|  |
| --- |
| **УТВЕРЖДЕНА**  Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»  13.07.2016 г. (Протокол №47)  Генеральный директор ЗАО «ФБ ММВБ»  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.В. Кузнецова |

**Методика расчета Индексов Московской Биржи**

**ЗАО «ФБ ММВБ» 2016**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

[1. Общие положения 3](#_Toc456950419)

[1.1. Термины и определения 3](#_Toc456950420)

[1.2. Семейство индексов 3](#_Toc456950421)

[2. Расчет индексов 4](#_Toc456950422)

[2.1. Общий порядок расчета ценовых индексов 4](#_Toc456950423)

[2.2. Общий порядок расчета индексов полной доходности 5](#_Toc456950424)

[2.3. Порядок расчета Индексов полной доходности "брутто" 5](#_Toc456950425)

[2.4. Порядок расчета Индексов полной доходности "нетто" 6](#_Toc456950426)

[2.5. Определение цены Акции 7](#_Toc456950427)

[2.6. Определение количества акций и коэффициентов free-float 8](#_Toc456950428)

[2.7. Определение коэффициента ликвидности и дополнительного весового коэффициента 8](#_Toc456950429)

[3. Формирование и пересмотр Баз расчета Индексов 9](#_Toc456950430)

[3.1. Принципы формирования Баз расчета 9](#_Toc456950431)

[3.2. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса акций широкого рынка 10](#_Toc456950432)

[3.3. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС 10](#_Toc456950433)

[3.4. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса второго эшелона 11](#_Toc456950434)

[3.5. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса голубых фишек 11](#_Toc456950435)

[3.6. Алгоритм формирования Баз расчета Отраслевых индексов 12](#_Toc456950436)

[3.7. Алгоритм формирования Баз расчета Региональных индексов 12](#_Toc456950437)

[3.8. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса ММВБ - инновации 12](#_Toc456950438)

[3.9. Порядок пересмотра баз расчета 13](#_Toc456950439)

[3.10. Расчет весовых коэффициентов 13](#_Toc456950440)

[3.11. Расчет Делителя 14](#_Toc456950441)

[3.12. Учет корпоративных событий 15](#_Toc456950442)

[4. Регламент расчета и раскрытия информации об индексах 16](#_Toc456950443)

[4.1. Индексный комитет 16](#_Toc456950444)

[4.2. Расписание расчета 17](#_Toc456950445)

[4.3. Контроль за расчетом индексов 17](#_Toc456950446)

[4.4. Раскрытие информации 17](#_Toc456950447)

[Приложение 1 19](#_Toc456950448)

[Приложение 2 21](#_Toc456950449)

[Приложение 3 22](#_Toc456950450)

[Приложение 4 23](#_Toc456950451)

[Приложение 5 25](#_Toc456950452)

[Приложение 6 26](#_Toc456950453)

# Общие положения

* 1. Термины и определения
     1. В целях настоящей Методики расчета Индексов Московской Биржи в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:
        + - Акции – акции, допущенные к обращению на Бирже, в том числе акции иностранных Эмитентов, за исключением акций, выпущенных акционерными инвестиционными фондами, а также депозитарные расписки на акции.
          - База расчета - список ценных бумаг для расчета Индекса.
          - Биржа - Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».
          - День формирования Базы расчета – день, по состоянию на который рассчитываются статистические данные для составления Базы расчета. Это 15 февраля, 15 мая, 15 августа, 15 ноября соответственно. Если 15 февраля, 15 мая, 15 августа, 15 ноября не являются торговыми днями, то Днем формирования Базы расчета является торговый день, предшествующий 15 числу соответствующего месяца.
          - Индекс – показатель, рассчитываемый Биржей на основании сделок с ценными бумагами, совершенными на торгах Биржи, и отражающий изменение суммарной стоимости определённой группы ценных бумаг. Суммарная стоимость ценных бумаг может быть выражена в российских рублях, в долларах США или другой валюте. Для идентификации валюты, в которой выражается суммарная стоимость ценных бумаг соответствующего индекса, используются следующие наименования – «Индекс в рублях», «Индекс в долларах США» и т.д.
          - Индекс полной доходности – Индекс, отражающий не только изменение суммарной стоимости ценных бумаг, включенных в Базу расчета, но и результат реинвестирования дивидендов, выплаченных по ценным бумагам, включенным в Базу расчета.
          - Индексный комитет – действующий на постоянной основе совещательный орган Биржи в соответствии с Положением об Индексном комитете Закрытого акционерного общества «Фондовая Биржа ММВБ».
          - Коэффициент free-float – поправочный коэффициент, учитывающий количество (долю) акций или представляемых акций в свободном обращении.
          - Лист ожидания на включение (исключение) - Акции, соответствующие (не соответствующие) формальным критериям включения ценных бумаг в Базу расчета в соответствии с Методикой, претендующие на добавление (исключение) в Базу (из Базы) расчета.
          - Отрасль – вид экономической деятельности Эмитента, который определяется на основе кода ОКВЭД и рекомендаций Индексного комитета. Код ОКВЭД (общероссийский классификатор видов экономической деятельности) присваивается Эмитенту Росстатом. Коды ОКВЭД эмитентов, акции которых могут быть включены в Базы расчета отраслевых Индексов, приведены в Приложении 4 к настоящей Методике.
          - Удельный вес Акции - доля стоимости Акции в суммарной стоимости всех Акций в Базе расчета, выраженная в процентах.
          - Эмитент - эмитент обыкновенных, привилегированных или представляемых акций.
     2. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Биржи, а также законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
  2. Семейство индексов
     1. Индексы Московской Биржи – композитные индексы российского фондового рынка, рассчитываемые Биржей на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными ценными бумагами, допущенными к обращению на Бирже.
     2. Перечень Индексов, рассчитываемых Биржей в соответствии с Методикой, приведен в Приложении 1 к Методике. Перечень товарных знаков на Индексы приведен в Приложении 5 к Методике. Перечень Индексов полной доходности, рассчитываемых Биржей в соответствии с Методикой, приведен в Приложении 6 к Методике.
     3. «Индекс ММВБ» является фондовым индексом, изменение значения которого используется в целях приостановки торгов ценными бумагами на Бирже в случаях, предусмотренных нормативными актами Банка России (основной индекс).
     4. Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Индексного комитета.
     5. Методика утверждается Биржей и вступает в силу в дату, определяемую Биржей. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.
     6. Текст утвержденной Методики раскрывается Биржей не позднее, чем за две недели до даты вступления ее в силу.

# Расчет индексов

* 1. Общий порядок расчета ценовых индексов
     1. Значение Индексов рассчитывается как отношение суммарной стоимости (капитализации) всех Акций по состоянию на момент расчета Индекса к значению Делителя, по следующей формуле:

где:

In – значение индекса на n-ый момент расчета;

MCn – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций по состоянию на n-ый момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.1.3 Методики;

Dn – значение Делителя на n-ый момент расчета индекса;

Делитель представляет собой значение суммарной стоимости (капитализации) всех Акций на первый день расчета индекса, скорректированное с учетом произошедших изменений Базы расчета и начального значения Индекса. В первый день расчета индекса Делитель рассчитывается по формуле:

где:

MC1 – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций на дату первого произведенного расчета Индекса;

I1 – значение Индекса на дату первого произведенного расчета.

В последующие дни Делитель остается без изменений (Dn=Dn-1), кроме случаев, описанных в п. 3.11.

* + 1. Дата первого произведенного расчета каждого индекса, а также значения I1, MC1, D1 на дату первого произведенного расчета, указаны в Приложении 2 к Методике.
    2. Суммарная стоимость всех Акций на n-ый момент расчета значения индекса рассчитывается по формуле:

где:

N – общее количество Акций;

MCi – капитализация i-той Акции.

* + 1. Стоимость (капитализация) i-той Акции, рассчитывается по формуле:

где:

Pi – цена i-той Акции, выраженная в рублях;

Qi – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного Эмитента;

FFi– Коэффициент free-float i-ой Акции;

Wi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с п.3.10;

Kn – курс валюты на n-ый момент расчета, равный Индикативному курсу, рассчитываемому ПАО Московская Биржа, если решением Биржи не установлено иное. Соответствие валюты для каждого Индекса представлено в Приложении 1 к Методике. Для Индексов в рублях значение коэффициента равно 1.

* + 1. Капитализация эмитента рассчитывается как сумма капитализаций Акций всех категорий данного Эмитента.
    2. Для информационных целей может рассчитываться цена Pci i-той акции, выраженная в валюте, по формуле:

где:

MCi – капитализация i-той Акции, выраженная в валюте;

Qi – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного Эмитента;

FFi– Коэффициент free-float i-ой Акции;

Wi – Весовой коэффициент.

* + 1. Значения капитализации MCi, рассчитывается с точностью до четырех знаков после запятой.
    2. Значения Индексов выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
  1. Общий порядок расчета индексов полной доходности
     1. Индексы полной доходности рассчитываются с использованием Баз расчета, значений и параметров соответствующих Индексов с учетом дивидендных выплат по Акциям, входящим в Базы расчета соответствующих Индексов.
     2. Дивиденды учитываются при расчете Индексов полной доходности в день, предшествующий Дате закрытия реестра. В целях настоящей Методики Датой закрытия реестра считается дата, на которую в соответствии законодательством определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Если такая дата не является торговым днем, то Датой закрытия реестра становится предыдущий торговый день.
     3. Если информация о решениях эмитента Акций в отношении выплаты дивидендов получена Биржей после даты, когда дивиденды должны быть учтены в соответствии с п., то дивиденды учитываются в день получения Биржей указанной информации.
     4. Источниками данных о выплате дивидендов являются информационные агентства, уполномоченные на раскрытие информации, Эмитенты ценных бумаг.
     5. Дата первого произведенного расчета каждого Индекса полной доходности и значение в первый день его расчета равно указаны в Приложении 6 к Методике.
     6. В зависимости от учета налогообложения доходов на дивиденды рассчитываются следующие Индексы полной доходности:
        + - "брутто" ("gross") – без учета налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов;
          - "нетто" ("net") – с учетом налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов. Индексы полной доходности нетто рассчитываются в двух вариантах:

по ставкам налогообложения доходов, применяемым к иностранным организациям;

по ставкам налогообложения доходов, применяемым к российским организациям.

Для целей расчета нетто Индексов полной доходности используются ставки, действующие на момент расчета Индексов полной доходности согласно Налоговому кодексу Российской Федерации. По состоянию на дату утверждения настоящей Методики используются ставки 15% для иностранных организаций и 13% для российских организаций.

* + 1. Значения Индексов полной доходности выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
  1. Порядок расчета Индексов полной доходности "брутто"
     1. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индекса полной доходности "брутто", определяется по формуле:

где:

TDn – суммарные дивиденды по Акциям, входящим в Базу расчета соответствующего Индекса, учитываемые в день n;

N – число Акций в Базе расчета соответствующего Индекса;

Divin – размер дивидендов по i-той Акции в рублях;

Qi(n-1) – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного эмитента, используемое в Базе расчета соответствующего Индекса в день n-1;

FFi(n-1) – Коэффициент free-float i-ой Акции, используемый в Базе расчета соответствующего Индекса в день n-1;

Wi(n-1) – весовой коэффициент, используемый в Базе расчета соответствующего Индекса в день n-1;

Kn – принимает значение 1 для Индексов полной доходности в рублях, либо курс валюты на день n, равный курсу, используемому для расчета значения закрытия соответствующего Индекса для Индексов полной доходности в иных валютах.

* + 1. Дивиденды "брутто", выраженные в пунктах Индексов полной доходности:

где:

Dn – значение Делителя соответствующего ценового Индекса на n-ый момент расчета.

* + 1. Доходность "брутто" в результате реинвестирования дивидендов определяется по формуле:

где:

In – значение ценового Индекса в день n;

In-1 – значение ценового Индекса в день n-1.

* + 1. Значение Индекса полной доходности "брутто" определяется по формуле:
  1. Порядок расчета Индексов полной доходности "нетто"
     1. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индекса полной доходности "нетто", определяется по формуле:

где:

TDnetn – нетто величина суммарных дивидендов суммарных дивидендов, учитываемые в день n;

TDn – величина дивидендов;

TAX – ставка налога на доходы, полученные в виде дивидендов в процентах.

* + 1. Дивиденды "нетто", выраженные в пунктах Индекса полной доходности:

где:

Dn – значение Делителя соответствующего ценового Индекса на n-ый момент расчета.

* + 1. Доходность "нетто" в результате реинвестирования дивидендов определяется по формуле:

где:

In – значение ценового Индекса в день n;

In-1 – значение ценового Индекса в день n-1.

* + 1. Значение Индекса полной доходности "нетто" определяется по формуле:
  1. Определение цены Акции
     1. Для определения цены i-ой Акции (Pi) используются:
        + - цены сделок, совершаемых с указанными Акциями в течение торгового периода Режима основных торгов T+ Сектора рынка Основной рынок;
          - цены закрытия Акций.
     2. Режимы торгов и периоды, в которых совершенные сделки используются для определения цены i-ой Акции в соответствии с п. 2.5.1 настоящей Методики, утверждаются Биржей.
     3. Цена i-ой Акции (Pi) устанавливается равной цене последней сделки (t), совершенной на торгах Биржи с данной Акцией (Pitdeal), кроме случаев, предусмотренных пунктами 2.5.4 - 2.5.5 настоящей Методики

* + 1. Для устранения нерыночных колебаний цен ценных бумаг рассчитывается величина отклонения цены каждой сделки от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок. Если цена последней сделки (t) отклоняется от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок на величину, превышающую установленное значение, то вместо цены последней сделки (t) используется предыдущее значение цены (t-1), удовлетворяющее данному условию:

где:

Pit-1 – цена i-ой Акции в момент совершения предыдущей сделки (t-1);

Pitdeal – цена последней сделки (t);

Ki – предельное значение отклонения, равное 0,02 для Акций, входящих в Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, и 0,05 для всех остальных Акций, если иное не установлено Биржей;

Pitavg – средневзвешенная цена 10 последних сделок, определяемая по формуле:

где:

Pifdeal – цена f-ой сделки;

qif – объем f-ой сделки, выраженный в штуках Акций.

В случае если в соответствующем режиме торгов с начала основной торговой сессии данного торгового дня с i-ой Акцией было совершено менее 10 сделок, цена i-ой Акции (Pi) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной Акцией (Pitdeal).

* + 1. Цена i-ой Акции (Pi) на момент окончания торгового дня равна цене закрытия.
    2. В случае если к торгам на Бирже допущено два и более выпусков акций одного Эмитента и одной категории (типа), с различными государственными регистрационными номерами, для определения цены i-ой Акции учитываются сделки купли-продажи, совершенные с акциями основного выпуска, однако по решению Биржи может использоваться цена дополнительного выпуска.
    3. Цена i-ой Акции (Pi) определяется с точностью до величины шага цены, установленного для данной Акции во внутренних документах Биржи, регламентирующих порядок проведения торгов ценными бумагами.
    4. Порядок определения цены i-ой Акции (Pi), установленный пунктами 2.5.1 – 2.5.6 настоящей Методики, не применяется в случае, предусмотренном пунктом [3.12.4](#п_9_4)  настоящей Методики.
  1. Определение количества акций и коэффициентов free-float
     1. В целях настоящей Методики общее количество акций (Qi) определяется как суммарное количество i-ых акций основного выпуска за вычетом погашенных (аннулированных) акций, если решением Биржи не установлено иное. Для депозитарных расписок на акции, общее количество i-ых представляемых акций (Qi) определяется как суммарное количество представляемых акций, разделенное на количество представляемых акций, право собственности на которые удостоверяется одной депозитарной расписки данного выпуска.
     2. Общее количество i-ых Акций (Qi) рассчитывается по итогам торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета, за исключением случаев, предусмотренных пунктом [3.12.4](#п_9_4) настоящей Методики.
     3. Значение Коэффициента free-float (FFi) определяется на основании информации, раскрываемой Эмитентами ценных бумаг, а также на основании иной публично доступной информации о владельцах акций и/или представляемых акций Эмитента, в том числе бенефициарных владельцах.
     4. Общее количество акций определяется, как количество размещенных и/или представляемых акций эмитента одной категории, типа, по информации на дату произведения расчёта. Количество акций в свободном обращении определяется путем вычитания из общего количества акций эмитента количества акций, не находящихся в свободном обращении. Значение Коэффициента free-float определяется, как отношение количества акций в свободном обращении к общему количеству акций эмитента.
     5. Утверждение значений Коэффициентов free-float осуществляется решением Биржи с учетом рекомендаций Индексного комитета один раз в квартал не позднее 1 марта, 1 июня, 1 сентября, 1 декабря. Значение Коэффициента free-float по решению Биржи может быть утверждено в иные сроки в случае получения информации о значительном изменении структуры владения акционерным капиталом, а также в случае включения Акций в котировальные списки Биржи.
     6. Если действующее значение Коэффициента free-float превышает 15%, корректировка Биржей оценки Коэффициента free-float может не производиться в случае, если его изменение по сравнению с действующим значением не превышает 2 процентных пункта.
     7. Установление, пересмотр и раскрытие значений Коэффициентов free-float, а также определение количества акций (одной категории, типа) Эмитента (представляемых акций Эмитента), находящихся в свободном обращении в целях установления Коэффициентов free-float осуществляется на основании Методики расчета Коэффициента free-float, утвержденной Биржей.
  2. Определение коэффициента ликвидности и дополнительного весового коэффициента
     1. Для всех Акций рассчитывается коэффициент ликвидности LCi:

где

Median(Vi) – медиана дневного объема торгов в рублях, рассчитанная за три месяца предшествующие Дню формирования Базы расчета, по i-ой Акции;

WorkDays – количество торговых дней в году, по умолчанию 247. Биржей может быть принято решение об установлении другого значения.

Average(Pi  Qi) – средняя капитализация, рассчитанная за три месяца предшествующие Дню формирования Базы расчета, по i-ой Акции;

FFi– Коэффициент free-float i-ой Акции.

* + 1. В целях уменьшения влияния Акций с коэффициентом ликвидности менее 10% на значение Индексов, рассчитывается дополнительный весовой коэффициент LWi. Дополнительный весовой коэффициент Акции принимает значение от 0 до 1 в соответствии с таблицей, в зависимости от значения коэффициента ликвидности данной Акции:

|  |  |
| --- | --- |
| **LCi** | **LWi** |
| Менее 1,25% | 0 |
| 1,25% и более, но менее 2,50% | 0,12 |
| 2,5% и более, но менее 5% | 0,25 |
| 5% и более, но менее 10% | 0,5 |
| 10% и более | 1 |

* + 1. При пересмотре Баз расчета Индексов значение Дополнительного весового коэффициента LWi понижается при снижении коэффициента ликвидности LCi данной Акции ниже установленных в таблице значений:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **LCi** | | **Новое значение LWi** |
| Менее | 0,63% | 0 |
| Менее | 1,25% | 0,12 |
| Менее | 2,50% | 0,25 |
| Менее | 5,00% | 0,5 |

* + 1. При пересмотре Баз расчета Индексов значение Дополнительного весового коэффициента LWi повышается при превышении коэффициента ликвидности LCi данной Акции выше установленных в таблице значений, но не более чем на 1 позицию:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **LCi** | | **Новое значение LWi** |
| Более | 1,88% | 0,12 |
| Более | 3,75% | 0,25 |
| Более | 7,50% | 0,5 |
| Более | 15,00% | 1 |

* + 1. Изменение весового коэффициента LWi, в соответствии с пп.2.7.3-2.7.4, осуществляется с учетом рекомендаций Индексного комитета.

# Формирование и пересмотр Баз расчета Индексов

* 1. Принципы формирования Баз расчета
     1. Базы расчета Индексов формируются из Базы расчета Индекса акций широкого рынка, определяемой в соответствии п.3.2 настоящей Методики, за исключением Базы расчета Индекса ММВБ - инновации.
     2. База расчета Индекса ММВБ – инновации формируется на основе Акций, допущенных к торгам в Секторе Рынка инноваций и инвестиций, как это определено в п.3.8 настоящей Методики.
     3. Базы расчета Индексов содержат наименования Эмитентов Акций, а также указания на категорию (тип) ценных бумаг (для акций), наименования Эмитентов представляемых ценных бумаг (для депозитарных расписок).
     4. По рекомендации Индексного комитета Биржей может быть принято решение о включении в Базу расчета Индексов (исключении из Базы расчета) Акций, не включенных (включенных) в Базу расчета в соответствии с порядком, изложенным в пп.  3.2-3.7 настоящей Методики. Указанное решение принимается с учетом требований к содержанию Базы расчета, установленных настоящей Методикой и нормативными актами Банка России.
  2. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса акций широкого рынка
     1. База расчета Индекса акций широкого рынка включает 100 Акций, если иное не установлено Биржей. При этом База расчета Индекса акций широкого рынка должна включать Акции не менее 10 Эмитентов.
     2. В Базу расчета Индексов акций широкого рынка включаются Акции, прошедшие процедуру листинга на Бирже.
     3. В Базу расчета Индекса акций широкого рынка могут быть включены Акции, которые ранее были включены в Лист ожидания на включение и Акции Эмитентов, ценные бумаги которых были публично размещены и впервые предложены к публичному обращению.
     4. Из Базы расчета Индекса акций широкого рынка исключаются Акции, у которых значение Коэффициента free-float, определенное в соответствии с разделом 2.6 настоящей Методики, составляет менее 5%, а также в случае возникновения событий, предусмотренных п. 3.9.4.
     5. Из Базы расчета Индекса акций широкого рынка могут быть исключены Акции, которые ранее были включены в Лист ожидания на исключение.
     6. В Базу расчета включаются Акции, у которых доля торговых дней, в течение каждого из которых с данными Акциями была совершена хотя бы одна сделка, от общего числа торговых дней за три месяца, предшествующие Дню формирования новой Базы расчета, составляет не менее 70% и значение коэффициента LCi не менее 1%.
     7. Для целей формирования Базы расчета предварительно составляется список из 120 Акций, соответствующих пп.3.2.2, 3.2.4 и 3.2.6 с наибольшим значением медианы дневного оборота, рассчитанной за три месяца, предшествующие Дню формирования Базы расчета Индекса акций широкого рынка, если иные требования не установлены Биржей.
     8. База расчета Индекса акций широкого рынка формируется из Акций, входящих в текущую Базу расчета Индекса акций широкого рынка, по следующему алгоритму:
        + - Исключаются Акции, указанные в п. 3.2.4, а также Акции, указанные в п. 3.2.5 и не входящие в список, указанный в п.3.2.7.
          - Оставшиеся Акции и Акции, указанные в п.3.2.3, и входящие в список, указанный в п.3.2.7, ранжируются по убыванию средней капитализации с учетом актуального на момент составления Базы расчета Коэффициента free-float, рассчитанной за три месяца, предшествующие Дню формирования Базы расчета, с присвоением условного порядкового номера.
          - Исключаются Акции, не включенные в котировальные списки Биржи, но входящие в текущую Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС или с условным порядковым номером 50 и менее.
          - Включаются Акции, имеющие порядковый номер на 5 или более позиций меньше числа Акций в текущей Базе расчета Индекса акций широкого рынка.
          - Исключаются Акции, указанные в п. 3.2.5 и имеющие порядковый номер на 5 или более позиций больше числа Акций в текущей Базе расчета Индекса акций широкого рынка.
     9. В случае несоблюдения требований п.3.2.1 после формирования Базы расчета Индекса акций широкого рынка, в соответствии с п.3.2.8, в Базу (из Базы) расчета Индекса акций широкого рынка включаются (исключаются) Акции, входящие в Лист ожидания на включение (исключение) и имеющие наибольшую (наименьшую) среднюю капитализацию, рассчитанную за три месяца, предшествующие Дню формирования Базы расчета, с учетом актуального Коэффициента free-float.
     10. Новый состав Листа ожидания на исключение формируется из Акций, входящих в Базу расчета Индекса акций широкого рынка и не входящих в список, указанный в п. 3.2.7.
     11. Новый состав Листа ожидания на включение формируется из Акций, не входящих в Базу расчета Индекса акций широкого рынка и входящих в список, указанный в п. 3.2.7.
  3. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС
     1. База расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС включает 50 Акций, если иное не установлено Биржей. При этом База расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС должна включать Акции не менее 10 Эмитентов.
     2. База расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС формируется из Акций, входящих в Базу расчета Индекса акций широкого рынка, включенных в котировальные списки Биржи, по следующему алгоритму:
        + - Отбираются Акции, у которых доля торговых дней, в течение каждого из которых с данными Акциями была совершена хотя бы одна сделка, от общего числа торговых дней за шесть месяцев, предшествующих Дню формирования Базы расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, составляет не менее 90%.
          - Акции ранжируются по убыванию средней капитализации с учетом Дополнительного весового коэффициента LWi и актуального Коэффициента free-float, рассчитанной за три месяца, предшествующие Дню формирования Базы расчета, с присвоением условного порядкового номера.
          - Исключаются Акции, имеющие порядковый номер 56 или больший номер и входящие в текущую Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, а вместо данных Акций включаются Акции с наименьшим номером, начиная с 55 по убыванию.
          - Включаются Акции, имеющие порядковый номер 45 или меньший номер и не входящие в текущую Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС; при этом из Базы расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС исключаются Акции с наибольшим номером, начиная с 46 по возрастанию.
     3. В случае несоблюдения требований пункта 3.3.1 после формирования Базы расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС в соответствии с п.3.3.2, в Базу (из Базы) расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС включаются (исключаются) Акции, имеющие наименьший (наибольший) порядковый номер, установленный в соответствии с п.3.3.2.
  4. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса второго эшелона
     1. Количество Акций в Базе расчета Индексов второго эшелона – переменное. При этом База расчета Индексов второго эшелона должна включать Акции не менее 10 Эмитентов.
     2. При очередном пересмотре Базы расчета Индекса второго эшелона в нее включаются Акции, входящие в Базу расчета Индекса акций широкого рынка и не входящие в Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС.
  5. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса голубых фишек
     1. База расчета Индекса голубых фишек включает Акции 15 Эмитентов, если иное не установлено Биржей. При этом База расчета Индекса голубых фишек должна включать Акции не менее 10 Эмитентов.
     2. База расчета Индекса голубых фишек формируется из Акций, входящих в Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, по следующему алгоритму:
        + - Отбираются Акции, у которых доля торговых дней, в течение каждого из которых с данными Акциями была совершена хотя бы одна сделка, от общего числа торговых дней за шесть месяцев, предшествующих Дню формирования Базы расчета Индекса голубых фишек, составляет не менее 90%.
          - Отбираются Акции на основании субъективной (экспертной) оценки Индексного комитета, порядковый номер которых в рейтинге по медианному дневному обороту, рассчитанному за шесть месяцев, предшествующих Дню формирования Базы расчета Индекса голубых фишек, не превышает 30, если иные требования не установлены Биржей.
          - Акции ранжируются по средней капитализации с учетом Дополнительного весового коэффициента LWi и актуального Коэффициента free-float, рассчитанной за три месяца, предшествующие Дню формирования Базы расчета, при этом первой в списке категории Акций каждого Эмитента присваивается порядковый номер, остальным категориям Акций данного Эмитента порядковый номер не присваивается.
          - Исключаются Акции, имеющие порядковый номер 18 или больший номер и входящие в текущую Базу расчета Индекса голубых фишек, вместо которых включаются Акции с наименьшим номером, начиная с 17 по убыванию.
          - Включаются Акции, имеющие порядковый номер 13 или меньший номер и не входящие в текущую Базу расчета Индекса голубых фишек; при этом из Базы расчета Индекса голубых фишек исключаются Акции с наибольшим номером, начиная с 14 по возрастанию.
          - Исключаются Акции, входящие в текущую Базу расчета Индекса голубых фишек, не имеющие порядковый номер, но капитализация с учетом Коэффициента free-float которых ниже, чем у Акции с порядковым номером 18.
          - Включаются Акции, не входящие в текущую Базу расчета Индекса голубых фишек, не имеющие порядковый номер, но капитализация с учетом Коэффициента free-float которых выше, чем у Акции с порядковым номером 14.
  6. Алгоритм формирования Баз расчета Отраслевых индексов
     1. Количество Эмитентов Акций в Базе расчета отраслевого индекса не должно быть меньше десяти для Индексов, которые определены в Перечне Индексов, рассчитываемых Биржей, и приведены в Приложении 1 к настоящей Методике. Для всех остальных отраслевых индексов количество Акций в Базе расчета не должно быть меньше трех, если иное не установлено Биржей.
     2. В соответствии с п.3.6.1 База расчета отраслевых индексов формируется последовательно по следующему алгоритму:
        + - Отбираются Акции, входящие в Базу расчета Индекса акций широкого рынка, на основании субъективной (экспертной) оценки Индексного комитета.
          - Акции, по которым определена Отрасль, включаются в соответствующую этой Отрасли Базу расчета.
  7. Алгоритм формирования Баз расчета Региональных индексов
     1. Количество Акций в Базе расчета региональных индексов не должно быть меньше трех, если иное не установлено Биржей.
     2. В Базы расчета региональных индексов включаются Акции Эмитентов, осуществляющих экономическую деятельность в определенном регионе, входящие в Базу расчета Индекса акций широкого рынка. Основой регионального деления являются субъекты Российской Федерации, определенные административно-территориальным делением Российской Федерации, а также Федеральные округа́ Российской Федерации. Включение в Базы расчета региональных индексов депозитарных расписок, представляющих ценные бумаги иностранных Эмитентов, а также акций иностранных Эмитентов производится по решению Биржи. При этом региональная принадлежность указанных иностранных Эмитентов определяется Биржей.

* 1. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса ММВБ - инновации
     1. Количество Акций в Базе расчета Индекса ММВБ - инновации – переменное.
     2. В Базу расчета Индекса ММВБ - инновации включаются Акции, допущенные к торгам в Секторе Рынка инноваций и инвестиций.
     3. В Базу расчета Индекса ММВБ - инновации могут быть включены Акции Эмитентов, ценные бумаги которых были публично размещены и впервые предложены к публичному обращению или впервые включены в Сектор Рынка инноваций и инвестиций.
     4. Из Базы расчета Индекса ММВБ - инновации могут быть исключены Акции в случаях возникновения событий, предусмотренных п.3.9.4.
     5. В Базу расчета включаются Акции, у которых доля торговых дней, в течение каждого из которых с данными Акциями была совершена хотя бы одна сделка, от общего числа торговых дней за три месяца, предшествующие Дню формирования новой Базы расчета, составляет не менее 50%.
     6. На основании субъективной (экспертной) оценки формируется список из не более 30 Акций, соответствующих п. 3.8.2 и 3.8.5, с максимальным значением медианы дневного оборота, рассчитанной за период три месяца, предшествующих Дню формирования Базы расчета Индекса ММВБ - инновации, если иные требования не установлены Биржей.
     7. База расчета Индекса ММВБ - инновации формируется из Акций, входящих в текущую Базу расчета Индекса ММВБ - инновации по следующему алгоритму:
        + - Исключаются Акции, не входящие в список, указанный в п.3.8.6.
          - Включаются Акции, указанные в п.3.8.3 и входящие в список, указанный в п.3.8.6.
     8. На основании субъективной (экспертной) оценки Биржей может быть принято решение о включении в Базу расчета (исключении из Базы расчета) Индекса ММВБ - инновации Акций, не включенных (включенных) в Базу расчета Индекса ММВБ - инновации в соответствии с порядком, изложенным в пп. 3.8.1-3.8.7 настоящей Методики. Указанное решение принимается с учетом требований к содержанию Базы расчета, установленных настоящей Методикой и нормативными актами Банка России.
  2. Порядок пересмотра баз расчета
     1. Включение Акций в Базы расчета и исключение Акций из Баз расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
     2. Очередной пересмотр Баз расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренные Базы расчета вступают в силу в основную торговую сессию торгового дня, следующего после 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря соответственно. Если 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря не являются торговыми днями, то пересмотренные Базы расчета вступают в силу в основную торговую сессию второго по счету торгового дня, следующего за 15 числом соответствующего месяца. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренных Баз расчета.
     3. Формирование Баз расчета при очередном пересмотре производится в соответствии с пп. 3.1-3.8 настоящей Методики.
     4. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
        + - при исключении Акций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже, а также из котировальных списков;
          - в связи с введением ограничения возможности совершения сделок с Акциями в Секторе рынка или режиме торгов Сектора рынка, используемом для расчета Индексов в соответствии с пунктом 2.5.2 настоящей Методики;
          - в случае реорганизации или ликвидации Эмитента ценных бумаг, размещения дополнительного выпуска ценных бумаг, аннулирования (погашения) ценных бумаг, в том числе в результате их конвертации, выкупа (приобретения) ценных бумаг их Эмитентом;
          - в иных случаях, которые могут оказать существенное влияние на расчет индекса.
     5. Информационные сообщения об очередном пересмотре Баз расчета раскрываются не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новых Баз расчета.
     6. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Баз расчета раскрываются не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новых Баз расчета.
  3. Расчет весовых коэффициентов
     1. Удельный вес i-ой Акции рассчитывается по следующей формуле:

где:

Wghti – Удельный вес i-ых Акций;

MCi – капитализация i-той Акции

N – общее количество Акций.

* + 1. Удельный вес Акций одного Эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Акций всех категорий данного Эмитента.
    2. В целях уменьшения влияния Акций отдельных эмитентов на значение Индексов используются виды ограничений Удельного веса, установленные в Приложении 3:
       - * **Ограничение веса Эмитента**. Удельный вес Акций каждого Эмитента не должен превышать установленную величину.
         * **Ограничение веса 5 эмитентов**. Сумма Удельных весов Акций пяти наибольших по Удельному весу Эмитентов не должна превышать установленную величину.
    3. Для соблюдения ограничений, указанных п., осуществляется процедура корректировки Удельных весов Эмитентов на день составления Базы расчета:
       - * Если Удельный вес Эмитента или сумма Удельных весов Эмитентов в Базе расчета Индекса превышает величину, установленную в Приложении 3, то соответствующий вес устанавливается равным этой величине.
         * Разница между соответствующими весами до и после ограничения пропорционально распределяется между Эмитентами, веса которых не были ограничены.
         * Указанные выше действия повторяются итерационно пока остаются Эмитенты, веса которых превышают величину, установленную в Приложении 3.
    4. Для установления Удельных весов, полученных в ходе выполнения действий, указанных в п. , для каждого Эмитента рассчитывается весовой коэффициент WWi, принимающий значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления. Расчет весовых коэффициентов осуществляется по итогам торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета.
    5. Для Индексов, отмеченных в Приложении 3 в соответствующих полях, установлены дополнительные требования к Удельным весам Эмитентов:

**На день, следующий за датой вступления Базы расчета:**

* + - * + Удельный вес Эмитента на день, следующий за датой вступления в силу Базы расчета, не должен превышать 30%. Если по итогам дня вступления в силу новой Базы расчета Удельный вес Эмитента превысит 25%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете весовых коэффициентов для соблюдения данного требования.

**На каждый момент расчета:**

* + - * + Удельный вес Эмитента на каждый момент расчета значения Индексов не должен превышать 50%. Если по итогам любого дня Удельный вес Эмитента превысит 40%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете весовых коэффициентов для соблюдения данного требования.
        + Сумма Удельных весов Акций пяти наибольших по Удельному весу Эмитентов на каждый момент расчета значения Индексов не должен превышать 60%. Если по итогам любого дня сумма пяти максимальных Удельных весов Эмитентов Акций превысит 59%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете весовых коэффициентов для соблюдения данного требования.
    1. Весовой коэффициент i-ой Акции Wi, используемый при расчете Индексов, рассчитывается по следующей формуле и округляется до семи знаков после запятой по правилу математического округления:

где:

WWi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции в зависимости от удельного веса i-ых Акций;

LWi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции в зависимости от коэффициента ликвидности i-ой Акции.

* + 1. Для Акций, включенных в текущую Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, или в Базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, в соответствии с алгоритмом, указанным в пп.3.3, а также для акций, с условным порядковым номером 50 и менее, присвоенным в соответствии с п. 3.2.8, коэффициент LWi принимает значение, рассчитанное в соответствии с пп. 2.7.2-2.7.4, а для остальных Акций устанавливается равным 1.
  1. Расчет Делителя
     1. Расчет Делителя Dn осуществляется в случае изменения Базы расчета, Коэффициентов free-float, коэффициентов Wi, ограничивающих долю капитализации i-ых Акций (весовых коэффициентов), и (или) при наступлении корпоративных событий в случаях, предусмотренных пп. 3.12 настоящей Методики.
     2. Расчет Делителя Dn осуществляется по следующей формуле:

где:

Dn+1 – новое значение Делителя D;

Dn – текущее значение Делителя D;

MCn – суммарная стоимость всех Акций до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 3.11.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D;

MCn' – суммарная стоимость всех Акций после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 3.11.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D.

* + 1. Расчет Делителя Dn осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилу математического округления.
  1. Учет корпоративных событий
     1. В случае дробления или консолидации представляемых акций, изменения объема и/или порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми акциями в соответствии с иностранным правом, решение об учете данных событий принимается Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.
     2. Приостановка торгов акциями на Бирже.

В случае приостановки торгов i-ой акцией на Бирже на срок более одного торгового дня цена, учитываемая в Индексах, остается равной последней рассчитанной перед приостановкой торгов цене.

* + 1. Размещение дополнительных акций, погашение (аннулирование) акций Эмитентом ценных бумаг

Допуск к торгам на Бирже i-ых акций дополнительного выпуска и погашение (аннулирование) i-ых акций непосредственно не являются основанием для пересчета общего количества i-ых акций (Qi). Указанный пересчет осуществляется в установленном порядке в срок, предусмотренный пунктом 2.6.1 настоящей Методики.

* + 1. Дробление или консолидация акций

В случае дробления или консолидации i-ых акций в дату допуска к торгам выпуска акций, в которые осуществлена конвертация акций в связи с их дроблением или консолидацией, осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi), а также цены i-той акции (Pi), рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета общее количество i-ых акций (Qi) умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена i-той акции (Pi) делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.

* + 1. Реорганизация акционерного общества, Акции которого включены в Базу расчета

При реорганизации акционерного общества осуществляются действия, направленные на адекватный учет при расчете Индексов факта реорганизации. В зависимости от формы реорганизации возможно осуществление разных действий. Решение о том, какое именно действие осуществляется, принимается Биржей по рекомендации Индексного комитета. Информация о принятых решениях раскрывается в соответствии с пунктом 4.4.

* + 1. Примерный порядок действий при реорганизации акционерных обществ, акции которых включены в Базу расчета:
       1. Слияние акционерных обществ

При реорганизации акционерных обществ в форме слияния акции реорганизуемых акционерных обществ исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + - 1. Реорганизация акционерного общества в форме разделения

При реорганизации акционерного общества в форме разделения акции реорганизуемого акционерного общества исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + - 1. Реорганизация акционерного общества в форме выделения

При реорганизации акционерного общества в форме выделения цена акций этого акционерного общества (i-ых акций) (Pi) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i-ой акции (Pi), а также условия прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) определяются Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi) и Делителя D.

* + - 1. Реорганизация акционерного общества в форме присоединения

При присоединении к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества цена акций (i-ых акций) (Pi) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i-ой акции (Pi), а также условия прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) определяются Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi) и Делителя D.

При присоединении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, к другому акционерному обществу, акции исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + - 1. Реорганизация акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, в форме разделения или выделения, осуществляемого одновременно со слиянием или с присоединением.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.3 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пунктом 3.12.6.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете Делителя D.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.3 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.3 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.1 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.3 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.2 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пункта 3.12.6.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете коэффициента D.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.2 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.1 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.12.6.2 настоящей Методики.

# Регламент расчета и раскрытия информации об индексах

* 1. Индексный комитет
     1. Индексный комитет – совещательный орган Биржи, осуществляющий следующие функции:
        + - формирование экспертного мнения, предложений и рекомендаций уполномоченному органу Биржи по вопросам развития системы управления Индексами и иными индикаторами, рассчитываемыми Биржей;
          - разработка предложений в части совершенствования методик расчета Индексов и иных индикаторов;
          - осуществление экспертизы ценных бумаг при пересмотре баз расчета Индексов;
          - разработка предложений по внедрению Биржей новых индексов, технологий, расчетов и принятие по ним рекомендаций;
          - разработка рекомендаций в отношении раскрытия информации об индексах и иных индикаторах;
          - рассмотрение претензий и предложений со стороны пользователей Индексов и в случае наличия обоснованных и существенных претензий совместно с Биржей принятие мер по разработке и реализации соответствующих изменений;
          - разработка предложений по совершенствованию эффективности системы управления Индексами и иными индикаторами, рассчитываемыми Биржей, рассмотрение соответствующих вопросов и принятие рекомендаций.
     2. Ведение деятельности по созданию, расчету, пересмотру и обновлению индексов и настоящей Методики основано на совокупности административных принципов и правил, описанных в Политике Индекс-менеджмента Московской Биржи.
  2. Расписание расчета
     1. Расчет значений Индексов осуществляется в течение торгового дня с периодичностью, установленной в Приложении 1. Расчет Индексов полной доходности осуществляется с периодичностью, установленной в Приложении 6. Указанная периодичность расчета Индексов может быть изменена решением Биржи, но в пределах сроков, установленных нормативными актами Банка России.
     2. Расчет Индексов осуществляется в течение основной торговой сессии, а также в течение дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения).
     3. Первые значения Индексов, публикуемые в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии) являются значениями открытия соответствующего индекса соответствующей торговой сессии.
     4. Последние значения Индексов, публикуемые в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии), являются значениями закрытия соответствующего индекса соответствующей торговой сессии.
     5. Если иное не установлено нормативными актами Банка России, Биржа вправе изменять время начала и (или) время окончания расчета Индексов. Информация о решениях, принятых Биржей в соответствии с настоящим пунктом, доводится до участников торгов Биржи не менее чем за пять рабочих дней до даты их вступления в силу, если Биржей не установлен иной срок, путем раскрытия соответствующей информации.
  3. Контроль за расчетом индексов
     1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индексов либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами на Бирже, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индексов, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индексов, но не ранее, чем за предыдущий торговый день. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индексов соответствующее сообщение раскрывается через официальное представительство Биржи в сети Интернет.
     2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами реального состояния российского фондового рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов, в том числе исключить Акции из Базы расчета, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.

* 1. Раскрытие информации
     1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется через официальное представительство Биржи в сети Интернет.
     2. При изменении используемых в расчете Индексов показателей, основанных на субъективной (экспертной) оценке, Биржа раскрывает через официальное представительство в сети Интернет информацию об обстоятельствах, учтенных при изменении указанных показателей, и обоснование таких изменений не позднее дня, следующего за днем их изменения.
     3. Помимо информации, раскрытие которой предусмотрено настоящей Методикой, Биржа ежедневно раскрывает:
        + - Базу расчета,
          - Информацию об Акциях, входящих в состав Листов ожидания на включение и исключение,
          - Общее количество i-ых Акций (Qi) по каждой i-ой Акции
          - Удельный вес i-ой Акций по каждой i-ой Акции,
          - Информацию о соответствии (несоответствии) Индексов требованиям, предусмотренным нормативными актами Банка России, устанавливающими требования к индексам, на основе которых могут создаваться паевые инвестиционные фонды,
          - Значения закрытия Индексов,
          - Значения курса рубля к доллару США, использованному при расчете соответствующего значения Индекса.
     4. Текущие значения Индексов раскрываются в течение 2 минут с момента их расчета.
     5. Настоящая Методика, информация о значениях закрытия Индексов, об общем количестве i-ых Акций (Qi) по каждой i-ой Акции, об Удельном весе i-ой Акций по каждой i-ой Акции доступны любому заинтересованному лицу через официальное представительство Биржи в сети Интернет за последние 2 года.
     6. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с настоящей Методикой, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.

# Приложение 1

**к Методике расчета Индексов Московской Биржи**

**Перечень индексов Московской Биржи**

| **Индекс / сектор** | | **Код индекса** | **Полное Наименование индекса** | **Полные наименования индекса на английском языке** | **Валюта** | **Периодичность расчета** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Индекс ММВБ, Индекс РТС | | MICEXINDEXCF | Индекс ММВБ | MICEX Index | RUB | 1 раз в секунду |
| RTSI | Индекс РТС | RTS Index | USD |
| Индекс акций широкого рынка | | MICEXBMI | Индекс ММВБ широкого рынка | MICEX Broad Market Index | RUB | 1 раз в 15 секунд |
| RUBMI | Индекс РТС широкого рынка | RTS Broad Market Index | USD |
| Индекс акций второго эшелона | | MICEXSC | Индекс ММВБ второго эшелона | MICEX Second-Tier Index | RUB |
| RTS2 | Индекс РТС-2 | RTS-2 Index | USD |
| Индекс голубых фишек | | RTSSTD | 1. Индекс ММВБ голубых фишек 2. Индекс РТС Стандарт | 1. MICEX Blue Chip Index 2. RTS Standard Index | RUB | 1 раз в секунду |
| Региональные индексы | | RTSSIB | Индекс ММВБ Сибирь | MICEX Siberia Index | RUB | 1 раз в день |
| Индекс ММВБ – инновации | | MICEXINNOV | Индекс ММВБ – инновации | MICEX Innovation Index | RUB | 1 раз в 15 секунд |
| Отраслевые индексы | Нефть и газ | MICEXO&G | Индекс ММВБ – нефть и газ | MICEX Oil and Gas Index | RUB |
| RTSog | Индекс РТС нефти и газа | RTS Oil & Gas Index | USD |
| Электроэнергетика | MICEXPWR | Индекс ММВБ – электроэнергетика\* | MICEX Power Index | RUB |
| RTSeu | Индекс РТС электроэнергетики\* | RTS Electric Utilities Index | USD |
| Телекоммуникации | MICEXTLC | Индекс ММВБ – телекоммуникации | MICEX Telecommunication Index | RUB |
| RTStl | Индекс РТС телекоммуникаций | RTS Telecom Index | USD |
| Металлы и добыча | MICEXM&M | Индекс ММВБ – металлургия и горнодобыча\* | MICEX Metals and Mining Index | RUB |
| RTSmm | Индекс РТС металлов и добычи\* | RTS Metals & Mining Index | USD |
| Машиностроение | MICEXMNF | Индекс ММВБ – машиностроение | MICEX Manufacturing Index | RUB |
| RTSin | Индекс РТС промышленности | RTS Industrial Index | USD |
| Финансы | MICEXFNL | Индекс ММВБ – финансы | MICEX Financials Index | RUB |
| RTSfn | Индекс РТС финансов | RTS Finances Index | USD |
| Потребительские товары и розничная торговля | MICEXCGS | Индекс ММВБ – потребительские товары и услуги | MICEX Consumer Goods and Services Index | RUB |
| RTScr | Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли | RTS Consumer & Retail Index | USD |
| Химия и нефтехимия | MICEXCHM | Индекс ММВБ – химия и нефтехимия | MICEX Chemicals Index | RUB |
| RTSch | Индекс РТС химии и нефтехимии | RTS Chemicals Index | USD |
| Транспорт | MICEXTRN | Индекс ММВБ – транспорт | MICEX Transport Index | RUB |
| RTStn | Индекс РТС транспорта | RTS Transport Index | USD |

\*Отраслевые индексы, количество Эмитентов Акций в Базе расчета которых не менее десяти, согласно пункту 3.6.1. Раздела 3 настоящей Методики.

# Приложение 2

**к Методике расчета Индексов Московской Биржи**

**Начальные параметры индексов Московской Биржи**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Код индекса** | **Начальное значение I1 (Ic1)** | **Дата первого расчета** | **Начальное значение MC1 (MCc1)** | | **Начальное значение**  **D1 (Dc1)** |
|
| MICEXINDEXCF | 100 | 22.09.1997 | 240 287 712 872,71 | р. | 2 402 877 128,73 |
| RTSI | 100 | 01.09.1995 | 12 666 080 264 | $ | 126 660 802,64 |
| MICEXBMI | 1000 | 30.12.2011 | 5 714 921 368 642,70 | р. | 5 714 921 368,6427 |
| RUBMI | 1000 | 30.12.2011 | 178 017 187 340,90 | $ | 178 017 187,3409 |
| MICEXSC | 1000 | 30.12.2004 | 30 572 531 198,5537 | р. | 30 572 531,1986 |
| RTS2 | 567,25 | 31.12.2003 | 19 920 731 543,244553 | $ | 35 118 081,1692 |
| RTSSTD | 6 285,76 | 23.04.2009 | 1 836 578 113 861,74 | р. | 292 180 756,7998 |
| RTSSIB | 1000 | 09.01.2008 | 129 310 683 489,00 | р. | 129 310 683,4890 |
| MICEXINNOV | 1000 | 29.12.2009 | 428 041 076,70 | р. | 428 041,0767 |
| MICEXO&G | 1000 | 30.12.2004 | 53 793 633 597,22 | р. | 53 793 633,5972 |
| RTSog | 100 | 11.01.2005 | 9 590 765 088,91 | $ | 95 907 650,8891 |
| MICEXPWR | 1000 | 30.12.2004 | 6 732 754 947,68 | р. | 6 732 754,9477 |
| RTSeu | 100 | 11.01.2005 | 1 441 517 330,27 | $ | 14 415 173,3027 |
| MICEXTLC | 1000 | 30.12.2004 | 11 455 529 806,37 | р. | 11 455 529,8064 |
| RTStl | 100 | 11.01.2005 | 2 422 838 888,30 | $ | 24 228 388,8830 |
| MICEXM&M | 1000 | 30.12.2004 | 349 854 916,02 | р. | 349 854,9160 |
| RTSmm | 100 | 11.01.2005 | 848 833 618,13 | $ | 8 488 336,1813 |
| MICEXMNF | 1000 | 30.12.2004 | 4 131 800 584,42 | р. | 4 131 800,5844 |
| RTSin | 100 | 11.01.2005 | 640 750 223,28 | $ | 6 407 502,2328 |
| MICEXFNL | 1000 | 30.12.2004 | 74 334 296 834,00 | р. | 74 334 296,8340 |
| RTSfn | 100 | 11.01.2005 | 4 189 660 578,42 | $ | 41 896 605,7842 |
| MICEXCGS | 1000 | 30.12.2004 | 9 977 568 980,59 | р. | 9 977 568,9806 |
| RTScr | 100 | 11.01.2005 | 257 127 656,10 | $ | 2 571 276,5610 |
| MICEXCHM | 3500 | 29.12.2006 | 5 012 127 842,40 | р. | 1 432 036,5264 |
| RTSch | 100 | 29.12.2006 | 190 005 187,57 | $ | 1 900 051,8757 |
| MICEXTRN | 2500 | 28.12.2007 | 38 893 555 834,62 | р. | 15 557 422,3338 |
| RTStn | 250 | 28.12.2007 | 1 578 555 517,73 | $ | 6 314 222,0709 |

# 

# Приложение 3

**к Методике расчета Индексов Московской Биржи**

**Виды ограничений Удельного веса Акций Эмитентов в Индексе**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Код индекса** | **Вид ограничения** | **Величина ограничения на день составления Базы расчета, %** | **Наличие дополнительных требований к Удельным весам** | |
| **На день, следующий за датой вступления Базы расчета** | **На каждый момент расчета** |
| MICEXINDEXCF  RTSI | Ограничение веса эмитента | 15 | ✓ | ✓ |
| Ограничение веса 5 эмитентов | 55 | 🗶 | ✓ |
| MICEXBMI  RUBMI | Ограничение веса эмитента | 15 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXSC  RTS2 | Ограничение веса эмитента | 10 | 🗶 | 🗶 |
| RTSSTD | Ограничение веса эмитента | 20 | ✓ | ✓ |
| RTSSIB | Ограничение веса эмитента | 25 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXINNOV | Ограничение веса эмитента | 15 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXO&G  RTSog | Ограничение веса эмитента | 15 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXPWR  RTSeu | Ограничение веса эмитента | 15 | ✓ | ✓ |
| MICEXTLC  RTStl | Ограничение не используется | 🗶 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXM&M  RTSmm | Ограничение веса эмитента | 15 | ✓ | ✓ |
| MICEXMNF  RTSin | Ограничение не используется | 🗶 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXFNL  RTSfn | Ограничение веса эмитента | 25 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXCGS  RTScr | Ограничение веса эмитента | 15 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXCHM  RTSch | Ограничение веса эмитента | 25 | 🗶 | 🗶 |
| MICEXTRN  RTStn | Ограничение не используется | 🗶 | 🗶 | 🗶 |

# Приложение 4

**к Методике расчета Индексов Московской Биржи**

**Коды ОКВЭД Эмитентов, акции которых могут быть включены в Базы расчета отраслевых индексов**

| **Отрасль** | **Описание видов экономической деятельности** | **Код ОКВЭД** |
| --- | --- | --- |
| Нефть и газ | Добыча сырой нефти и нефтяного (попутного) газа; извлечение фракций из нефтяного (попутного) газа | 11.10.1 |
| Продажа природного газа, нефти, нефтепродуктов, иных продуктов переработки углеводородного сырья | 51 |
| Транспортирование по трубопроводам нефти и нефтепродуктов | 60.30.1 |
| Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки | 60.30.2 |
| Электроэнергетика | Производство электроэнергии | 40.11 |
| Передача электроэнергии | 40.12 |
| Распределение электроэнергии и торговля электроэнергией | 40.13 |
| Телекоммуникации | Деятельность в области электросвязи | 64.20 |
| Металлы и добыча | Добыча, обогащение и агломерация каменного угля | 10.1 |
| Добыча металлических руд | 13 |
| Производство кокса | 23.1 |
| Металлургическое производство | 27 |
| Производство готовых металлических изделий | 28 |
| Деятельность холдинг-компаний в области финансового посредничества (управление предприятиями трубной промышленности) | 65.23.5 |
| Машиностроение | Производство машин и оборудования | 29 |
| Производство автомобилей, прицепов и полуприцепов | 34 |
| Производство судов, летательных и космических аппаратов и прочих транспортных средств | 35 |
| Финансы | Прочее денежное посредничество | 65.12 |
| Страхование | 66 |
| Операции с недвижимым имуществом | 70 |
| Потребительские товары и розничная торговля | Сельское хозяйство, охота и предоставление услуг в этих областях | 01 |
| Лесное хозяйство и предоставление услуг в этой области | 02 |
| Рыболовство, рыбоводство и предоставление услуг в этих областях | 05 |
| Производство пищевых продуктов, включая напитки | 15 |
| Производство табачных изделий | 16 |
| Текстильное производство | 17 |
| Производство одежды, выделка и крашение меха | 18 |
| Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви | 19 |
| Издательская и полиграфическая деятельность, тиражирование записанных носителей информации | 22 |
| Производство фармацевтической продукции | 24.4 |
| Производство мыла, моющих, чистящих и полирующих средств парфюмерных и косметических средств | 24.5 |
| Производство бытовых приборов, не включенных в другие группировки | 29.7 |
| Производство изделий медицинской техники, средств измерений оптических приборов и аппаратуры, часов | 33 |
| Производство мебели и прочей продукции, не включенной в другие группировки | 36 |
| Торговля автотранспортными средствами и мотоциклами, их техническое обслуживание и ремонт | 50 |
| Оптовая торговля, включая торговлю через агентов, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами | 51 |
| Розничная торговля, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами, ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования | 52 |
| Деятельность гостиниц и ресторанов | 55 |
| Предоставление займов промышленности | 65.22.2 |
| Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки | 65.23 |
| Аренда машин и оборудования без оператора, прокат бытовых изделий и предметов личного пользования | 71 |
| Деятельность в области права, бухгалтерского учета и аудита, консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления предприятием | 74.1 |
| Предоставление различных видов услуг | 74.8 |
| Здравоохранение и предоставление социальных услуг | 85 |
| Деятельность по организации отдыха и развлечений, культуры и спорта | 92 |
| Предоставление персональных услуг | 93 |
| Химия и нефтехимия | Добыча и производство соли | 14.4 |
| Производство основных химических веществ | 24.1 |
| Производство химических средств защиты растений (пестицидов) и прочих агрохимических продуктов | 24.2 |
| Производство красок и лаков | 24.3 |
| Производство прочих химических продуктов | 24.6 |
| Производство искусственных и синтетических волокон | 24.7 |
| Производство резиновых и пластмассовых изделий | 25 |
| Транспорт | Деятельность железнодорожного транспорта | 60.1 |
| Деятельность прочего сухопутного транспорта | 60.2 |
| Деятельность морского транспорта | 61.1 |
| Деятельность внутреннего водного транспорта | 61.2 |
| Деятельность воздушного транспорта, подчиняющегося расписанию | 62.1 |
| Деятельность воздушного транспорта, не подчиняющегося расписанию | 62.2 |
| Транспортная обработка грузов и хранение | 63.1 |
| Прочая вспомогательная транспортная деятельность | 63.2 |
| Организация перевозок грузов | 63.4 |

# Приложение 5

**к Методике расчета Индексов Московской Биржи**

**Товарные знаки**

| **Код индекса** | **Товарный знак** | **Номер Свидетельства на товарный знак** |
| --- | --- | --- |
| **MICEXINDEXCF** | Индекс ММВБ | 270214 |
| MICEX Index | 270212 |
| **RTSI** | Индекс РТС | 322604 |
| RTS Index | 326584 |
| **MICEXMNF** | Индекс ММВБ – машиностроение | 381141 |
| MICEX MNF | 396842 |
| **MICEXM&M** | Индекс ММВБ – металлургия и горнодобыча | 381142 |
| MICEX M&M | 396840 |
| **MICEXO&G** | Индекс ММВБ – нефть и газ | 383599 |
| MICEX O&G | 396845 |
| **MICEXTLC** | Индекс ММВБ – телекоммуникации | 390649 |
| MICEX TLC | 392820 |
| **MICEXPWR** | Индекс ММВБ – электроэнергетика | 390650 |
| MICEX PWR | 397046 |
| **MICEXSC** | MICEX SC | 396843 |
| **RTSeu** | Индекс РТС электроэнергетики | 379935 |
| RTS Electric Utilities Index | 380232 |
| **RTSfn** | Индекс РТС финансов | 380225 |
| RTS Finances Index | 380228 |
| **RTSmm** | Индекс РТС металлов и добычи | 380229 |
| RTS Metals & Mining Index | 380227 |
| **RTSog** | Индекс РТС нефти и газа | 380231 |
| RTS Oil & Gas Index | 380230 |
| **RTScr** | Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли | 384024 |
| RTS Consumer & Retail Index | 380233 |
| **RTStl** | Индекс РТС телекоммуникаций | 384023 |
| RTS Telecom Index | 384022 |
| **RTSin** | Индекс РТС промышленности | 380226 |
| RTS Industrial Index | 387179 |
| **RTSSTD** | Индекс РТС Стандарт | 481368 |
| RTS Standard Index | 478419 |

# Приложение 6

**к Методике расчета Индексов Московской Биржи**

**Перечень Индексов полной доходности**

| **Код ценового Индекса** | **Индексы полной доходности** | | | | | | **Периодич-ность расчета** | **Валюта расчета** | **Дата первого расчета** | **Начальное значение** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **«брутто»** | | **«нетто», по налоговым ставкам иностранных организаций** | | **«нетто», по налоговым ставкам российских организаций** | |
| **Код индекса** | **Наименование индекса** | **Код индекса** | **Наименование индекса** | **Код индекса** | **Наименование индекса** |
| MICEXINDEXCF | MCFTR | MICEX Total Return | MCFTRN | MICEX Net Total Return (Non-Resident) | MCFTRR | MICEX Net Total Return (Resident) | 1 раз в день | RUB | 30.12.2004 | 552,22 |
| RTSI | RTSTR | RTS Total Return | RTSTRN | RTS Net Total Return (Non-Resident) | RTSTRR | RTS Net Total Return (Resident) | USD | 31.12.2004 | 614,11 |
| RTSSTD | RTSSTDTR | MICEX Blue Chip Total Return | RTSSTDTRN | MICEX Blue Chip Net Total Return (Non-Resident) | RTSSTDTRR | MICEX Blue Chip Net Total Return (Resident) | RUB | 23.04.2009 | 6 285,76 |