

Перспективы развития системы управления рисками срочного рынка ММВБ

- **Формирование фондов покрытия рисков**

По итогам 2004 года Резервный фонд срочного рынка, созданный за счет средств ММВБ, был увеличен с 110 до 200 млн. руб.

По итогам 2005 года планируется направить в фонды покрытия рисков дополнительно 300 млн. рублей, доведя общий объем фондов до 500 млн. рублей

Параллельно – создание Коллективного фонда участников рынка (50-100 млн. рублей)

Цели – повышение устойчивости системы гарантий

- расширение возможностей ликвидации позиций несостоятельных участников
- оптимизация гарантийных средств (снижение ставки депозитной маржи)

- **Внедрение SPAN**

Методика расчета депозитной маржи с учетом риска портфеля

Портфельный подход: адекватное уменьшение требований без снижения надежности

- **Поэтапное повышение требований к клиринговым членам**

Цель - формирование пула первоклассных клиринговых банков