

**Порядок розрахунку торговельною системою ПАТ «Фондова біржа ПФТС»
ціни купівлі-продажу боргових цінних паперів та їх доходності**
(нова редакція)

1. В формулах, наведених в цьому документі, використовуються наступні позначення:

$Сума_{бк}$ – сума біржового контракту, що розраховується за *формулою 2.3.1*, виражена у гривнях з точністю до копійок;

$Сума_{чиста}$ – сума біржового контракту без врахування накопиченого процентного доходу, розрахована за *формулою 2.3.2*, виражена у гривнях з точністю до копійок;

$НКД_{грн}$ – накопичений процентний дохід, що припадає на один цінний папір (на 1 шт.) на дату розрахунків за умовами біржового контракту, розрахований за *формулою 2.3.3*, виражений у гривнях з точністю до копійок;

$Кількість_{шт.}$ – вказаний у заявці обсяг біржового контракту в штуках цінних паперів;

$НКД_{грн} \times Кількість_{шт.}$ – накопичений процентний дохід, розрахований для кількості цінних паперів в біржовому контракті, виражений в гривнях з точністю до копійок;

$Ціна_{чиста}$ – ціна за один цінний папір (за 1 шт.) без врахування накопиченого процентного доходу, виражена у гривнях з точністю, встановленою окремо і притаманною для даного цінного паперу з урахуванням особливостей його котирування;

$ПВ$ – розмір процентної виплати, що припадає на один цінний папір (на 1 шт.) в дату виплати процентного доходу, виражена в гривнях з точністю до копійок. У випадку, якщо боргові цінні папери номіновані в іноземній валюті, а умовами їх випуску передбачено сплату процентного доходу в валюті номіналу, $ПВ$ виражається в гривневому еквіваленті, розрахованому за курсом, встановленим Правлінням;

$Д$ – дата розрахунків за умовами біржового контракту;

$Д_{не}$ – найближча дата виплати процентного доходу, що слідує за датою розрахунків;

$Д_0$ – дата початку періоду обліку накопиченого процентного доходу (дата початку купонного періоду або дата розміщення цінних паперів у випадку, якщо до дати розрахунків не передбачено процентних виплат);

$у$ – доходність, що розраховується виходячи з рівняння *3.1.1*, виражена у відсотках з точністю до чотирьох знаків після коми, ефективна прибутковість до оферти (погашення);

m – кількість грошових виплат (проценти, купони, погашення, часткове погашення, безумовна оферта), що припадають після дати розрахунків за умовами виставленої заявки/укладеного біржового контракту до дати найближчої оферти (до дати погашення за відсутності оферт) включно згідно умов випуску цінного паперу;

V_i – розмір чергової грошової виплати, що припадає на один цінний папір (на 1 шт.) за умовами випуску (проценти, купони, погашення, часткове погашення, безумовна оферта), виражена в гривнях з точністю до копійок. У випадку, якщо за умовами випуску боргових цінних паперів виплата виражена в іноземній валюті, використовується гривневий еквівалент виплати, розрахований за курсом, встановленим Правлінням;

T_i – число днів до чергової виплати від дати розрахунків за умовами виставленої заявки/укладеного біржового контракту;

DP_i – кількість днів у році (базис року), на який припадає чергова виплата.

2. Особливості виставлення заявок на купівлю/продаж боргових цінних паперів.

2.1. Наведені нижче особливості застосовуються до купівлі/продажу боргових цінних паперів (облігацій, ощадних (депозитних) сертифікатів тощо), що передбачають виплату процентного доходу, які номіновані в гривні або в іноземній валюті, однак умовами випуску яких валютою розрахунків на вторинному ринку визначено виключно гривню, за виключенням випадків, коли при виставленні заявки учасником торгів в параметрі «метод введення» було вказано значення «На суму», а також при виставленні заявок РЕПО.

2.2. При заповненні учасником біржових торгів заявки на купівлю/продаж цінних паперів в полі «за ціною» зазначається ціна за один цінний папір (за 1 шт.) без врахування накопиченого процентного доходу ($Ціна_{чиста}$).

2.3. Введення учасником біржових торгів до торговельної системи біржі заявки на купівлю/продаж цінних паперів, що передбачають виплату процентного доходу, означає згоду учасника укласти біржовий контракт на суму, яка розраховується торговельною системою біржі у наступному порядку ($Сума_{бк}$):

$$Сума_{бк} = Сума_{чиста} + НКД_{грн} \cdot Кількість_{шт.} \quad (формула 2.3.1)$$

При цьому сума біржового контракту без врахування накопиченого процентного доходу ($Сума_{чиста}$) розраховується таким чином:

$$Сума_{чиста} = Кількість_{шт.} \cdot Ціна_{чиста} \quad (формула 2.3.2)$$

Розмір накопиченого процентного доходу, що припадає на один цінний папір (на 1 шт.) на дату розрахунків за умовами біржового контракту $НКД_{грн}$ розраховується таким чином:

$$НКД_{грн} = ПВ \cdot (D - D_0) / (D_{нев} - D_0) \quad (формула 2.3.3)$$

3. Порядок розрахунку дохідності торговельною системою ПАТ «Фондова біржа ПФТС»

3.1. Розрахунок дохідності по боргових цінних паперах здійснюється торговельною системою ПАТ «Фондова біржа ПФТС» виходячи з наступного рівняння:

$$Ціна_{чиста} + НКД_{грн} = \sum_{i=1}^m \frac{V_i}{\left(1 + \frac{y}{100}\right)^{T_i/DP_i}} \quad (формула 3.1.1)$$