

Протокол 2-го Заседания Рабочей группы по индикаторам денежного рынка (MMWG)

5 октября 2018 г., г. Алматы

5 октября 2018 года в г. Алматы состоялось 2-е заседание Рабочей группы по индикаторам денежного рынка (далее – Рабочая группа) с участием представителей Европейского банка реконструкции и развития (далее - ЕБРР), Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), банков второго уровня и АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – КФБ).

Заседание прошло в деловой атмосфере, нацеленной на обсуждение результатов прошлого Заседания рабочей группы по рассмотрению возможных вариантов казахстанских однодневных безрисковых бенчмарков.

Согласно Повестке дня, в ходе Заседания были обсуждены следующие вопросы:

I. Результаты и договоренности по типам безрисковой ставки по итогам 1-го Заседания Рабочей группы.

1. Участники Заседания обсудили результаты анализа индексов денежного рынка в Казахстане, основанные на ответах банков второго уровня, которые были представлены перед началом заседания. В частности, были рассмотрены преимущества и недостатки каждого типа индекса.

2. Представители НБРК приняли во внимание предложение представителей банков второго уровня касательно открытия дополнительного окна непосредственно с НБРК после окончания торгов на КФБ в связи с необходимостью дополнительного размещения средств. В данный момент данное предложение находится на стадии рассмотрения.

3. Представители НБРК проинформировали банки второго уровня о том, что возможность участия НБРК в двухдневных свопах на КФБ в случае недоступности однодневных свопов находится на стадии рассмотрения.

4. Представители НБРК также проинформировали участников Заседания об изменениях в системе расчетов : **T+1 для валютного сектора КФБ и T+2 для размещения нот Национального Банка.**

II. Презентация ЕБРР по обзору действующих индикаторов денежного рынка с учетом последних международных тенденций.

1. Представители ЕБРР презентовали основополагающие принципы однодневных безрисковых ставок, а также представили опыт аналогичных рабочих групп в странах Большой семёрки (G7) в создании однодневных безрисковых бенчмарков.

III. По итогам Заседания стороны согласились о нижеследующем:

1. По результатам обсуждения между участниками рабочей группы, TONIA единогласно была выбрана в качестве лучшего кандидата на роль однодневного безрискового бенчмарка. Индикаторы KIBOR/KIBID, KIMEAN и KazPrime были исключены из списка потенциального безрискового бенчмарка, в связи с низкой востребованностью среди участников рынка.
2. Участники согласились с тем, что к следующему Заседанию необходимо провести дальнейший анализ методологии и определения расчета по индексу TONIA, чтобы обсудить, являются ли (какие-либо) изменения обоснованными, и согласиться с прозрачным и всеобъемлющим определением индекса.

IV. О проведении очередного заседания Рабочей группы.

1. Стороны договорились о проведении следующего заседания Рабочей группы в г. Алматы в первой половине 2019 года.
2. Конкретные сроки и место проведения очередного Заседания будут согласованы дополнительно.