

Новое в Ценовом Центре НРД

Алина Щербакова

Главный менеджер по продукту



Наши продукты

Информационные сервисы НРД

Ценовой Центр

Методики оценки справедливой стоимости

- ✓ Рублевые облигации
- ✓ Облигации с плавающей структурой платежей
- ✓ Облигации без международного рейтинга
- ✓ Еврооблигации Правительства РФ
- ✓ Корпоративные еврооблигации
- ✓ Ипотечные облигации
- ✓ Структурные облигации **Новая методика**

Дополнительные параметры в методике

- ✓ Параметры доходностей
- ✓ Параметры флоатеров
- ✓ Базовые параметры облигаций
- ✓ Рыночные параметры
- ✓ Параметры ликвидности

Итоги торгов

- ✓ Fixed income
- ✓ Долевые инструменты
 - Индексы
 - FX/curves
 - Ставки
 - Crypto

TTL (оценка ликвидности)

- ✓ Расчет поверхности ликвидности
- ✓ Расчет рыночной статистики
 - Портфельный анализ
 - Расчет риск-параметров (VaR)

Сделки РЕПО и инд. ставки

- ✓ Агрегированные данные по итогам аукционов РЕПО
- ✓ Данные о составе корзин ценных бумаг, рыночных ценах и порогах переоценки через API

Ценовые данные OTC рынка

- ✓ Средневзвешенная цена ценной бумаги, с которой исполнялись внебиржевые сделки (OTC DVP и OTC с ЦК)
- ✓ Суммарный объем сделок в валюте номинала за период
- ✓ Суммарное количество сделок за период

Доля ин. номини в ОФЗ



Для кого мы работаем?

Наша миссия

Развивать для пользователей отказоустойчивый полностью **автоматизированный data** — **сервис** предоставления **расчетной**, аналитической информации по ценным бумагам

Наш девиз

Вы создаете ценность,
а мы рассчитываем для вас цены



Наши пользователи

- Управляющие портфелями: УК, банки, брокера, НПФ, СК
- Риски, казначейства банков, инвестиционных компаний
- Вендора данных и торговые терминалы

Потребности наших пользователей

- Регуляторная отчетность/оценка СЧА
- Оценка иностранных ценных бумаг на балансе
- Оценка ликвидности портфеля ценных бумаг
- Агрегированные исторические данные
- Инструментарий для глубокого анализа долгового рынка

Каналы передачи данных

B2B — api/web
B2B2C — провайдеры и интеграторы

Новый канал дистрибуции данных в 2026 году — Excel add-in

Итоги 2025 — новые продукты и сервисы

ЦЕНОВОЙ ЦЕНТР

Дополнительные параметры

ISIN:

Эмитент:

Код НРД:

Тип инструмента: Структурные облигации X

Филтрация по портфелю: Выберите портфель

Запрос на добавление бумаг

ISIN	Эмитент	Инструмент	Текущий номинал	Чистая цена в %	Нижняя граница в %	Верхняя граница в %	Чистая цена (R)	Тип инструмента	Дата оценки	Доход в %
RU000A0A9100	Банк ВТБ	Структурные процентные дисконтные неконвертируемые бездокументарные облигации с	1000	68.424728	67.725971	69.123484	684.247280	Структурные облигации	19.03.2026	

Методика оценки структурных облигаций

Внедрение новой методики оценки СС, что позволяет расширить покрытие более чем на 300 выпусков



ЦЕНОВОЙ ЦЕНТР - ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ

Методика оценки: Выберите методику оценки

Филтрация по портфелю: Выберите портфель

Показаны записи 1-20 из 2 811

Код ISIN	Дата оценки	Наим. инструм.	Эмитент	Код НРД	Код регистрации	Методика оценки	Сектор экономики	Тип купона (fix/float)	Дата погаш.
BYUM000001818	19.03.2026	REPUBLIC OF BELARUS, MNFN 7.625 29/06/27	Республика Беларусь	BYUM000001818	MF-LB-USD-0331	Корпоративные еврооблигации	Республика Беларусь	float	29.06.27

Дополнительные параметры в методиках

Реализация более 50 новых расчетных аналитических индикаторов по облигациям, синхронизированных с действующими методиками Ценового центра



СДЕЛКИ РЕПО В НРД ЧЕРЕЗ API

Информация по сделкам РЕПО с Глобальными кредиторами на корзины бумаг

Главная > Ценовой центр НРД > Сделки РЕПО в НРД через API

- getRepo** - Ценовые данные по сделкам РЕПО в НРД с Глобальными кредиторами на корзины бумаг
- getRepobasket** - Корзины ценных бумаг РЕПО Глобального кредитора
- getRepomarketprice** - Рыночные цены, НКД и корпоративные действия ценных бумаг для сделок РЕПО с Глобальными кредиторами
- getRepotresholds** - Порог переоценки (выражается в процентах от совокупного объема обязательства кредитной организации)

Сделки РЕПО

Расширение функционала сервиса, включая данные о составах корзин ценных бумаг, корпоративных действиях, рыночных ценах и параметрах переоценки, доступные через API и веб-интерфейс



Методика оценки структурных облигаций

В рамках глобальной цели Ценового центра НРД по обеспечению расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг российского рынка мы расширяем список инструментов, доступных для расчета справедливой стоимости

Количество торгуемых облигаций на МБ

Биржевые и корп. облигации	2554
Муниципальные и облигации субъектов РФ	78
Еврооблигации РФ	26
ОФЗ	58
Облигации иностранных эмитентов	33
Итого	2749

Покрытие Ценового Центра

Без межд. рейтингов	676
Простые рублевые	658
Структурные облигации	530
Флоатеры	369
Корпоративные еврооблигации	185
Ипотечные	81
Субординированные	77
Еврооблигации МинФина	26
Итого	2602

Структурные облигации — сложный финансовый инструмент, выплаты купонов и номинала по которому не фиксированы и зависят от будущей динамики базовых активов

Существующие проблемы

- На рынке часто отсутствуют регулярные сделки
- Цены могут формироваться нерыночными операциями
- Участникам сложно определить объективную стоимость инструмента

Это приводит к проблемам при:

- Оценке портфелей
- Финансовой отчетности
- Управлении рисками

Наше решение

- Расчет справедливой стоимости по всем выпускам, в том числе неликвидным, признанный регулятором
- Контроль «рыночности» оценки
- Высокая прозрачность и доступность через API

Алгоритм расчета

Методика основана на принципах, изложенных в МСФО 13 и использует трёхуровневую иерархию методов оценки

1

Метод рыночных цен

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

2

Монте-Карло с использованием рыночных опционов

При отсутствии сделок по выпуску, но существовании активного рынка опционов на базовые активы, строятся стохастические траектории, рассчитываются будущие выплаты по облигации и дисконтируются по КБД Московской Биржи с учетом кредитного риска эмитента. Итоговая цена определяется как среднее по множеству сценариев

3

Монте-Карло с использованием исторической волатильности

Если рыночных опционов недостаточно, используем Монте-Карло с исторической волатильностью базовых активов. Отличие от 2 уровня — только в способе оценки волатильности



Дополнительные параметры в методиках

Описание продукта

Универсальный набор метрик и характеристик облигационного выпуска, рассчитываемых на основе базовых ценовых данных. Они дополняют оценку справедливой стоимости, обеспечивая более глубокий анализ и корректную интерпретацию результата

Какие проблемы решает

- Более глубокое понимание факторов, влияющих на формирование справедливой стоимости
- Возможность сравнивать выпуски облигаций между собой по множеству параметров для принятия инвестиционных решений, проведение анализа долгового рынка

Наши преимущества



Учет уникальных особенностей типов облигаций, благодаря чему параметры обладают высокой точностью



Широкое покрытие



Технологичные каналы передачи информации



Гибкий формат подписки



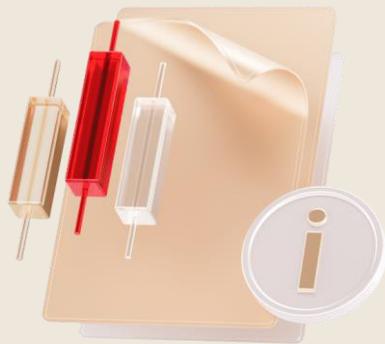
Сохранение историчности



Дополнительные параметры в методиках

Параметры в действующих методиках

- ISIN
- Код НРД
- Эмитент
- Инструмент
- Текущий номинал
- Чистая цена в %
- Нижняя граница в %
- Верхняя граница в %
- Чистая цена
- Тип инструмента
- Дата оценки
- Доходность в %
- НКД
- Метод оценки
- Валюта



Блок Дополнительные параметры к методикам

- Базовые параметры (20 шт.)
- Параметры доходности (6 шт.)
- Параметры флоатеров (4 шт.)
- Параметры ликвидности (13 шт.)
- Рыночные параметры (4 шт.)

Дополнительные ценовые параметры представляют собой множество метрик (функций от основной ценовой информации, представленной сейчас в сервисе оценки справедливой стоимости) и прочих характеристик выпуска облигаций



Классификация дополнительных параметров

Базовые параметры

- Тип купона
- Дата погашения
- Дюрация
- Модифицированная дюрация
- Выпуклость
- Стоимость базисного пункта
- Дата оферты call/put
- Цена базисного пункта
- Сектор



Параметры доходности

- Текущая доходность
- Доходность до call/put оферты
- Эффективная доходность до погашения
- Z-spread
- G-spread



Параметры флоатеров

- Базовая ставка купона
- 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)



Кредитный рейтинг

- Рейтинг АКРы
- Рейтинг Эксперт
- Рейтинг НКР
- Рейтинг НРА



Рыночные параметры

- Рыночная цена 3
- Цена аукциона закрытия
- Средневзвешенная цена основной сессии

- Цена последней сделки вечерней сессии
- Средневзвешенная цена вечерней сессии



Параметры ликвидности

- Характерный объем сделки в стакане
- Средний объем сделок РПС
- Средний объем сделок РЕПО с ЦК с выпуском
- Квантиль 5%/25%/50%/75%/95% распределения объема сделок
- Квантиль 5%/25%/50% 75%/95% распределения количества сделок
- Признак активного рынка на дату оценки согласно действующему на момент оценки стандарту НАУФОР *



Подключение к продуктам Ценового Центра



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



Ценовой центр
НРД

