

Методика расчета Индекса
еврооблигаций в евро
TINKOFF AGGREGATE EUROBOND
HIGH YIELD INDEX EUR



ТИНЬКОФФ

1. Введение

1.1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей Методики расчета Индекса TINKOFF AGGREGATE EUROBOND HIGH YIELD INDEX EUR (далее — Методика) применяются следующие термины и определения:

- База расчета — список ценных бумаг для расчета Индекса.
- Удельный вес Финансового инструмента — доля стоимости Финансового инструмента в суммарной стоимости всех Финансовых инструментов в Базе расчета, выраженная в процентах.
- Финансовый инструмент — Облигации хозяйственных обществ, организаций, регионов, муниципальных образований, государств.
- Биржа — биржи Российской Федерации и биржи, расположенные в иностранных государствах, в соответствии с перечнями, определенными Указанием Банка России от 05.09.2016 г. № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов».
- Эмитент — эмитент облигаций.
- Облигации — облигации, допущенные к организованным торгам на биржах.
- Калькулирующий агент — лицо, осуществляющее расчет Индекса — АО «Тинькофф Банк».

1.1.2. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных иными законами и нормативными актами Банка России.

1.2. Общие положения

1.2.1. Индекс рассчитывается с целью отслеживания показателя накопленной доходности сбалансированного портфеля еврооблигаций компаний умеренной кредитоспособности со всего мира, номинированных в евро.

1.2.2. Принцип распределения весов Облигаций в Индексе — в равных долях.

1.2.3. Наименование и код Индекса:

Код	Полное наименование Индекса	Краткое наименование Индекса
TBEUEUR	TINKOFF AGGREGATE EUROBOND HIGH YIELD INDEX EUR	TINKOFF EUROBOND INDEX EUR

1.2.4. Внесение изменений и дополнений в Методику осуществляется при необходимости и по решению Калькулирующего агента.

2. Расчет Индекса

2.1. Порядок расчета Индекса.

2.1.1. Индекс облигаций рассчитывается на основании информации о сделках, совершаемых на торгах Бирж согласно п.1.1.1.1. с Облигациями каждый торговый день.

2.1.2. Расчет значений Индекса осуществляется с периодичностью один раз в час с 9:50 до 23:50 по московскому времени (момент времени n). Значения Индекса по состоянию на конец дня (значения закрытия) рассчитывается в 05:04 по московскому времени.

2.1.3. Расчет Индекса облигаций осуществляется по методу совокупного дохода — на основе стоимости облигаций, определяемой как сумма цены и НКД облигации, с учетом реинвестирования купонных платежей.

2.1.4. Расчет Индекса облигаций производится по следующей формуле:

$$I_{p_n} = I_{p_{n-1}} \cdot \frac{\sum_{i=1}^N \left(\frac{P_{i,n}}{100} \cdot FV_{i,n} + A_{i,n} + G_{i,n} \right) \cdot N_{i,b} \cdot W_{i,b}}{\sum_{i=1}^N \left(\frac{P_{i,n-1}}{100} \cdot FV_{i,n-1} + A_{i,n-1} \right) \cdot N_{i,b} \cdot W_{i,b}}$$

где:

I_{p_n} — значение Индекса облигаций в момент времени n ;

$P_{i,n}$ — цена облигации i -го выпуска в момент времени n , выраженная в процентах от номинала;

$FV_{i,n}$ — номинал Облигации i -го выпуска в момент времени n ;

$A_{i,n}$ — накопленный купонный доход s в момент времени n ;

$G_{i,n}$ — сумма выплаченного в день n купонного дохода по Облигации i -го выпуска в момент времени n ;

$W_{i,b}$ — весовой коэффициент Облигации i -го выпуска по состоянию на b -ый момент пересмотра Базы расчета Индекса;

$N_{i,n}$ — объем i -го выпуска Облигаций по состоянию на b -ый момент пересмотра Базы расчета Индекса, выраженная в штуках ценных бумаг.

- 2.1.5. Весовой коэффициент W_i используется в целях установления ограничения влияния отдельных выпусков Облигаций на значение Индекса. Значения весовых коэффициентов W_i рассчитываются таким образом, чтобы обеспечивались равные удельные веса Облигаций в день формирования Базы расчета.
- 2.1.6. Весовые коэффициенты W_i принимают значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления.
- 2.1.7. Значение весового коэффициента i -ой Облигации по состоянию на b -ый момент пересмотра Базы расчета Индекса определяется из следующего условия:

$$\text{Weight}_i \cdot \frac{\left(\frac{P_{i,b}}{100} \cdot FV_{i,b} + A_{i,b} \right) \cdot N_{i,b} \cdot W_{i,b}}{\sum_{i=1}^N \left(\frac{P_{i,b}}{100} \cdot FV_{i,b} + A_{i,b} \right) \cdot N_{i,b} \cdot W_{i,b}} = \frac{1}{N}$$

- 2.1.8. Расчет значений Индекса облигаций производится с точностью до двух знаков после запятой.
- 2.1.9. Дата старта Индекса — 09.08.2021, значение Индекса на начало этого дня — 1000 пунктов.
- 2.1.10. Дата первого произведенного расчета Индекса Калькулирующим агентом — 09.08.2021
- 2.1.11. В случае приостановки (прекращения) торгов выпуском Облигаций, включенным в Базу расчета Индекса облигаций, для расчета Индекса в период приостановки торгов выпуском облигаций (до момента возобновления торгов или до даты исключения выпуска облигаций из Базы расчета) используется последнее значение цены выпуска облигаций.

3. Формирование и пересмотр Базы Расчета Индекса

- 3.1. База расчета содержит наименования Эмитентов Облигаций с указанием на код выпуска, а также ISIN коды выпусков.
- 3.2. Количество выпусков Облигаций, входящих в Базу расчета, определяется исходя из общего количества указанных ценных бумаг, находящихся в обращении на Биржах, их ликвидности и соответствия требованиям для включения в Базу расчета, и должно представлять 40 или более эмитентов облигаций.
- 3.3. Облигации могут быть включены в Базу расчета Индекса облигаций, если они соответствуют следующим требованиям:
 - Выпуск облигаций номинирован в евро;
 - Выпуск облигаций включен в список ценных бумаг, допущенных к торгам на одной из Бирж;
 - Выпуск облигаций либо его эмитент (оферент) имеет кредитный рейтинг "B" и выше от агентств Standard & Poors или Fitch, либо "B2" и выше от агентства Moody's;
 - Объем выпуска облигаций в обращении превышает 100 млн евро.
- 3.4. Порядок пересмотра Базы расчета Индекса.
 - 3.4.1. Включение облигаций в Базу расчета и исключение облигаций из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета решением Калькулирующего агента.
 - 3.4.2. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в полугодие, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База Расчета вступает в силу по итогам 3-й пятницы февраля и августа.
 - 3.4.3. Внеочередной пересмотр Базы расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
 - При прекращении биржевых торгов соответствующим выпуском Облигаций может быть принято решение об исключении Облигаций этого выпуска из Базы расчета.
 - В случае неисполнения Эмитентом Облигаций, включенных в Базу расчета, в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупу по оферте, погашению выпуска или выпусков Облигаций данного Эмитента, может быть принято решение об исключении выпусков Облигаций из Базы расчета.
 - В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индекса облигаций, в Базу расчета и/или параметры Облигаций могут быть внесены необходимые изменения.

4. Прочие условия

- 4.1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса, либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами, либо получения некорректной ценовой информации, необходимой для расчета Индекса, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя.
- 4.2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом накопленной стоимости портфеля облигаций Индекса, Калькулирующий агент вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса, в том числе исключить Облигации из Базы расчета Индекса, включить Облигации в Базу расчета Индекса, установить иные значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.