



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ

Новое в Ценовом Центре НРД

Алина Щербакова

Главный менеджер по продукту



Ценовой центр — обновления методик 2026

01

Оценка справедливой стоимости корпеврофлоатеров

- Реализован прогноз платежей по выпускам корпеврофлоатеров на иностранные бенчмарки
- Оптимизирован расчёт по 20 выпускам из текущего покрытия методик
- Доступен к добавлению новый тип бумаг

02

Расчёт методик внутри дня

Модельная оценка справедливой стоимости ценных бумаг, входящих в покрытие методики, для определения внутридневной модельной справедливой цены в 14:00

03

Обновление методики ипотечных ценных бумаг

Переход на Ценовую конвенцию ДОМ.РФ

04

Новая методика акций

В соответствии с принципами МСФО 13 и Методическими рекомендациями Банка России № 11-МР от 07.09.2023, устанавливающими правила определения активного рынка акций

Методика ипотек

Касается выпусков ДОМ.РФ — 95% выпусков

1 метод — метод рыночных цен

При наличии сделок по выпуску используем наблюдаемую рыночную информацию: справедливая стоимость определяется как средневзвешенная по объему цена сделок



Было

2 метод — метод экстраполяции индексов

Когда: при наличии ценовой статистики в недавнем прошлом

Как: экстраполяция цены с помощью ипотечных индексов

3 метод — факторное разложение цены

Когда: при отсутствии ценовых данных по инструменту

Как: регрессия по набору параметров, расчёт z-спреда и дисконтирование планового денежного потока

Стало

2 метод — метод оценки по Ценовой конвенции ДОМ.РФ

Когда: для выпусков ДОМ.РФ

Как: рыночные данные Московской биржи, расчёт z-спреда и прогнозного потока платежей по Ценовой конвенции ДОМ.РФ

3 метод — факторное разложение цены

Для выпусков других эмитентов

Методика акций

265

биржевых
выпусков

80

внебиржевых
выпусков

1

Метод рыночных цен

Акции, соответствующие критериям 11 МР

2

Факторная модель с применением фильтра Калмана

Выпуски, не подходящие под критерии 11-МР, или выпуски с ограниченной ликвидностью

- Расчет рыночной и модельной цены (на основании движения рынка и движения сектора)
- Выбор модели оценки: рыночный / модельный

3

Модель DLOM

Поиск аналогов (отрасль, размер и финансовые показатели) и Discount for Lack of Marketability (скидка за неторгуемость)

Ценовой центр — обновления доп. параметров к методикам 2026

Новые параметры
в доп. параметрах



Расчёты параметров
внутри дня



Онлайн-калькулятор
доп. параметров



Классификация дополнительных параметров

Базовые параметры

- Дата оценки
- Наименование инструмента
- Код НРД
- Код регистрации инструмента
- Код ISIN
- Тип инструмента, соответствует методике оценки
- Сектор экономики

Характеристики выпуска

- Дата погашения
- Дата call-опциона (при наличии)
- Дата put-опциона (при наличии)
- Дата ближайшей амортизации (при наличии)
- **Тип номинала**
- **Базовый индикатор для индексации номинала**

Параметры доходности

- Текущая доходность от цены ЦЦ
- Доходность до call-оферты от цены ЦЦ
- Доходность до put-оферты от цены ЦЦ
- Эффективная доходность до погашения от цены ЦЦ
- Минимальная доходность к погашению или оферте
- Доходность к погашению от цены закрытия
- Z-spread
- G-spread
- **YTW — Минимальная доходность к погашению или оферте**

Метрики риска

- Дюрация
- Модифицированная дюрация
- Выпуклость
- Стоимость базисного пункта

Кредитный рейтинг

- Рейтинг эмитента и выпуска АКРы
- Рейтинг эмитента и выпуска Эксперт
- Рейтинг эмитента и выпуска НКР
- Рейтинг эмитента и выпуска НРА

Рыночные параметры

- Рыночная цена 3
- Цена закрытия
- Средневзвешенная цена основной сессии
- Цена последней сделки вечерней сессии
- Средневзвешенная цена вечерней сессии

Информация о купонах

Текущий тип купона (fix/float/var)
Частота выплаты купонов (количество выплат в год)
Ставка купона

Параметры флоатеров

- Базовая ставка купона
- **Макс ставка купона для бумаг с плавающим купоном**
- **Мин ставка купона для бумаг с плавающим купоном**
- **Количество дней от даты определения ставки купона до базисной даты (lookback период)**
- **Тип базисной даты относительно которого рассчитывается lookback период**
- **Способ подсчета дней (рабочие или календарные)**
- Спред к базовой ставке купона
- Эффективный простой спред к базовой ставке купона (simple margin)
- Эффективный спред к базовой ставке купона для бумаг с плавающим купоном (discount margin)

Параметры ликвидности

- Объем торгов за день (основной режим), руб.
- Объем торгов за день (основной режим), шт.
- Мода распределения объемов сделок в стакане
- (характерный объем сделки, шт.)
- Средний объем сделок РЕПО с ЦК с выпуском за 90 дней, шт
- Средний объем сделок в РПС за 90 дней, шт.

Калькулятор доп. параметров

Онлайн-расчёт доп. параметров по заданным критериям

Параметры на ввод

Цена облигации

Дата оферты

Тип оферты

Цена оферты



Параметры на вывод

1. G-spread
2. Z-spread
3. Дюрация Маколея
4. Модифицированная
5. Дюрация
6. Простая доходность
7. Текущая доходность
8. Эффективная доходность
9. Выпуклость
10. Доходность к разным событиям



Связаться с нами

Телефон

+7-495-956 27 90

Почта

datasales@nsd.ru

informservices_support@nsd.ru

valcen@nsd.ru

Наши сайты

nsd.ru

nsddata.ru



Сканируйте QR-код
для дальнейшей
коммуникации

