



Національний
банк України

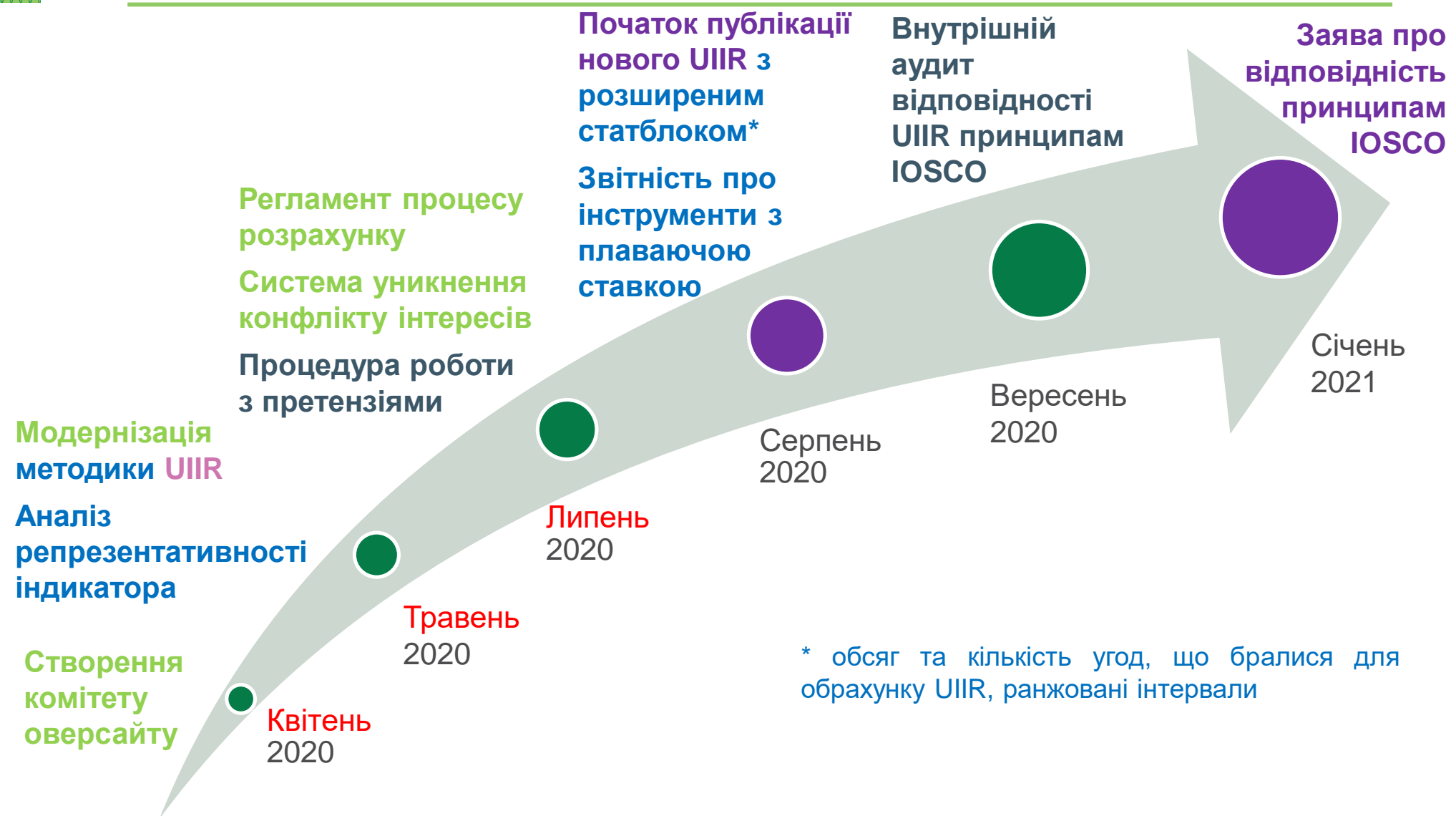
Формування складу Комітету оверсайту Українського індексу міжбанківських ставок UIR

*Олександр Арсенюк
Департамент відкритих ринків*

Київ, 10 квітня 2020

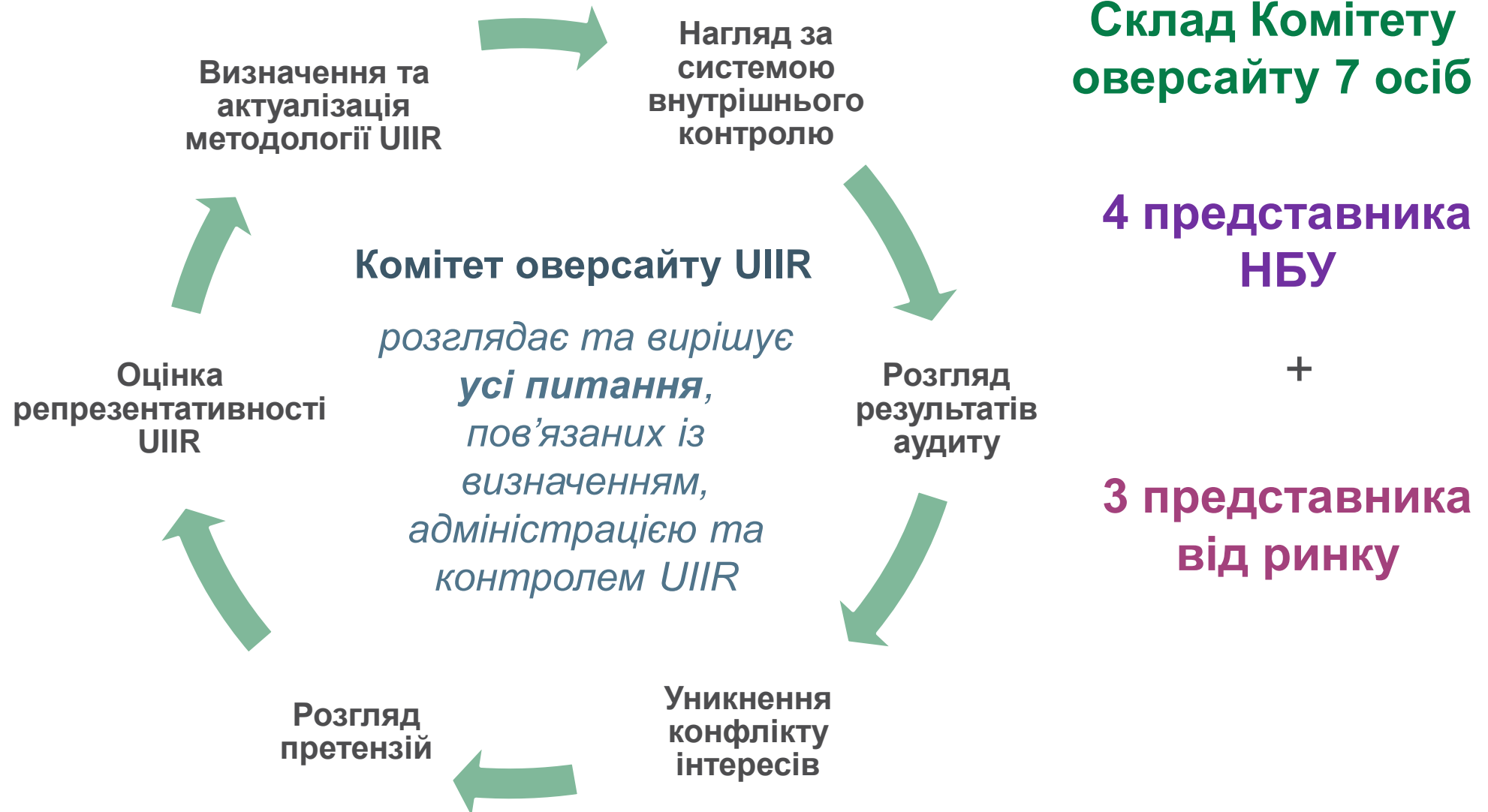


Рoad-мep пpивeдeння UIR O/N y вiдпoвiднiсть до пpинципiв IOSCO



* обсяг та кількість угод, що бралися для обрахунку UIR, ранжовані інтервали

Комітет оверсайту UIIR: мета та завдання



Комітет оверсайту UIIR: порядок формування та склад



Представники НБУ 4 особи

Визначаються НБУ

- ✓ **Олег Чурій**, заступник Голови НБУ, куратор блоку «Ринкові операції»
- ✓ **Надія Мешенко**, начальник Управління фінансових та операційних ризиків НБУ
- ✓ **Віталій Ваврищук**, директор Департаменту фінансової стабільності НБУ
- ✓ **Олексій Романюк**, директор Департаменту аналітики та наглядових технологій НБУ



Зовнішні представники 3 особи

Номінуються Контактною групою грошового та валютного ринків

- ✓ членами контактної групи номіновано 8 кандидатур
- ✓ для голосування прохання перейти за посиланням:

<https://www.menti.com>

Вносяться на розгляд Правління НБУ

Термін повноважень членів Комітету оверсайту UIIR – **2 роки** з моменту затвердження

Функції секретаріату Комітету оверсайту UIIR виконує Департамент відкритих ринків

Комітет оверсайту UIIR: що далі?

Комітет оверсайту UIIR – подальші кроки:

- ✓ Формалізація Комітету оверсайту UIIR та його складу через видання відповідних актів НБУ

Термін – квітень 2020 р.

- ✓ Початок роботи Комітету оверсайту UIIR

Термін – травень 2020 р.

- ✓ Найближчі питання до розгляду: *Аналіз репрезентативності UIIR та модернізація його методики*

Комітет оверсайту UIIR – найближчі питання до розгляду:

- *Аналіз репрезентативності UIIR та модернізація його методики*

Пропозиції що наразі обговорюються

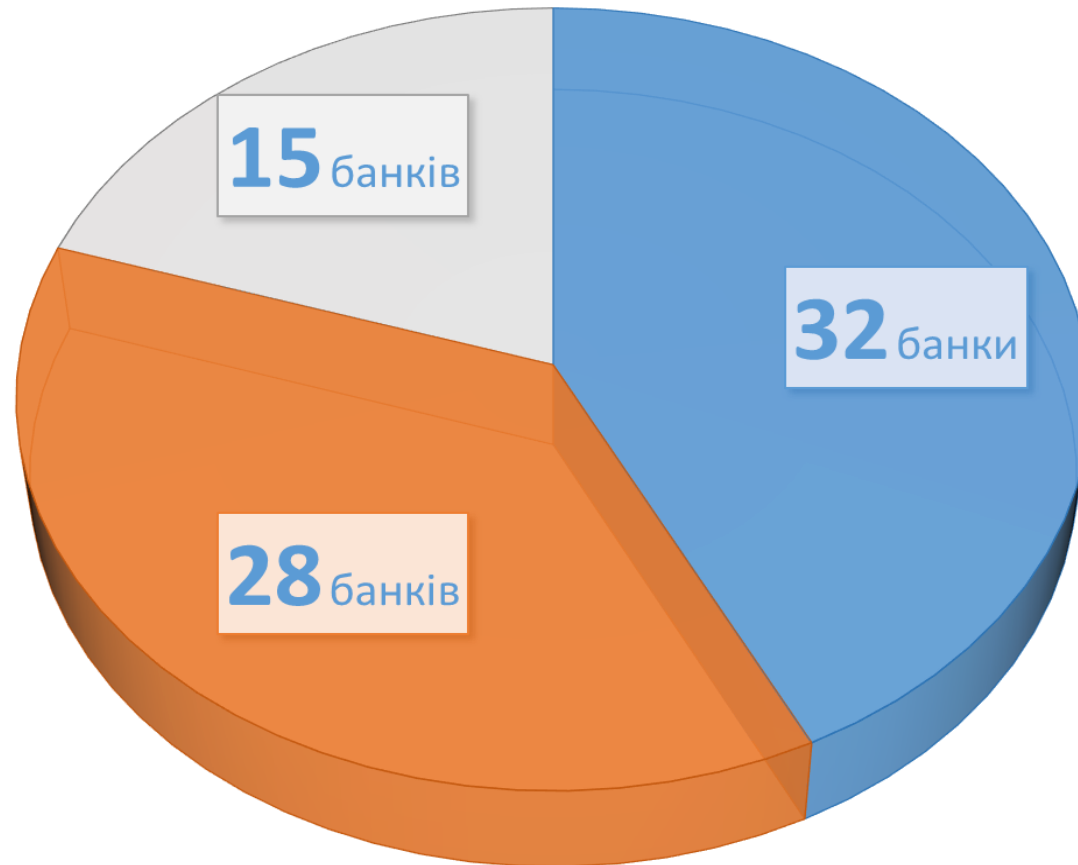
Уключити до розрахунку UIIR о/п за кредитами та депозитами угоди банків з Національним банком, а саме:

угоди із розміщення коштів банками на депозитні сертифікати НБУ о/п

угоди з отримання банками кредитів рефінансування о/п від НБУ

Опитування банків щодо використання фінансових індикаторів при розрахунку плаваючої ставки: загальна інформація

Опитування проводилося у лютому 2020 р.



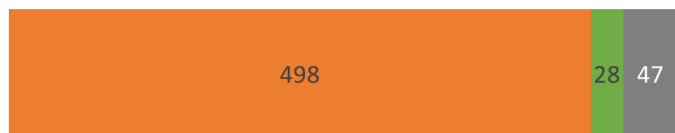
- Банки, які не мають угод з плаваючою процентною ставкою
- Банки, які мають угоди з плаваючою процентною ставкою
- Не надали інформацію

Структура угод з плаваючою процентною ставкою в національній валюті

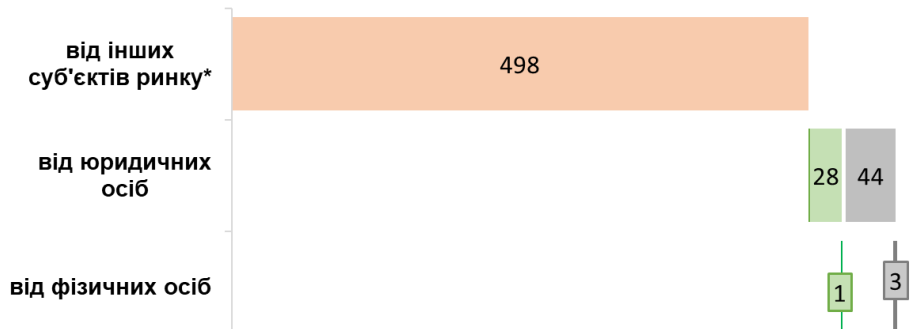
Структура залучених / отриманих коштів за угодами в нац. валюті (за типом ставки)

$$573 = 498 + 28 + 47$$

млн.грн



з них:



■ UIRD ■ Облікова ставка НБУ ■ Згідно власної методики Банку

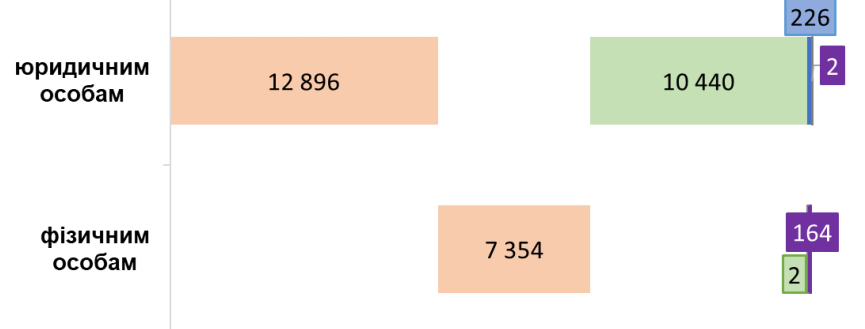
Структура розміщених / наданих коштів за угодами в нац. валюті (за типом ставки)

$$31\ 084 = 20\ 250 + 10\ 442 + 226 + 166$$

млн.грн



з них:



■ UIRD ■ Облікова ставка НБУ ■ UIIR ■ Інші

Прив'язка до:

Кількість банків

Прив'язка до:	Кількість банків	
	Залучені / отримані кошти	Розміщені / надані кошти
UIRD	6	18
Облікова ставка НБУ	3	6
UIIR		2
Згідно власної методики Банку	1	3
KIEIBOR		1
Середньозважена ставка за депозитами		1
Ставка за ДС НБУ на 14 днів		1

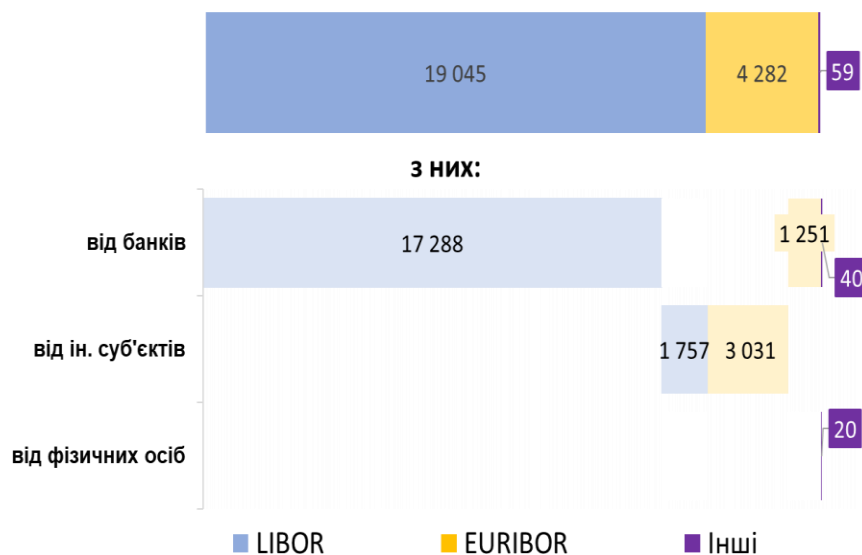
*Кошти залучені / отримані від міжнародних організацій

Структура угод з плаваючою процентною ставкою в іноземній валюті

Структура залучених / отриманих коштів за угодами в ін. валюті (за типом ставки)

$$23\,386 = 19\,045 + 4\,282 + 59$$

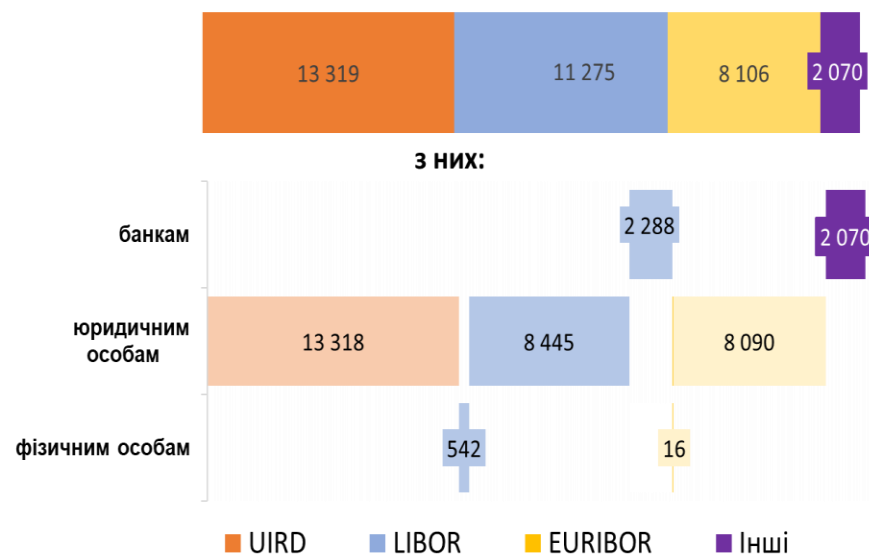
млн.грн



Структура розміщених / наданих коштів за угодами в ін. валюті (за типом ставки)

$$34\,770 = 13\,319 + 11\,275 + 8\,106 + 2\,070$$

млн.грн



Прив'язка до:	Кількість банків		...	Залучені кошти	Розміщені кошти
	Залучені кошти	Розміщені кошти			
LIBOR	7	13	FedFunds		2
KIEBID	1		UIRD		3
EONIA/ESTR		1	Daily interbank		1
CDOR		1	ставка овернайт		1
CIBOR		1	ECBDF		1
PRIBOR		1	SONIA		1
STIBOR		1	EURIBOR	7	5
			базова відсоткова ставка ФРС США		1
			Згідно власної методики Банку	1	

Можливість використання UIR o/n для визначення ставок на більш тривалий термін

Погляд експертів
ЄБРР

«Переналаштування мізків»

AS IS

*Term rate = **benchmark** (e.g. *libor*) + *credit margin**

де:

***benchmark** = compounded RFR + cost of term liquidity*

TO BE

*Term rate = compounded RFR + **margin***

де:

***margin** = cost of term liquidity + credit margin*

Удосконалення UIR: питання до обговорення

Будь ласка, висловіть свою думку з наступних питань:

- ✓ *доцільність включення до обрахунку UIR о/п угод банків з Національним банком*
- ✓ *які інші шляхи удосконалення методики UIR ви могли б запропонувати*