

УТВЕРЖДЕНА
Приказом Генерального директора
ООО УК «Альфа-Капитал»
№ 03/20 от «20» января 2020 г.

МЕТОДИКА
расчета индикатора
«Альфа-Капитал Облигации»

Москва
2020

1. Общие положения

1.1. Настоящая Методика описывает расчет индикатора «Альфа-Капитал Облигации» (далее – Методика) и определяет порядок расчета индикатора «Альфа-Капитал Облигации», рассчитываемого ПАО Московская Биржа и публикуемого Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (далее – Общество).

1.2. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения в Методику утверждаются Приказом Генерального директора Общества.

1.3. Текст утвержденной Методики, а также изменений и дополнений в Методику, раскрываются на официальном сайте Общества в сети Интернет не позднее 2 (двух) рабочих дней за датой утверждения Методики либо изменений и дополнений в Методику, если иное не определено Приказом Генерального директора Общества.

1.4. Наименование индикатора: индикатор «Альфа-Капитал Облигации» (далее – Индикатор).

2. Общий порядок расчета Индикатора

2.1. Расчет Индикатора осуществляется на основе цен сделок с государственными ценными бумагами Российской Федерации, государственными ценными бумагами субъектов Российской Федерации, муниципальными облигациями, иными облигациями российских и иностранных эмитентов (далее – Ценные бумаги).

2.2. Правила расчета Индикатора, а также порядок отбора Ценных бумаг определяются в Приложении №1 к настоящей Методике.

2.3. Ценные бумаги, цены сделок с которыми используются при расчете Индикатора, составляют список для расчета Индикатора (далее - База расчета).

2.4. Порядок внесения изменений в Базу расчета и установленные весовые коэффициенты (очередные и внеочередные) определяется в Приложениях №1 и 2 к настоящей Методике.

2.5. Дата начала расчета Индикатора – 21 января 2020 года. Начальное значение Индикатора на 20 января 2020 года установлено равным 1000 пунктам.

2.6. Расчет Индикатора производится с точностью до двух знаков после запятой.

3. Порядок раскрытия информации об Индикаторе

3.1. Информация о значении Индикатора за предыдущий торговый день раскрывается каждый торговый день не позднее 19:00 московского времени на официальном сайте Общества в сети Интернет.

3.2. Информация о значении Индикатора за весь период расчета, а также иная информация, в том числе раскрытие которой требуется в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков, публикуется на официальном сайте Общества в сети Интернет.

Правила расчета индикатора «Альфа-Капитал Облигации»

1. Порядок расчета Индикатора

- 1.1. Расчет Индикатора осуществляется каждый торговый день по итогам торгового дня.
- 1.2. Расчет Индикатора производится ПАО Московская Биржа на основании настоящей методики.
- 1.3. Данные о Базе расчета Индикатора и значениях весовых коэффициентов, предоставляются Обществом.
- 1.4. В случае изменения Базы расчета и/или значений весовых коэффициентов Общество направляет ПАО Московская Биржа указанную информацию для расчета Индикатора с использованием обновленных данных.

2. Формирование Базы расчета и внесение в нее изменений

- 2.1. В Базу расчета могут включаться следующие облигации:
 - государственные ценные бумаги Российской Федерации;
 - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
 - облигации иных российских эмитентов (в том числе облигации с ипотечным покрытием);
 - облигации иностранных эмитентов.
- 2.2. Облигации, включаемые в Базу расчета, должны соответствовать следующим требованиям:
 - объем выпуска облигации составляет не менее 500 (пятьсот) миллионов рублей.
 - эмитент исполнил в полном объеме наступившие на дату утверждения Базы расчета обязательства по выплате купонного дохода, приобретению облигаций, погашению всех выпусков облигаций. В случае наличия у эмитента ранее неисполненного в полном объеме обязательства по допущенному ранее техническому дефолту и/или дефолту по выпуску облигаций, облигации могут быть включены в Базу расчета при условии полного исполнения эмитентом неисполненных обязательств по допущенному техническому дефолту и/или дефолту по всем выпускам облигаций.
- 2.3. Ценные бумаги, удовлетворяющие п.2.1 – п.2.2 настоящего Приложения, должны быть допущены к организованным торгам (или в отношении них принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.
- 2.4. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется Обществом еженедельно, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Приложением. Введение в действие Базы расчета осуществляется с торгового дня, следующего за днем пересмотра Базы расчета. С даты введения в действие новой Базы расчета на очередную неделю предшествующая База расчета утрачивает силу.
- 2.5. Внеочередное внесение изменений в Базу расчета осуществляется Обществом в следующих случаях:
 - в случае реорганизации или ликвидации эмитента ценных бумаг, размещения дополнительного выпуска ценных бумаг, аннулирования (погашения) ценных бумаг, в том числе в результате их конвертации, выкупа (приобретения) ценных бумаг их эмитентом.
 - 2.5.2. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индикатора.

3. Порядок расчета значений весовых коэффициентов.

- 3.1. Значения весовых коэффициентов Ценных бумаг, входящих в Базу расчета, рассчитываются в случаях очередного или внеочередного пересмотра Базы расчета, предусмотренных разделом 2 настоящего Приложения.
- 3.2. Значения весовых коэффициентов Ценных бумаг, входящих в Базу расчета, должны удовлетворять ограничениям, устанавливаемым в Приложении №2 к Методике.
- 3.3. Значения весовых коэффициентов Ценных бумаг, входящих в Базу расчета, устанавливаются исходя из максимальной доли ценных бумаг одного юридического лица не более 14%.
- 3.4. Значения весовых коэффициентов для Ценных бумаг, входящих в Базу расчета и удовлетворяющих п.3.2 – п.3.3 настоящего Приложения, устанавливаются Обществом.
- 3.5. Очередной пересмотр значений весовых коэффициентов осуществляется Обществом еженедельно, одновременно с очередным пересмотром Базы расчета.
- 3.6. Внеочередной пересмотр значений весовых коэффициентов осуществляется Обществом в следующих случаях:
 - в случае внеочередного внесения изменений в Базу расчета.
 - в случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индикатора.

4. Формула расчета Индикатора.

$$CI_t = CI_{t-1} \times \frac{\sum_i (P_{i,t} + A_{i,t} + G_{i,t}) \times N_{i,t-1}}{\sum_i (P_{i,t-1} + A_{i,t-1}) \times N_{i,t-1}}, \text{ где:}$$

- CI_t значение индекса совокупного дохода в момент времени;
- $P_{i,t}$ средневзвешенная цена облигации i -го выпуска в момент времени t , выраженная в рублях;
- $P_{i,t-1}$ средневзвешенная цена облигации i -го выпуска по итогам $t-1$ дня, выраженная в рублях;
- $A_{i,t}$ накопленный купонный доход облигации i -го выпуска в день t , выраженный в рублях;
- $A_{i,t-1}$ накопленный купонный доход облигации i -го выпуска в день $t-1$, выраженный в рублях;
- $G_{i,t}$ сумма выплаченного в день t купонного дохода по облигации i -го выпуска, выраженного в рублях;
- $N_{i,t-1}$ количество i -го выпуска облигаций в базе расчета, выраженное в штуках ценных бумаг.

Приложение №2
к Методике расчета индикатора «Альфа-Капитал Облигации»
Ограничения на максимальный вес Ценной бумаги в Базе расчета Индикатора

Наименование	Максимальный вес Ценных бумаг определенного вида в Базе расчета Индикатора
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	до 100%
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	до 80%
Облигации иных российских эмитентов	до 100%
Облигации иностранных эмитентов	до 60%