



Протокол заседания Совета ACI Russia -The Financial Markets Association

Состоявшегося 25 апреля 2017 г. В офисе Московской биржи по адресу: г Москва, Большой Кисловский переулок , д.13, ауд. 520

Присутствовали:

Члены Совета:

Алпаров Е.А., Егоров Е.А., Евдокимов А.Н., Капранова В.С., Козинец В.В., Романчук С.А., Самусев Д.А., Скабелин А.В., Хрусталев М.А. (9 из 16, кворум состоялся).

Приглашенные члены ACI Russia – FMA:

Башмакова Е.С., Зырянов К.В., Назаров М.В., Борисов В.И., Ильин А.Б.

Приглашенные:

Ренат Довиденко, Руководитель направления по развитию продуктов «Ценового Центра» НРД.

Повестка дня.

0. О представлении данных Репозитария НРД по ПФИ.
1. Прием/исключение из ACI.
2. Об установлении членского взноса за 2017 год.
3. Об исполнительном директоре AC Russia.
4. План мероприятий на 2017 год.
5. О системе CLS Netting.
6. Консультационные доклады ЦБ Об обязательном клиринге и маржировании ПФИ.
7. Подготовка к конгрессу в Дублине. О стратегии ACI International и взаимодействии с национальными ассоциациями.
8. Разное.

Вопрос 0.

Ренат Довиденко представил презентацию, раскрывающую возможности Ценового Центра НРД по анализу данных, которые получает Репозитарий НРД по сделкам ПФИ и РЕПО и обратился с вопросом о том, какие продукты, основанные на таких данных, могли бы быть интересны рынку, как формировать на их основе индексы и за что готовы были бы платить потребители информации.

В ходе дискуссии был высказан ряд предложений о том, как можно фильтровать данные и использовать их для дополнения существующих бенчмарков (биржевых и опросных).

Участники обсуждения высказали сомнения в том, что информация найдет коммерческого потребителя, вместе с тем, выразили уверенность в том, что сама по себе такая информация была бы полезна, и ее создание могло бы оплачиваться из сборов за репортинг сделок, как это происходит, например, в DTCC.

Вопрос 1. Прием и исключение из ACI Russia

Романчуком С.А. были предложены к приему следующие кандидаты (на основании заявлений):

No	First Name	Last Name	Accounts Name	Title
580	Геннадий Анатольевич	Артамонов	Локо-Банк	Директор департамента финансовых рынков
581	Денис Александрович	Солодухин	Локо-Банк	дилер fx&mm
579	Дмитрий Виленович	Тюрнин	Diasoft Company	Business Development Manager
578	Евгений Александрович	Агешин	ВТБ Капитал	Head of Financial Products Group
577	Евгений Юрьевич	Кулагин	Локо-Банк	Треjder
576	Наталья Викторовна	Кузнецова	Дмитрий Донской ФГ	Вице-Президент
575	Олег Георгиевич	Лобус	Россельхозбанк	FX&IR Trader
574	Ксения Андреевна	Уральская	SEB Bank	Начальник Дивизиона Финансовых рынков
582	Валерия Витальевна	Коржик	Транскапиталбанк	Global FI and Export Financing

РЕШЕНИЕ:

Приняты, единогласно.

Романчуком С.А. были предложены к исключению следующие кандидаты (на основании заявлений о выходе из ACI-FMA):

No	Last Name	First Name	Accounts Name	Title
65	Кулаков	Алексей Дмитриевич	Промсвязьбанк	Дилер

РЕШЕНИЕ:

Исключены, единогласно.

Вопрос 2. О размере членских взносов в ACI Russia за 2017 год.

Поступило предложение оставить членские взносы на уровне прошлого года – 3000 рублей.

РЕШЕНИЕ:

Установить размер членских взносов на 2017 год в размере 3000 рублей, а срок уплаты – до 1 июня 2017 года (принято единогласно).

Вопрос 3. Об исполнительном директоре ACI Russia.

Согласно решению Совета ACI Russia от 21 июля 2016 года в ООО «Эй-Си-Ай Раша» должен был появиться пост исполнительного директора (ответственного секретаря). На него

предлагается Зырянов Константин Владимирович (номер членства ACI – 59, с 2008 года в ACI Russia, индивидуальный член ACI-FMA с 1998 года).

РЕШЕНИЕ:

- 1. Ввести в штатное расписание ООО «Эй-Си-Ай Раша» должность «исполнительный директор» с окладом 50 000 рублей, который будет соответствовать должности Секретарь (Исполнительный директор), согласно Уставу РОО ACI Russia.*
- 2. Одобрить кандидатуру Зырянова Константина Владимировича на пост исполнительного директора.*
- 3. На Съезде РОО ACI Russia 8 июня 2016 года утвердить его кандидатуру в качестве исполнительного директора – ответственного секретаря РОО ACI Russia.*
- 4. Президенту ACI Russia представить ключевые показатели эффективности для расчета премии исполнительного директора на следующее заседание Совета ACI Russia.*

Принято единогласно.

Вопрос 4. План мероприятий на 2017 год.

РЕШЕНИЕ:

- 1. Провести Съезд ACI Russia 8 июня 2017 в Москве, отель St.Regis.*
- 2. Оплатить регистрационный взнос исполнительного директора для участия в конгрессе ACI в Дублине.*
- 3. Исполнительному директору подготовить план мероприятий до конца года и представить Совету на следующем заседании.*

Принято единогласно.

Вопрос 5. О системе CLS Netting.

В конце февраля руководители CLS Adam Levine и Julian Gladwin посетили Москву для того, чтобы представить новый продукт CLS Nett и понять заинтересованность в нем банковского сообщества.

В рамках стратегии поддержки включения российского рубля в международные расчеты им была оказана консультационная поддержка и был проведен опрос ACI Russia, результаты которого были переданы в Банк России и CLS.

РЕШЕНИЕ:

- 1. Принять к сведению.*

Единогласно.

Вопрос 6. О консультационных докладах ЦБ РФ по ПФИ.

1. Консультативный доклад «О поэтапном введении обязательного маржирования внебиржевых ПФИ, в отношении которых не осуществляется централизованный клиринг»

Банк России разработал и представил к обсуждению Консультативный доклад, посвященный поэтапному введению требования об обязательном маржировании внебиржевых производных финансовых инструментов (ПФИ), в отношении которых не осуществляется централизованный клиринг.

В настоящее время значительное количество ПФИ не стандартизировано и в отношении обязательств, возникающих из сделок с ними, не может осуществляться клиринг с участием центрального контрагента (ЦК). Введение обязательного маржирования для таких инструментов поможет предотвратить дефолты и кросс-дефолты, если одна из сторон не исполнит своих обязательств.

В докладе регулятор предлагает обсудить поэтапное введение обязательного маржирования ПФИ без ЦК. В частности, этапы будут связаны с двумя специально определенными категориями участников рынка. К первой из них отнесены кредитные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг: брокеры, дилеры, доверительные управляющие, а также управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. Планируется, что для них маржирование станет обязательным с 1 июля 2018 года.

Во вторую категорию войдут лица, заключающие сделки с ПФИ на внебиржевом рынке и не попавшие в первую категорию. Требование об обязательном маржировании на эту категорию предлагается распространить с 1 июля 2019 года. Помимо категорий участников финансового рынка, этапы основываются на соответствующих пороговых значениях по объему сделок с ПФИ.

В докладе также перечислены ПФИ, на которые будут распространяться требования по маржированию, и предложены варианты расчета начальной и вариационной маржи, а также перечень допустимых активов.

В целом введение требования об обязательном маржировании должно привести к сокращению системного риска и сделать финансовую систему более устойчивой.

Комментарии, включая ответы на поставленные в докладе вопросы, а также предложения и замечания просим направлять до **1 июня 2017 г.**

2. Консультативный доклад «Система управления процентным риском в крупнейших российских банках»

Банк России:

Качество систем управления процентным риском в крупнейших российских банках в целом можно считать удовлетворительным. Об этом говорится в опубликованном на сайте Банка России консультативном докладе [«Система управления процентным риском в крупнейших российских банках»](#). Согласно обзору, основанному на опросе 27 крупнейших банков, система управления процентным риском в том или ином виде присутствует во всех опрошенных банках. В то же время, в большинстве из них имеются недостатки, которые не позволяют оценить текущий уровень управления как эффективный и полностью соответствующий лучшей международной практике в области управления процентным риском.

Свою оценку недостатков российской практики и рекомендации по их устранению Банк России основывает на анализе лучшего международного опыта в этой области, представленного в стандартах Базельского комитета по банковскому надзору.

В будущем данные стандарты найдут отражение в практике российского банковского регулирования, поэтому Банк России обращает внимание на важность совершенствования банками систем управления процентным риском и применения продвинутых методик его оценки.

В ходе общественных консультаций Банк России намерен обсудить с участниками рынка текущее состояние систем управления процентным риском в крупнейших российских банках и пути их развития.

Комментарии, включая ответы на поставленные в докладе вопросы, а также предложения и замечания просим направлять до **15 мая 2017 г.**

РЕШЕНИЕ:

Назначить ответственным за подготовку текстов ответов на вопросы ЦБ от имени ACI Russia в необходимые сроки Хрусталева М.А. Провести дискуссию по ним в заочном режиме.

К вопросу 7. Подготовка к конгрессу в Дублине. О стратегии ACI International и взаимодействии с национальными ассоциациями.

1) Совет рассмотрел просьбу принять участие в опросе:

Dear ACI European Council members

Following the triggering of Article 50 last month, the UK is set to exit the European Union (EU) by March 2019. The decision to leave could have a significant impact on the UK and European foreign exchange (FX) industry.

I would like to invite you and your National Association members to take part in a [short anonymous survey](#) to gauge the impact of Brexit on the FX industry.

It should take no longer than two minutes to complete and is open until midnight (EST) on Wednesday 3 May. All responses will be treated as personal views and in the strictest confidence.

Kindly share the link below with ACI members in your jurisdiction and encourage them to take part: <https://www.surveymonkey.co.uk/r/ACIBrexitSurvey2017>

The results of this survey will be published ahead of the ACI World Congress in May 2017.

2) ACI FMA 2017 Strategy Formulation Process. National Association input for projects and other requests

Романчук С.А. внес предложение заполнить форму запроса на финансирование для специального проекта в виде организации сдачи экзаменов на русском языке. Это потребует расходов по переводу базы вопросов и работе по проверке перевода.

РЕШЕНИЕ:

1. *Рекомендовать членам ACI Russia пройти опрос по Brexit.*
2. *Подать заявку на перевод экзаменов ACI Dealing Certificate на русский язык.*