|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНО****Приказом от «19» апреля 2018 г. № \_\_\_****Президент СРО НФА****\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ В.В. Заблоцкий** |

|  |  |
| --- | --- |
|  | **СОГЛАСОВАНО****Экспертный Совет** **по индикаторам и ставкам****Председатель Совета****\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ С.П. Щепилов****Протокол от «12» апреля 2018 г. № 20** |

**РЕГЛАМЕНТ**

**организации внутреннего контроля Администратора при формировании Финансового индикатора MosPrime Rate,**

**включающий процедуры, направленные на предотвращении**

**злоупотреблений в процессе формирования**

**Финансового индикатора MosPrime Rate**

**Москва, 2018 г.**

**Общие положения**

1. С целью контроля качества котировок, выставляемых Контрибьюторами для расчета Финансового индикатора MosPrime Rate, а также вопросов, возникающих в процессе взаимодействия Администратора, Контрибьюторов и Расчетного агента, применяются следующие меры контроля.

1.1. Проверка спрэда.

Для Финансового индикатора MosPrime Rate в соответствии с рекомендациями Экспертного Совета СРО НФА по индикаторам и ставкам (далее – ЭС СРО НФА) происходит проверка спрэда между котировками на покупку (BID) и продажу (ASK). В случае если спрэд превышает рекомендуемое ЭС СРО НФА значение, определяемое в соответствии с пунктом 2.1.5. Положения об Экспертном Совете СРО НФА СРО НФА по индикаторам и ставкам, с учетом текущей рыночной конъюнктуры котировка Контрибьютора маркируется символом «Х», который публикуется на странице в системе Рейтер <MOSPRIME4> во время расчета индикатора, а также предоставляется в качестве аналитики членам ЭС СРО НФА.

1.2. Проверка даты обновления котировки.

Для Финансового индикатора MosPrime Rate проверка даты обновления не производится, так как Расчетный агент ежедневно в 4.00 (по московскому времени) производит очистку значений RIС\*ов, на которых происходит выставление индикативных ставок для расчета индикаторов, и на RIС\*се возможно появление только новой котировки, выставленной Контрибьютором.

2. С целью предотвращения злоупотреблений проводятся следующие проверки (фильтры) котировок Контрибьюторов:

2.1. Проверка соответствия ставок на покупку и продажу в котировке.

• является ли котировка продажи актива (ASK) ниже котировки покупки актива (BID), т.е. ASK < BID;

• равна ли котировка продажи актива (ASK) котировке покупки актива (BID), т.е. ASK = BID;

• в случае достоверности любой из этих проверок котировка подсвечивается цветом для внимания сотрудника Расчетного агента. Расчетный агент, используя свое профессиональное суждение, принимает решение об использовании котировки.

2.2. Проверка отклонения котировки Контрибьютора от среднего значения котировок всех Контрибьюторов до фильтрации – (грубый фильтр) с целью исключения технических ошибок.

Производится проверка, на основании которой делается вывод - отличаются ли объявленные котировки Контрибьютора, принятые к расчету, от среднего значения котировок всех Контрибьюторов до отсечения.

• если котировка превышает рекомендуемое значение согласно вышеуказанного пункта 1.1 настоящего Регламента, котировка подсвечивается цветом для внимания сотрудника;

• если половина и более Контрибьюторов маркируются отклонением от заданного значения, то рынок признается волатильным и подтверждение котировки по телефону у Контрибьютора не производится.

2.3. Проверка, позволяющая определять соответствие котировки Контрибьютора на определенный срок кривой котировок по инструменту.

Данная проверка направлена на определение «подозрительных» котировок в кривой Контрибьютора.

2.4. Администратор рекомендует в целях предотвращения конфликта интересов разработать внутренние документы Контрибьюторов, указанные в пункте 3.1.5. Соглашения о формировании финансового индикатора предоставления или привлечения рублевых кредитов (депозитов) на межбанковском рынке MosPrime Rate.

3. Применяется следующий подход к работе с котировками, у которых есть риск некорректного выставления выявленными в результате проверок в соответствии с пунктами 1 и 2 настоящего Регламента:

3.1. В случае срабатывания фильтров котировка подсвечивается цветом для внимания сотрудника;

3.2. Сотрудник предпринимает действия для того, чтобы связаться с Контрибьютором, выставившим некорректную котировку по телефону или другим доступным способом для подтверждения представителем Контрибьютора котировки;

3.3. Если связаться с Контрибьютором не удалось, то котировка не принимается к расчету.

4. Данный Регламент может быть пересмотрен ЭС СРО НФА по рыночным индикаторам и ставкам 1 (Один) раз в год или оставлен в действующей редакции.

5. Внутренний контроль Администратора в части формирования Финансового индикатора MosPrime Rate, включая контроль предотвращения конфликта интересов между Контрибьюторами, предоставляющими котировки и одновременно выступающими в качестве представителей ЭС СРО НФА, осуществляется Службой контроля Администратора, деятельность которой регламентирована Положением о Службе контроля Администратора.