

ЗАТВЕРДЖЕНО
протоколом Біржової ради
ПрАТ «Українська фондова біржа»
від 11 червня 2013 року №5,
із змінами від 16 грудня 2015 року №10

МЕТОДИКА
розрахунку індексу корпоративних облігацій УФБ

1. Загальні положення

1.1. Методика розрахунку індексу корпоративних облігацій УФБ (далі – Методика), розроблена відповідно до чинного законодавства та Правил Української фондової біржі (далі – УФБ), затверджених протоколом Біржової ради УФБ від 29.04.2013р. №4.

1.2. Методика визначає порядок розрахунку індексу корпоративних облігацій УФБ (далі – індекс), порядок формування бази розрахунку індексу та оприлюднення розрахованого індексу.

1.3. Індекс є індикатором, який розраховується УФБ на основі цін облігацій без урахування накопиченого купонного доходу та без реінвестування купонних платежів (ціновий індекс).

1.4. Індекс, який розраховується згідно з цією Методикою, має наступні найменування:

- повне найменування індексу – «Індекс корпоративних облігацій УФБ»;
- скорочене найменування індексу – «UKRSE CBI».

1.5. Терміни, що використовуються в цій Методиці, вживаються у значенні згідно з чинним законодавством та Правилами УФБ.

2. Порядок формування бази розрахунку індексу

2.1. Індекс розраховується за корпоративними облігаціями, що допущені до обігу на УФБ та включені до бази розрахунку індексу, яка формується за наступними етапами:

2.1.1. Із загальної кількості корпоративних облігацій, допущених до обігу на УФБ, обираються облігації, строк до погашення яких згідно з проспектом емісії становить не менше 3-х років, та які перебувають в обігу на УФБ строком не менше 1 місяця.

2.1.2. З отриманої групи облігацій виключаються облігації, які не відповідають хоча б одній з нижченаведених вимог:

- номінальна вартість серії випуску облігації складає не менше 5 млн. грн.;

- середньомісячна вартість біржових контрактів з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 6 місяців складає не менше 150 000 грн.

2.1.3. Перелік облігацій, які входять до бази розрахунку індексу, не повинен перевищувати 10 випусків (серій).

2.1.4. У разі, якщо отриманий згідно з п. 2.1.2 перелік облігацій перевищує 10 випусків, до бази розрахунку індексу включаються облігації з найбільшою номінальною вартістю серії випуску облігацій.

2.1.5. Черговий перегляд бази розрахунку індексу здійснюється Котирувальною комісією УФБ 15 січня, 15 квітня, 15 липня та 15 жовтня. Якщо зазначена дата припадає на неробочий день, черговий перегляд бази розрахунку індексу здійснюється наступного робочого дня після зазначеної дати.

2.1.6. Введення в дію бази розрахунку індексу відбувається з першого торговельного дня місяця, наступного за місяцем, в якому здійснюється черговий перегляд бази розрахунку.

2.1.7. З дати введення в дію бази розрахунку на черговий період втрачає силу база розрахунку за попередній період.

2.1.8. У випадку, якщо облігація, включена до бази розрахунку індексу, виключається з біржового списку з підстав, передбачених Правилами УФБ, Котирувальна комісія УФБ протягом одного робочого дня здійснює позачерговий перегляд бази розрахунку індексу.

2.1.9. Оприлюднення бази розрахунку індексу при черговому та позачерговому перегляді здійснюється через веб-сайт УФБ не пізніше останнього робочого дня, що передує даті введення в дію нової бази розрахунку індексу.

3. Порядок розрахунку індексу

3.1. Розрахунок індексу здійснюється за формулою:

$$I_t = Z_t * I_{t-1} * \frac{\sum_i (P_{i,t} * N_i)}{\sum_i (P_{i,t-1} * N_i)},$$

де I_t – значення індексу на дату t ;

$\sum_i (P_{i,t} * N_i)$ - загальна ринкова вартість облігацій (без урахування НКД), включених

до бази розрахунку на дату t ;

$P_{i,t}$ – ціна облігації i -го випуску (серії) на дату t (в грн.), яка визначається згідно з п.

3.2 Методики;

N_i – обсяг i -го випуску (серії) облігацій (в шт.);

Z_t – поправочний коефіцієнт, який застосовується на дату t при змінах бази розрахунку і визначається за формулою:

$$Z_t = Z_{t-1} * \frac{I_{t-1}}{I'_{t-1}}$$

де I'_{t-1} - індекс, розрахований за зміненою базою розрахунку.

3.2. Ціною облігації Pi є біржовий курс облігації, який визначається за результатами торговельної сесії відповідно до порядку визначення біржового курсу цінного паперу, встановленого НКЦПФР.

У випадку, якщо за результатами торговельної сесії біржовий курс не розраховується, ціною облігації Pi є остання поточна ціна (ціна закриття), визначена відповідно до Правил УФБ.

3.3. У випадку зупинення (припинення) торгів випуском (серією) облігацій, що включено до бази розрахунку, для розрахунку індексу протягом періоду зупинення торгів облігацією (до дати поновлення торгів або дати виключення облігації із біржового списку) використовується останнє значення ціни облігації Pi , визначене згідно з п. 3.2 Методики.

3.4. Розрахунок індексу здійснюється після закриття торговельної сесії кожного торговельного дня з точністю до двох знаків після коми.

3.5. Початкові дані розрахунку індексу:

3.5.1. Дата початку розрахунку індексу – 05.07.2013р.

3.5.2. Початкове значення індексу – 100,00.

3.5.3. $Z_t = 1$.

4. Розкриття інформації

4.1. Розкриття інформації про індекс та методику його розрахунку здійснюється на веб-сайті УФБ.

5. Заключні положення

5.1. Ця Методика затверджується Біржовою радою і вводиться в дію з дати, що визначається рішенням Біржової ради.

5.2. Зміни та доповнення до цієї Методики набувають чинності в порядку, визначеному п. 5.1 Методики, та оприлюднюються через веб-сайт УФБ не пізніше ніж за два робочих дні до дати введення їх в дію.