



**Методика расчета индексов дефолтов  
российского долгового рынка Cbonds**

## Общие положения

Статистика Cbonds по Российскому долговому рынку отражает динамику состояния долгового сегмента рынка ценных бумаг России. Статистика публикуется на регулярной основе и содержит следующие индексы:

- Индексы дефолтов
  - **Объем новых облигаций с дефолтом**
  - **Количество новых облигаций с дефолтом**
  - **Количество новых эмитентов в дефолте**

## Общий подход к формированию индексных списков

1. Индексный список по каждому индексу формируется на последний день месяца.
2. В индексный список включаются выпуски, которые удовлетворяют следующим условиям:
  - 2.1. Выпуск находится в статусе «В обращении» или «Дефолт по погашению»;
  - 2.2. Страна риска эмитента выпуска – Россия;
  - 2.3. Выпуск не является ЦФА;
  - 2.4. Выпуск не является еврооблигацией;
  - 2.5. Первоначальный срок обращения выпуска может быть любым;
  - 2.6. По выпуску впервые зарегистрировано неисполнение обязательств со статусом «Дефолт».  
Пояснение: если по выпуску допущен технический дефолт, который в отчетном месяце еще не перешел в статус дефолт, такой выпуск не учитывается в индексе.
3. Если по выпуску предусмотрен ковенант «Кросс-дефолт», все другие выпуски эмитента будут считаться перешедшими в дефолт.

## Общий подход к расчетам индексов

1. Индекс объема новых облигаций измеряется в валюте
  - 1.1. Индекс объема новых облигаций с дефолтом считается как сумма объемов в обращении по облигациям, у которых в отчетном месяце впервые зарегистрирован дефолт.
  - 1.2. Выпуски, выпущенные в валюте отличной от валюты индекса, переводятся в валюту индекса по курсу ЦБ на дату дефолта.
2. Индексы количеств измеряются в штуках
  - 2.1. Индекс количества новых облигаций с дефолтом считается как общее количество выпусков, у которых в отчетном месяце впервые зарегистрирован дефолт.
  - 2.2. Индекс количества новых эмитентов в дефолте считается как общее количество эмитентов, по выпускам которых в отчетном месяце впервые зарегистрирован дефолт.