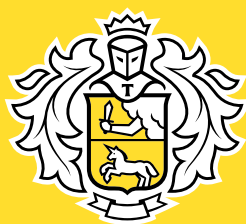


**Методика расчета Индекса
рублевых облигаций
TINKOFF AGGREGATE BOND INDEX RUB**

редакция 2



ТИНЬКОФФ

1. Введение

1.1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей Методики расчета Индекса TINKOFF AGGREGATE BOND INDEX RUB (далее — Методика) применяются следующие термины и определения:

- База расчета — список ценных бумаг для расчета Индекса.
- Индекс (Индикатор) — Индекс рублевых облигаций полной доходности «TINKOFF AGGREGATE BOND INDEX RUB».
- 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».
- Администратор — лицо, осуществляющее разработку Методики, формирование и пересмотр Базы расчета, контроль расчета 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 облигаций, допущенных к торгам на ПАО Московская биржа и номинированных в рублях.

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

1.2.3. Валюта расчета Индикатора — Российский рубль (RUB).

1.2.4. Наименование и код Индекса:

Код	Полное наименование Индекса	Краткое наименование Индекса
TBRURX	TINKOFF AGGREGATE BOND INDEX RUB	TINKOFF BOND INDEX

1.2.5. Внесение изменений и дополнений в Методику осуществляется при необходимости и по решению Администратора.

2. Расчет Индекса

2.1. Порядок расчета Индекса.

2.1.1. Индекс облигаций рассчитывается на основании информации о сделках, совершаемых на торгах ПАО Московская Биржа 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 первого произведенного расчета Индекса Калькулирующим агентом — 04.03.2021, значение Индекса на начало этого дня — 1000 пунктов.

2.1.10. Для определения цены i -ой Облигации (P_i) используются следующие котировки:

- Последняя Индикативная цена (Last Price), рассчитываемая интегратором финансовой информации Twelve Data¹;
- Последняя Индикативная цена (Last Price), рассчитываемая интегратором финансовой информации RU Data².

2.1.11. В случае приостановки (прекращения) торгов в ПАО Московская Биржа 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 торгах ПАО Московская Биржа, их ликвидности и соответствия требованиям для включения в Базу расчета, и может варьироваться от 30 до 60 выпусков.

3.3. Облигации могут быть включены в Базу расчета Индекса облигаций, если они соответствуют следующим требованиям:

- Выпуск облигаций номинирован в российских рублях;
- Выпуск облигаций включен в список ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа;
- Выпуск облигаций либо его эмитент (оферент) имеет кредитный рейтинг "BBB" и выше от одного из российских рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА, НРА, НКР) либо рейтинг "B" и выше от агентств Standard & Poors или Fitch, либо "B2" и выше от агентства Moody's;
- Объем выпуска облигаций в обращении превышает 1 млрд руб.

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 Администратора.

1 Методика расчета Индикативной цены предоставляется по запросу через форму обратной связи на официальном сайте интегратора по адресу: twelvedata.com.

2 Методика расчета Индикативной цены предоставляется по запросу через форму обратной связи на официальном сайте интегратора по адресу: rudata.info.

- 3.4.2. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База Расчета вступает в силу по итогам 3-й пятницы марта, июня, сентября и декабря.
- 3.4.3. Внеочередной пересмотр Базы расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
- При прекращении торгов соответствующим выпуском Облигаций в ПАО Московская Биржа 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, Администратор 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.