

Оценка деятельности Специалиста на фондовом рынке СПВБ

*



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент выполнения нормативов (K_{BH})

$$K_{BH} = K_{ЛКВ} * K_{МОК} * K_{МВО} * K_{МС}$$

$K_{ЛКВ}$ - коэффициент ликвидности ценных бумаг

$K_{МС}$ - коэффициент поддержания максимального спреда

$K_{МОК}$ - коэффициент поддержания минимального объема котировки

$K_{МВО}$ - коэффициент поддержания минимального времени ответа

K_{BH} - коэффициент, оценивающий деятельность Специалиста на базе нормативов, установленных для обращения конкретного вида ценных бумаг.



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент ликвидности ценных бумаг ($K_{\text{ЛКВ}}$)

$$K_{\text{ЛКВ}} = \frac{V_{\text{торг. ном}}}{V_{\text{факт}}}$$

Где

$V_{\text{факт}}$ - (руб.) фактически размещенный объем данного вида ценных бумаг

$V_{\text{торг. ном}}$ - (руб.) - объем торгов ценными бумагами, сумма которого рассчитана по количеству ценных бумаг, по которым были совершены сделки за торговую сессию, взятых по номиналу.

$$V_{\text{торг. ном}} = m * p_{\text{ном}}$$



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент поддержания МС (K_{MC})

Максимальный спрэд ($MC_{норм}$)

$$\frac{M}{C} \frac{нор}{м} = \frac{ср. \text{ в зв}}{P} * K_{л кв. ср.}$$

Где

- $P_{ср. в зв}$ - последняя средневзвешенная цена конкретной ценной бумаги, зафиксированная в системе торгов
- $K_{л кв. ср.}$ - усредненное значение коэффициента ликвидности в текущем расчетном месяце

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент поддержания МС (K_{MC})

$$K_{\text{лкв.ср}} = \frac{K_{\text{лкв.пред}} + \sum K_{\text{лкв.т}}}{m + 1}$$

Где

- m - количество торговых сессий за расчетный месяц
- $K_{\text{лкв.т}}$ - текущий коэффициент ликвидности за каждую торговую сессию в расчетный месяц
- $K_{\text{лкв.пред.}}$ - коэффициент ликвидности за предыдущий месяц

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент поддержания МС (K_{MC})

$$K_{MC} = \frac{\sum (T_{MC \text{ факт } i} / M_{C \text{ факт } i}) * M_{C \text{ норм }} * i}{T_{MC \text{ расч }}}$$

Где

i - период времени торговой сессии, на котором был установлен конкретный действительный максимальный спрэд

$T_{MC \text{ факт } i}$ - фактическое время поддержания конкретного МС в i -тый период времени (не менее ДПК)

$T_{MC \text{ расч}}$ - суммарное расчетное время возможного поддержания нормативного МС.

$MC_{\text{факт } i}$ - фактически установленный МС в i -тый период времени

$MC_{\text{норм}}$ - нормативно установленный максимальный спрэд



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент поддержания МОК ($K_{\text{мок}}$)

$$\frac{MO}{K}_m \text{ нор} = V_{\text{факт}} \text{ т} * q\%$$

Где

- $V_{\text{факт}}$ - (руб.) фактический денежный объем размещенных ценных бумаг по номиналу.
- q - коэффициент, учитывающий уникальные параметры размещенного выпуска конкретного вида ценных бумаг

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент поддержания МОК ($K_{\text{МОК}}$)

$$K_{\text{МОК}} = \frac{\sum \text{ДПК}_{\text{факт } j}}{\text{ОВПК}_{\text{норм}}} \times \frac{\sum (\text{МОК}_{\text{факт } j} / \text{МОК}_{\text{норм}})}{j}$$

Где

j - период времени торговой сессии, во время которого был установлен конкретный действительный минимальный объем котировки (МОК)

ДПКфакт j - фактическое время поддержания конкретной действительной котировки в j -тый период времени

МОКнорм - нормативно установленный минимальный объем котировки

МОКфакт j - фактически установленный МОК в j -тый период времени

$T_{\text{МОК факт } j}$ - фактическое время поддержания конкретного МС в j -тый период времени (не менее ДПК)

ОВПКнорм - нормативное общее время поддержания котировки.



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

Оценка деятельности Специалиста

Коэффициент поддержания МВО ($K_{\text{МВО}}$)

$$K_{\text{МВО}} = \frac{\sum (MBO_{\text{норм}} - MBO_{\text{факт } n})}{n * MBO_{\text{норм}}}$$

Где

n - период времени торговой сессии, на котором фиксируется МВО

$MBO_{\text{норм}}$ - нормативно установленное максимальное время ответа

$MBO_{\text{факт } n}$ - фактическая величина МВО, установленного в n -ый период времени ответа.

Оценка деятельности Специалиста

Формирование рейтинга Специалистов

Наименование Специалиста	Виды обращаемых ценных бумаг	Текущие значения					К _{вн мес} с нач. месяца	К _{вн год} с нач. года
		К _{лк} в	К _{мо} к	К _{мв} о	К _м с	К _в н		
ООО «ИТД»	дисконтн.облиг.ОАО "Пекарь"	2,45	1,15	2,45	1,15	1,73	1,15	1,73

Где

К_{вн тек} - значение К_{вн}, рассчитываемое с начала текущей торговой сессии

К_{вн мес} - среднеарифметическое значение ежедневных К_{вн}, рассчитываемое с начала месяца

К_{вн год} - среднеарифметическое значение ежемесячных К_{вн}, рассчитываемое с начала года

Оценка деятельности Специалиста

Раскрытие информации о деятельности Специалиста

1. Публикация итогового рейтинга Специалистов в ежемесячных, ежеквартальных и годовых отчетах об итогах торгов СПВБ, с их последующим размещением на сайте СПВБ и рассылкой в ведущие российские печатные издания и информационные агентства REUTERS, Прайм-ТАСС, МФД, Финмаркет, НАФИ и пр.
2. Включение рейтинга Специалистов в ежемесячник СПВБ "Монитор", с последующей адресной рассылкой по электронной почте и распространением в печатном виде
3. Размещение на сайте СПВБ ссылок на корпоративные интернет сайты Специалистов
4. Размещение на сайте СПВБ корпоративной и другой информации, связанной с деятельностью Специалиста на фондовом рынке СПВБ, предоставляемой Специалистами. Для этого предусматривается на сайте СПВБ разместить раздел "Специалисты", в котором планируется размещать обзоры прессы, авторские статьи Специалистов, итоги деятельности специалистов на фондовом рынке и их комментарии обращения ценных бумаг своих эмитентов, рекламные баннеры Специалистов и т.п.
5. Присвоение Специалистам знака "Специалист фондового рынка СПВБ", с правом его упоминания и размещения на интернет сайтах Специалистов и СМИ.



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА