|  |
| --- |
| **УТВЕРЖДЕНА**Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»29 января 2016 г. (Протокол №35)Генеральный директор ЗАО «ФБ ММВБ»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.В. Кузнецова |

**Методика расчета Индексов акций средней капитализации Московской Биржи**

**ЗАО «ФБ ММВБ» 2016**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

[1. Общие положения 3](#_Toc442363421)

[1.1. Термины и определения 3](#_Toc442363422)

[2. Расчет Индексов 3](#_Toc442363423)

[2.1. Формулы расчета Индексов 3](#_Toc442363424)

[2.2. Определение цены Акции 5](#_Toc442363425)

[2.3. Определение количества акций и коэффициентов free-float 5](#_Toc442363426)

[3. Формирование и пересмотр Базы расчета Индексов 6](#_Toc442363427)

[3.1. Принципы формирования Базы расчета 6](#_Toc442363428)

[3.2. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса 6](#_Toc442363429)

[3.3. Порядок пересмотра Базы расчета 7](#_Toc442363430)

[3.4. Расчет весовых коэффициентов 8](#_Toc442363431)

[3.5. Расчет Делителя 9](#_Toc442363432)

[3.6. Учет корпоративных событий 9](#_Toc442363433)

[4. Регламент расчета и раскрытия информации об индексах 11](#_Toc442363434)

[4.1. Индексный комитет 11](#_Toc442363435)

[4.2. Расписание расчета 11](#_Toc442363436)

[4.3. Контроль за расчетом индексов 11](#_Toc442363437)

[4.4. Раскрытие информации 12](#_Toc442363438)

[Приложение 1 13](#_Toc442363439)

[Приложение 2 14](#_Toc442363440)

# Общие положения

* 1. Термины и определения
		1. В целях настоящей Методики расчета Индексов акций средней капитализации 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 (далее - Акции), а также депозитарные расписки на акции.
				- База расчета - список ценных бумаг для расчета Индекса акций средней капитализации.
				- 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.
				- Индексы акций средней капитализации (далее именуются «Индексы», «Индекс») – показатели, рассчитываемые Биржей на основании сделок с ценными бумагами, совершенными на торгах Биржи, и отражающие изменение суммарной стоимости наиболее ликвидных ценных бумаг, входящих в Базу расчета Индекса акций широкого рынка и отнесенных к среднему уровню капитализации.

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.

Перечень Индексов, рассчитываемых Биржей в соответствии с Методикой, приведен в Приложении 1 к Методике.

* + - * + 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.
				+ 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 приведены в Приложении 2 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.
		1. 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.

# Расчет Индексов

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

$$I\_{n}=\frac{MC\_{n}}{D\_{n}} ,$$

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:

$$D\_{1}=\frac{MC\_{1}}{I\_{1}} ,$$

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. 3.5.

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

$$MC\_{n}=\sum\_{i=1}^{N}MC\_{i} ,$$

где:

N – общее количество Акций;

MCi – капитализация i-той Акции.

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

$$MC\_{i}=\frac{P\_{i}∙Q\_{i}∙FF\_{i}∙W\_{i}}{K\_{n}} ,$$

где:

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

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

FFi– Коэффициент free-float;

Wi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (Весовой коэффициент);

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:

$$P\_{ci}=\frac{MC\_{i}}{Q\_{i}∙FF\_{i}∙W\_{i}} ,$$

где:

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

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

FFi– Коэффициент free-float;

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. 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. 2.2.1 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 2.2.4 - 2.2.5 настоящей Методики

$$P\_{i}=P\_{it}^{deal} ,$$

* + 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:

$$P\_{i}=P\_{it-1}, если \left|\frac{P\_{it}^{deal}}{P\_{it}^{avg}}-1\right|>K\_{i} ,$$

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:

$$P\_{it}^{avg}={\sum\_{f=t-10}^{t-1}P\_{if}^{deal}∙q\_{if}}/{\sum\_{f=t-10}^{t-1}q\_{if}} ,$$

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 0,01 руб. Если для Акции во внутренних документах Биржи, регламентирующих порядок проведения торгов ценными бумагами, установлен шаг цены, отличный от 0,01 руб., то цена i-ой Акции определяется с точностью до величины шага цены, установленного для данной Акции.
		4. Порядок определения цены i-ой Акции (Pi), установленный пунктами 2.2.1 – 2.2.6 настоящей Методики, не применяется в случае, предусмотренном пунктом [3.6.4](#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 [3.6.4](#_Формирование_и_пересмотр). 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.

# Формирование и пересмотр Базы расчета Индексов

* 1. Принципы формирования Базы расчета
		1. База расчета Индексов формируются из Базы расчета Индекса акций широкого рынка.
		2. База расчета Индексов содержат наименования Эмитентов Акций, а также указания на категорию (тип) ценных бумаг (для акций), наименования Эмитентов представляемых ценных бумаг (для депозитарных расписок).
		3. 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 п. 3.2 настоящей Методики, на основании анализа показателей ликвидности на международных биржах, а также любой другой финансовой информации по Эмитенту Акций. Указанное решение принимается с учетом требований к содержанию Базы расчета, установленных настоящей Методикой и нормативными актами Банка России.
	2. Алгоритм формирования Базы расчета Индекса
		1. Количество Акций в Базе расчета Индекса – переменное. При этом База расчета Индекса должна включать Акции не менее 10 Эмитентов.
		2. В Базу расчета Индекса могут быть включены Акции, включенные в котировальные списки Биржи.
		3. В Базу расчета Индекса могут быть включены Акции Эмитентов, которые раскрыли последнюю отчетность в международном формате с задержкой не более 8 месяцев.
		4. Для всех Акций, соответствующих п.3.1.1, рассчитывается коэффициент ликвидности LCi:

$$LC\_{i}=\frac{Median\left(V\_{i}\right)}{Avg(MC\_{i}^{FF})} ,$$

где

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

Avg(MCiFF) – средняя капитализация с учетом актуального на момент составления Базы расчета Коэффициента free-float, рассчитанная за три месяца, по i-ой Акции, предшествующие Дню формирования Базы расчета.

* + 1. Эмитенты, Акции которых соответствуют требованиям п. 3.1.1, ранжируются по убыванию средней за три месяца капитализации, с присвоением условного порядкового номера K. Для каждого такого K-ого Эмитента рассчитывается коэффициент SK:

$$S\_{K}= {\sum\_{j=1}^{K}MC\_{j}}/{\sum\_{j=1}^{M}MC\_{j}} ,$$

где

K – порядковый номер Эмитента;

M – общее количество j-ых Эмитентов;

MCj – капитализация j-ого Эмитента.

* + 1. Параметру k присваивается значение порядкового номера K последнего по счету Эмитента, у которого значение коэффициента SK, рассчитанного в соответствии с п.3.2.5, составляет меньше 90%. Параметру m - значение порядкового номера K последнего по счету Эмитента, у которого значение коэффициента SK составляет меньше 85%.
		2. База расчета Индекса формируется из Акций, соответствующих пп. 3.1.1, 3.2.2, 3.2.3 и следующим критериям:
			1. Для Акций, не входящих в текущую Базу расчета Индекса:

Коэффициент LCi, рассчитанный в соответствии с п.3.2.4, должен составлять более 0,05%;

Порядковый номер K Эмитента этих Акций, рассчитанный в соответствии с п.3.2.5, должен быть больше номера k+1, рассчитанного в соответствии с п.3.2.6;

* + - 1. Для Акций, входящих в текущую Базу расчета Индекса:

Коэффициент LCi, рассчитанный в соответствии с п.3.2.4, должен составлять более 0,03%;

Порядковый номер K Эмитента этих Акций, рассчитанный в соответствии с п.3.2.5, должен быть больше номера m+1, рассчитанного в соответствии с п.3.2.6;

* + - 1. Для Акций, соответствующих критериям указанным в пп.3.2.7.1 и 3.2.7.2 и входящих в текущую Базу расчета Индекса, Удельный вес до ограничения, рассчитанный в соответствии с п.3.4.3, должен составлять более 0,3%, а для Акций не входящих в текущую Базу расчета Индекса - более 0,5%.
		1. В случае если в Индекс включено недостаточно Эмитентов для расчета критериев, указанных в пп.3.4.3.1 и 3.4.3.3, то критерий, указанный в п. 3.4.3.3, рассчитывается до достижения минимального возможного значения, с учетом соблюдения критериев, указанных в п. 3.4.3.1. При дальнейшем несоблюдении критериев, указанных в пп.3.4.3.1, Биржа может принять решение о пересмотре коэффициентов, указанных в пп.3.2.6 для достижения нужного количества Эмитентов для расчета критериев, указанных в пп.3.4.3.1 и 3.4.3.3.
	1. Порядок пересмотра Базы расчета
		1. Включение Акций в Базу расчета и исключение Акций из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
		2. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База 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 пересмотренная База 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 пересмотренной Базы расчета.
		3. Формирование Базы расчета при очередном пересмотре производится в соответствии с пп. 3.1-3.2 настоящей Методики.
		4. Внеочередной пересмотр Базы 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 п.2.2.2 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 Базы расчета раскрываются не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.
		6. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Базы расчета раскрываются не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.
	2. Расчет весовых коэффициентов
		1. Удельный вес i-ой Акции рассчитывается по следующей формуле:

$$Wght\_{i}={MC\_{i}}/{\sum\_{i=1}^{N}MC\_{i} ∙100\% ,}$$

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 следующие виды ограничений максимального Удельного веса:
			1. На день составления Базы расчета Удельный вес Акций одного Эмитента не должен превышать 9%, причем сумма Удельных весов Акций таких Эмитентов не должна быть выше 36%. Удельный вес Акций оставшихся Эмитентов не должен превышать величину 4,5%.
			2. На каждый момент расчета значения Индексов Удельный вес Акций одного Эмитента не должен превышать величину 10%, причем Сумма Удельных весов Акций таких Эмитентов не должна быть выше 40%. Удельный вес Акций оставшихся Эмитентов не должен превышать величину 5%.
			3. На день составления Базы расчета сумма Удельных весов Акций Эмитентов, относящихся к одной Отрасли, не должна превышать 20%.
		3. Для соблюдения ограничений, указанных п.3.4.3, 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 величины, установленные в п.3.4.3, 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 величины, установленные в п.3.4.3.
		4. Для установления Удельных весов, полученных в ходе выполнения действий, указанных в п.3.4.4, для каждого Эмитента рассчитывается весовой коэффициент Wi, 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. В случае несоблюдения условий ограничения максимальных удельных весов на каждый момент расчета значения Индексов, указанных в п.3.4.3, по итогам дня Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов Wi).
	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. 3.6 настоящей Методики.
		2. Расчет Делителя Dn осуществляется по следующей формуле:

$$D\_{n+1}=D\_{n}∙\frac{MC\_{n}^{`}}{MC\_{n}} , $$

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 3.5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D;

MCn' – суммарная стоимость всех Акций после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 3.5.1 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 2.3.1 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 3.6.6.3 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пунктом 3.6.6.4 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 3.6.6.3 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 3.6.6.3 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.6.6.1 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 3.6.6.3 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 3.6.6.2 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пункта 3.6.6.4 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 3.6.6.2 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 3.6.6.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.6.6.1 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 3.6.6.2 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 Базы 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.
		3. Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Индексного комитета.
	2. Расписание расчета
		1. Расчет значений Индексов осуществляется с периодичностью, установленной в Приложении 1. Указанная периодичность расчета Индексов может быть изменена решением Биржи, но в пределах сроков, установленных нормативными актами Банка России.
		2. 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. 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.
		2. Текст утвержденной Методики раскрывается Биржей не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления ее в силу.
		3. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется через официальное представительство Биржи в сети Интернет.
		4. 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.
		5. Помимо информации, раскрытие которой предусмотрено настоящей Методикой, Биржа ежедневно раскрывает:
			+ - Базу расчета,
				- 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.
		6. Текущие значения Индексов раскрываются в течение 2 минут с момента их расчета.
		7. 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.
		8. 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 акций средней капитализации Московской Биржи**

**Перечень Индексов и начальные параметры**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **В рублях** | **В долларах** |
| **Код индекса** | MCXSM | RTSSM |
| **Полные наименования Индексов** | Индекс ММВБ средней и малой капитализации | Индекс РТС средней и малой капитализации  |
| **Полные наименования Индексов на английском языке** | MICEX SMID Index | RTS SMID Index |
| **Валюта** | Рубль | Доллар |
| **Периодичность расчета** | 1 раз в день |
| **Начальное значение I1** | 1 000,00 | 1 515,27 |
| **Дата первого расчета** | 17.12.2012 | 17.12.2012 |
| **Начальное значение MC1** | 249 935 428 677 | 11 584 398 749 |
| **Начальное значение****D1**  | 249 935 428,6769 | 7 645 105,3272 |

# Приложение 2

**к Методике расчета Индексов акций средней капитализации Московской Биржи**

**Коды ОКВЭД Эмитентов**

| **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 |