб.; - Кол-во привлекающих банков менее N ; - Отсутствие отчетности более чем у K банков-участников RUONIA; - Объем сделок одного банка превышает X% от общего объема сделок. Значения параметров: TBD	TBD

При отсутствии у Банка России технической возможности расчета RUONIA значение индикатора предлагается рассчитывать на основе значения RUONIA предыдущего дня с поправкой на изменение уровня ставок овернайт на межбанковском рынке.

Расчет указанной поправки производится на основе альтернативного индикатора. Выбор альтернативного индикатора осуществляется на каскадной основе с последовательным переходом к следующему уровню при невозможности расчета на предыдущем.

Уровень 1. Расчет на основе MosPrime Rate.

Формула расчета резервного значения RUONIA за день t :

$$Fallback\ RUONIA(t) = RUONIA(t-1) + [MosPrime\ ON(t) - MosPrime\ ON(t-1)],$$

где t – дата ставки RUONIA, $Fallback\ RUONIA(t)$ – Резервное значение RUONIA за день t , $RUONIA(t-1)$ – значение RUONIA за предыдущий рабочий день $t-1$, $MosPrime\ ON(t)$ и $MosPrime\ ON(t-1)$ – значения индикатора MosPrime Rate срочностью овернайт за соответствующие дни, опубликованные на сайте www.mosprime.com.

Если расчет в рамках уровня 1 невозможен, то переход на уровень 2.

Уровень 2. Расчет на основе Ключевой ставки Банка России.

Формула расчета резервного значения RUONIA за день t :

$$Fallback\ RUONIA(t) = RUONIA(t-1) + [KC(t) - KC(t-1)],$$

где t – дата ставки RUONIA, $Fallback\ RUONIA(t)$ – Резервное значение RUONIA за день t , $RUONIA(t-1)$ – значение RUONIA за предыдущий рабочий день $t-1$, $KC(t)$ и $KC(t-1)$ – значения Ключевой ставки Банка России за соответствующие дни.