

Протокол XV заседания Рабочей группы по индикаторам денежного рынка (MMWG)

11 сентября 2024 года

11 сентября 2024 года в городе Алматы состоялось XIV заседание Рабочей группы по индикаторам денежного рынка (далее – Рабочая группа) с участием представителей Национального Банка Республики Казахстан (НБРК), Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР), Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), АО «Казахстанская фондовая биржа» (КФБ), банков второго уровня (БВУ), а также других участников денежного рынка.

Согласно Повестке дня в ходе заседания были обсуждены следующие вопросы.

I. Ситуация на денежном рынке

1. Планируемые с 1 июля 2024 года изменения в частоту проведения депозитных аукционов были отложены.

2. БВУ обратились с предложением изменить формат расчетов по депозитным аукционам для более эффективного управления ликвидностью с T+2 на T+0. НБРК сообщил, что данное предложение поддерживается, будут предприняты меры для скорейшего перехода на формат T+0.

3. БВУ также обратились с предложением рассмотреть вопрос о сдвиге окна проведения депозитных аукционов на более позднее время. НБРК сообщил, что данный вопрос требует проведения анализа международного опыта и будет рассмотрен НБРК.

4. НБРК подчеркнул важность роли БВУ в поддержании TONIA в пределах таргетируемого коридора. НБРК сообщил, что в этих целях был предпринят ряд мер, в том числе было направлено письмо с гарантиями неприменения штрафов при поздней поставке денег в НБРК по причине задержек со стороны АО "Клиринговый центр KASE", а также в письме были даны рекомендации, направленные на упрощение операционных процессов при размещении средств БВУ на депозитах НБРК.

5. БВУ также обратили внимание НБРК на проблему, связанную с аудиторскими проверками. Аудиторы рассматривают операции БВУ по привлечению ликвидности через сделки репо, осуществляемые для поддержания ставки TONIA в пределах таргетируемого коридора, как признак проблем с ликвидностью. НБРК сообщил, что данный вопрос будет тщательно проработан с целью устранения недоразумений и корректного понимания этих операций аудиторскими компаниями.

II. Типовой договор ISDA для локального рынка

1. НБРК поделился с участниками рынка статусом по разработке договора, а также озвучил ориентировочные сроки внедрения проекта.

2. БВУ подчеркнули важность наличия типового договора ISDA для дальнейшего развития локального рынка в части активизации сделок по процентным свопам.

III. Внедрение института первичных дилеров

1. НБРК сообщил о совместной работе с Министерством финансов по внедрению института первичных дилеров. НБРК проинформировал рынок о предстоящих изменениях в рамках этого проекта, обозначил ключевые обязательства, которые будут возложены на первичных дилеров, а также подчеркнул ожидаемое положительное влияние на развитие вторичного рынка.

IV. Наличие не востребовавшихся остатков наличных долларов США у БВУ

1. БВУ озвучили проблему невозможности вывоза не востребовавшихся остатков наличных долларов США.

2. НБРК сообщил, что проанализирует потребности БВУ и рассмотрит возможность вывоза за рубеж накопленных не востребовавшихся наличных долларов США.

V. Управление ликвидностью БВУ

1. НБРК попросил БВУ поделиться основными проблемами в управлении ликвидностью, в связи с тем, что БВУ в отдельные периоды отдают предпочтение депозитам овернайт, предлагающим штрафную ставку вместо депозитных аукционов.

2. БВУ указали на трудности в прогнозировании ликвидности, связанные с тем, что крупные клиенты имеют возможность выводить значительные суммы средств в день подачи заявки до 17:00. Такая непредсказуемость создаёт серьезные сложности для управления ликвидностью банков. В связи с тем, что в настоящее время идет пересмотр Закона о банках, представители БВУ предложили АРРФР и НБРК рассмотреть возможность введения более строгих регуляторных требований к процедуре вывода средств. Кроме того, БВУ предложили пересмотреть условия срочных депозитов, чтобы повысить предсказуемость и стабильность управления ликвидностью в банковской системе.

VI. Применение роботизированных систем на валютном рынке

1. БВУ высказали обеспокоенность использованием роботов на валютном рынке некоторыми участниками рынка. Основная проблема заключается в том, что определенные алгоритмы способны быстро изменять значение курса без совершения сделок.

2. НБРК отметил, что совместно с Казахстанской фондовой биржей проработает вопрос использования роботов на валютном рынке.