

ЗАТВЕРДЖЕНО
Рішення Правління
Національного банку України
16 червня 2020 року № 405-рш
(зі змінами)

Положення про розрахунок та оприлюднення
Українського індексу міжбанківських ставок овернайт (UONIA)

*(зі змінами, унесеними рішеннями Правління Національного банку України
від 25 вересня 2020 року № 606-рш,
від 30 листопада 2021 року № 599-рш - набирає чинності з 04.01.2022 ,
від 17 серпня 2023 року № 288-рш)*

I. Загальні положення

1. Розрахунок та оприлюднення Українського індексу міжбанківських ставок овернайт здійснюється з метою надання учасникам ринку об'єктивного індикатора вартості гривневих ресурсів на міжбанківському ринку України.

Назва Українського індексу міжбанківських ставок овернайт англійською мовою – Ukrainian OverNight Index Average (далі – UONIA).

2. UONIA є індикатором вартості короткострокових гривневих ресурсів, які надаються/залучаються на міжбанківському ринку України шляхом укладення кредитних та депозитних угод на строк овернайт.

3. Національний банк України (далі – Національний банк) виконує функції адміністратора UONIA та є відповідальним за управління процесом визначення, розрахунку та оприлюднення UONIA.

4. Національний банк здійснює оверсайт UONIA. Оверсайт UONIA – діяльність Національного банку із забезпечення безперервного, надійного та ефективного його визначення, розрахунку та оприлюднення. Оверсайт UONIA передбачає здійснення моніторингу, аналізу та ухвалення рішень щодо будь-яких питань, пов'язаних із визначенням, розрахунком та оприлюдненням UONIA. Опрацювання питань та підготовка пропозицій та/або рішень, пов'язаних з оверсайтом UONIA, здійснюється Радою оверсайту індикаторів

грошового та валютного ринків України, яка створюється Правлінням Національного банку.

*(пункт 4 розділу I зі змінами, унесеними рішенням
Правління Національного банку України
від 25.09.2020 № 606-рш,
від 17.08.2023 № 288-рш)*

5. Національний банк використовує UONIA як індикатор досягнення операційної цілі своєї процентної політики. Національний банк та учасники ринку можуть використовувати UONIA для укладання угод на грошовому ринку, однак не мають жодних зобов'язань цього робити.

II. Порядок розрахунку UONIA

6. Розрахунок UONIA здійснюється за підсумками кожного робочого дня на підставі інформації про угоди, визначені в пункті 7 розділу II цього Положення, інформація про які була доступна для використання під час розрахунку UONIA станом на 08 годину 00 хв. за київським часом наступного робочого дня після укладання угод.

Значення UONIA не підлягає перерахуванню, якщо після часу, визначеного в абзаці першому цього пункту, Національному банку через відповідні канали обміну інформацією торговельно-інформаційних систем (далі – ТІС) надаватиметься додаткова/відкоригована інформація за угодами попереднього робочого дня.

7. UONIA розраховується на підставі інформації про:

1) угоди з надання кредитів та розміщення депозитів, що укладені між банками України в національній грошовій одиниці на строк овернайт за допомогою функціоналів ТІС. Джерелом інформації про такі угоди є дані, які Національний банк отримує через канали обміну інформацією з ТІС.

Угоди з надання кредитів та розміщення депозитів, що укладені окремим банком з одним і тим самим контрагентом, агрегуються в одну угоду з обсягом, який дорівнює сумі обсягів усіх таких угод, і з процентною ставкою, яка розраховується як середньозважене значення відсоткової ставки за всіма такими угодами.

Обсяги угод/агрегованих угод, які беруться до розрахунку, становлять від 10 до 200 мільйонів гривень включно;

2) угоди з надання Національним банком банкам кредитів на строк овернайт.

Для цілей розрахунку UONIA такі угоди ранжуються за обсягом від найбільшого до найменшого значення, після чого від загальної кількості угод відсікається 45% угод зверху ряду та 45% угод знизу ряду.

Відповідна величина округлюється до цілого числа, якщо 45% від загальної кількості угод не є цілим числом.

Угоди, що лишилися після відсікання, включаються до розрахунку UONIA;

3) угоди з розміщення Національним банком серед банків депозитних сертифікатів на строк овернайт.

Для цілей розрахунку UONIA такі угоди ранжуються за обсягом від найбільшого до найменшого значення, після чого від загальної кількості угод відсікається 45% угод зверху ряду та 45% угод знизу ряду.

Відповідна величина округлюється до цілого числа, якщо 45% від загальної кількості угод не є цілим числом.

Угоди, що лишилися після відсікання, включаються до розрахунку UONIA.

Джерелом інформації про угоди, зазначені в підпунктах 2 і 3 пункту 7 розділу II цього Положення, є програмно-технологічне забезпечення Національного банку, за допомогою якого здійснюються відповідні операції.

*(пункт 7 розділу II у редакції рішення Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш – набирає чинності з 04.01.2022)*

8. Під угодами на строк овернайт для цілей пункту 7 розділу II цього Положення маються на увазі угоди із завершенням розрахунків наступного робочого дня після дати укладання угоди.

9. Для розрахунку UONIA використовуються номінальні відсоткові ставки, відображені в інформації за відповідними угодами. Розрахунок UONIA здійснюється у відсотках річних з точністю до чотирьох знаків після коми.

10. Розрахунок UONIA здійснюється відповідно до порядку, викладеного в додатку 1 до цього Положення.

11. Розрахунок UONIA за особливих умов здійснюється відповідно до порядку, викладеного в додатку 2 до цього Положення.

Розрахунок UONIA за особливих умов здійснюється, якщо станом на 08 год. 00 хв. ранку за угодами попереднього робочого дня, визначеними у пункті 7 розділу II цього Положення, загальна кількість угод, що доступна для розрахунку UONIA, є меншою, ніж п'ять, та/або загальна кількість банків-контрагентів (включаючи Національний банк) за угодами є меншою, ніж три,

та/або обсяг угод, доступних для розрахунку UONIA, є меншим або дорівнює 10% від середньоденного значення обсягу угод за попередній плинний місяць.

*(пункт 11 розділу II зі змінами, унесеними рішенням Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш – набирає чинності з 04.01.2022)*

12. Зміни до порядку розрахунку UONIA набирають чинності не раніше ніж через тиждень після їх прийняття Правлінням Національного банку.

III. Порядок оприлюднення UONIA

13. Оприлюднення UONIA за відповідний робочий день здійснюється до 10 год. 00 хв. ранку наступного робочого дня на сторінці “Фінансові ринки” офіційного Інтернет-представництва Національного банку (далі – сторінка “Фінансові ринки”).

14. Про проведення розрахунку UONIA відповідно до пункту 11 розділу II цього Положення повідомляється на сторінці “Фінансові ринки” одночасно з оприлюдненням значення UONIA за відповідну дату.

15. Національний банк публікує на сторінці “Фінансові ринки” повний архів значень UONIA, починаючи з дати започаткування його розрахунку, а також усі варіанти (включаючи чинний) цього Положення із зазначенням часового проміжку, упродовж якого вони діяли.

*(пункт 15 розділу III зі змінами, унесеними рішенням Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш - набирає чинності з 04.01.2022)*

Додаток 1
до Положення про розрахунок та
оприлюднення Українського індексу
міжбанківських ставок овернайт
(UONIA)
(пункт 10 розділу II)

Порядок розрахунку Українського індексу міжбанківських ставок овернайт
(UONIA)

1. Первісна вибірка угод для розрахунку UONIA формується з угод/агрегованих угод (далі – угоди), відібраних відповідно до пунктів 6 та 7 розділу II цього Положення.

*(пункт 1 додатку 1 у редакції рішення Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш - набирає чинності з 04.01.2022)*

2. Угоди первісної вибірки ранжуються від найменшого до найбільшого значення відсоткової ставки.

З отриманого ранжованого ряду від загальної кількості угод відсікаються 5% угод зверху ряду та 5% угод знизу ряду (серед угод з однаковою ставкою відсікаються угоди з більшими обсягами).

Відповідна величина округлюється до цілого числа, якщо 5% угод від загальної кількості угод ранжованого ряду не є цілим числом.

*(пункт 2 додатку 1 у редакції рішення Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш - набирає чинності з 04.01.2022)*

3. Із ряду угод, отриманих після виконання пункту 2 додатка 1 до цього Положення, розраховується стандартне відхилення відсоткової ставки за такою формулою:

$$\sigma_r = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (X_{ri} - \bar{X}_r)^2}{n}},$$

де σ_r – стандартне відхилення відсоткової ставки;

X_{ri} – відсоткова ставка i -ї угоди;

\bar{X}_r – середньоарифметичне значення ряду відсоткових ставок;

n – кількість угод.

*(пункт 3 додатку 1 зі змінами, унесеними рішенням Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш - набирає чинності з 04.01.2022)*

4. Із ряду угод, отриманого після виконання пункту 2 додатку 1 до цього Положення, відсікаються угоди, відсоткова ставка за якими відхиляється від середньоарифметичного значення відсоткової ставки \bar{X}_r більше, ніж на два стандартних відхилення відсоткової ставки σ_r .

*(пункт 4 додатку 1 зі змінами, унесеними рішенням Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш - набирає чинності з 04.01.2022)*

5. Отриманий після виконання пункту 4 додатка 1 до цього Положення ряд угод вважається базовим рядом для розрахунку UONIA.

6. Значення UONIA розраховується як середньозважене значення відсоткових ставок за угодами базового ряду за такою формулою:

$$UONIA = \frac{\sum_{i=1}^n (O_i * r_i)}{\sum_{i=1}^n O_i},$$

де O_i – обсяг і-ї угоди;

r_i – відсоткова ставка за і-ю угодою;

n – кількість угод.

*(пункт 6 додатку 1 у редакції рішення Правління
Національного банку України
від 30.11.2021 № 599-рш - набирає чинності з 04.01.2022)*

Додаток 2
до Положення про розрахунок та
оприлюднення Українського індексу
міжбанківських ставок овернайт
(UONIA)
(пункт 11 розділу II)

Порядок розрахунку Українського індексу міжбанківських ставок овернайт
(UONIA) за особливих умов

1. Визначаються номінальні відхилення UONIA від облікової ставки Національного банку України за п'ять попередніх робочих днів, коли UONIA розраховувався відповідно до порядку розрахунку Українського індексу міжбанківських ставок овернайт (UONIA), викладеного в додатку 1 до цього Положення.
2. Найбільше та найменше значення з отриманих відповідно до пункту 1 додатка 2 до цього Положення відхилень відкидаються. З решти значень відхилень розраховується середнє відхилення UONIA від облікової ставки Національного банку України як звичайне середньоарифметичне значення.
3. Значення UONIA за відповідний робочий день розраховується як значення облікової ставки Національного банку України на цей день, скориговане на середнє відхилення UONIA від облікової ставки Національного банку України, розраховане відповідно до пункту 2 додатка 2 до цього Положення.