

Значения управляющих
параметров для методики
определения стоимости
облигаций, утвержденные на
заседании Экспертного Совета ЦЦ
НРД 15.11.2016

Управляющие коэффициенты 1-4

- Параметр сглаживания при расчете ликвидности в п.п. 2.1

$$liq_j(t) = \alpha_1 \cdot l_j(t) + (1 - \alpha_1) \cdot liq_j(t - 1)$$

утвержденное значение: **0.6**

- Нижнее пороговое значение индекса ликвидности liq_{min} в п. 2.2.1

утвержденное значение: **0.3**

- Верхнее пороговое значение индекса ликвидности liq_{max} в п. 3.1

утвержденное значение: **0.7**

- Максимальное число дней со дня последней сделки, при котором допускается ее использование в расчетах в п. 2.2.

утвержденное значение: **90 дней**

Управляющие коэффициенты 5-7

- Коэффициент взвешивания значений доходностей бескупонных кривых рынка государственных облигаций и рынка NDF и CCS γ в п 3.3
утвержденное значение: **0.9**
- Количество выпусков эмитента, которые не погашены на момент произведения расчетов (t) $\text{Num}_{\text{issues}}$, при котором используется алгоритм оценки внутренних фактических цен, описанный в п 3.8.
утвержденное значение: **3**
- Максимальное значение премии за ликвидность в п. 5.5
утвержденное значение: **0.008**