

Инструкция пользователя

Кривые доходности на сайте Cbonds:

<http://www.cbonds.info/quotes/curves.php>

Информационное агентство Cbonds и Компания «Прогноз» предоставляют посетителям сайта Cbonds в разделе «[Кривые доходности](#)» информацию по бескупонным кривым доходности.

Компания «Прогноз» предоставляет расчетные данные по следующим кривым:

- **G-Curve** - Кривая бескупонной доходности ММВБ и Банка России
- **RUB NDF+CCS** - Кривая бескупонной доходности, построенная методом Нельсона-Зигеля с использованием вмененных доходностей контрактов NDF (non-deliverable forwards) и CCS (cross-currency swaps)
- **SES** - Кривая бескупонной доходности на основе синусоидально-экспоненциальных сплайнов

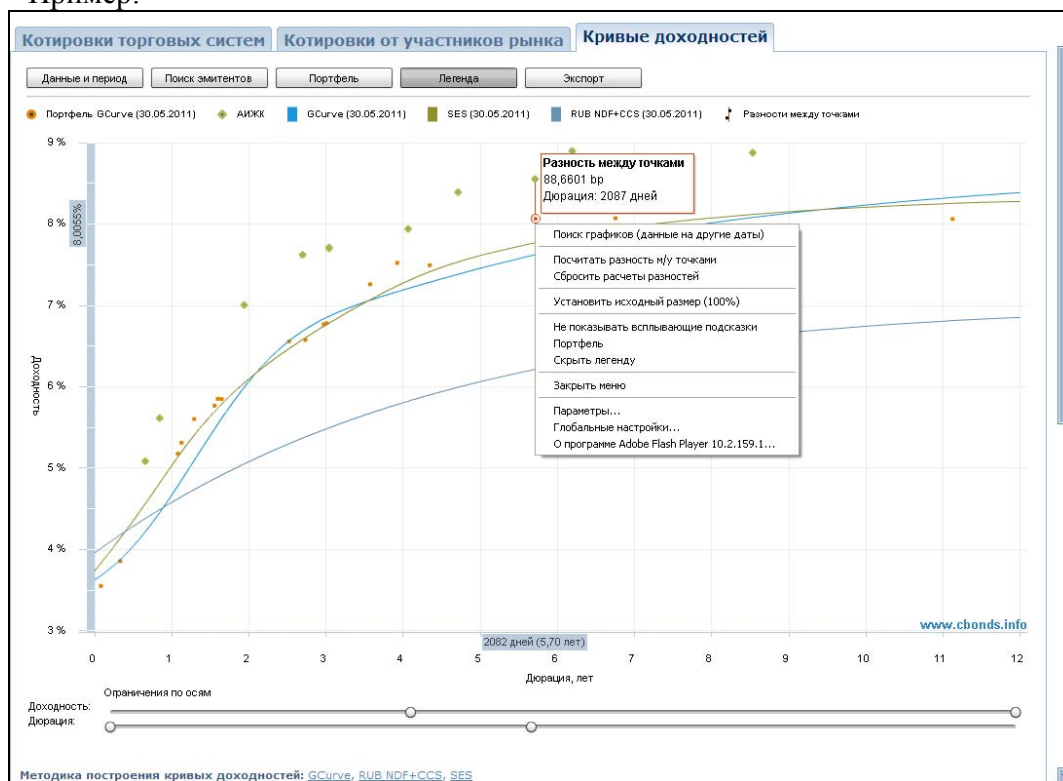
Бескупонная доходность приведена в форме спот-доходности с годовой капитализацией процентов. Методики расчета указанных кривых представлены в данном разделе сайта. Архив данных по кривым доходностей доступен с начала 2011.

На сайте Cbonds в дополнение к кривым доходности на общем графике есть возможность выводить портфель государственных облигаций, по которым считаются данные кривые (Кнопка «[Портфель](#)»). Дополнительные возможности данного интерфейса:

- Вывод бескупонных кривых доходностей на разные даты (Кнопка «[Данные и период](#)»)
- Возможность нанести на график текущие данные по облигациям выбранного эмитента или группы эмитентов, торгующиеся в рублях на ФБ ММВБ (Кнопка «[Поиск эмитентов](#)»). Для построения точки на графике используется эффективная доходность к погашению, рассчитанная на основе средневзвешенной цены и дюрация по данному выпуску облигаций. Если денежный поток определен только до оферты, на график выводится доходность и дюрация к оферте
- Экспорт выбранных данных в формате XLS
- Возможность нанести на график необходимые ограничения по осям Доходность и Дюрация

Также в интерфейсе Кривых доходности реализована возможность рассчитать разность между двумя точками на графике и получить некоторую предварительную оценку по спреду выбранных облигаций эмитента к выбранной бескупонной кривой. Для этого необходимо по клику правой клавишей по графику выбрать пункт меню «[Посчитать разность м/у точками](#)», далее с помощью указателя выбрать эмитента и провести линию до необходимой кривой.

Пример:



Появление такого важного для долгового рынка инструментария как Кривые доходностей на Sbondс призвано дать посетителям сайта, как непосредственным участникам рынка облигаций, еще один серьезный элемент анализа и представления данных на рынке облигаций для принятия инвестиционных решений.

Дополнительная информация:

Компания «Прогноз» - ведущий российский разработчик информационно-аналитических систем и систем поддержки принятия решений. Среди заказчиков компании - более сорока федеральных министерств и ведомств России, региональные органы власти, крупные банки и предприятия, ведущие международные организации и финансовые институты. Для банков компания «Прогноз» предлагает линейку продуктов в области управления банковским бизнесом, риск-менеджмента и контроля соответствия требованиям законодательства (GRC). Решения на базе продуктов линейки применяются во Внешэкономбанке, Газпромбанке, ВТБ-24, ЮниКредит Банке, Сбербанке России и других кредитных и финансовых организациях. Подробнее с разработками компании можно ознакомиться на сайте: www.prognoz.ru

Группа компаний Sbondс является информационным агентством, специализирующимся в сфере финансовых рынков. Группа осуществляет деятельность в России, Украине и Казахстане по следующим направлениям бизнеса: поддержание и развитие информационных сайтов (Cbonds.Info и Investfunds), проведение тематических конференций и выставок по финансовым рынкам, издательская деятельность (журнал Cbondс Review и ежегодные справочники). Сайт www.cbonds.info - информационный проект компании Sbondс.Ru, посвященный рынкам долговых ценных бумаг в России и других странах СНГ, а также рынкам Emerging Markets.

Компания «Прогноз»
Тел./факс.: +7 342 240 36 63/ +7 342 240 37 70
www.prognoz.ru, prognoz@prognoz.ru
Россия, 614068, Пермь, ул. С.Данщина, 5

ООО «Cbonds.Ru»
Тел./факс +7 (812) 336 9721,
www.cbonds.info, ru@cbonds.info
194044, Санкт-Петербург, Пироговская наб., д.21, лит. А