УТВЕРЖДЕНА

Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»
«17» августа 2015 г. (Протокол № 18)

Генеральный директор ЗАО «ФБ
ММВБ»

_____ А.В. Кузнецова

Методика расчета индексов облигаций

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ОБЩИЙ ПОРЯДОК РАСЧЕТА ИНДЕКСОВ	3
3. ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ БАЗ РАСЧЕТА.....	5
4. ПОРЯДОК ПЕРЕСМОТРА БАЗ РАСЧЕТА ИНДЕКСОВ.....	7
5. РАСЧЕТ ДОЛИ СТОИМОСТИ ОБЛИГАЦИЙ В СУММАРНОЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ ИНДЕКСА.....	7
6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ	8

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Методика расчета индексов облигаций (далее – Методика) определяет порядок расчета индекса корпоративных и биржевых облигаций российских эмитентов, (далее вместе – корпоративные облигации), индекса облигаций субъектов Российской Федерации и облигаций муниципальных образований (далее вместе – муниципальные облигации), индекса облигаций федеральных займов России (за исключением еврооблигаций) (далее – государственные облигации), композитного индекса государственных, корпоративных и муниципальных облигаций, допущенных к обращению в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ЗАО «ФБ ММВБ», Биржа), а также порядок отбора облигаций, на основе цен сделок с которыми рассчитываются индексы, и порядок расчета дополнительных показателей, рассчитываемых для индексов.
- 1.2. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Индексного комитета Биржи (далее - Индексный комитет).
- 1.3. Индексы, рассчитываемые в соответствии с настоящими Правилами, имеют следующие наименования:

Наименование на русском языке	Наименование на английском языке
Индекс корпоративных облигаций Московской Биржи	MOEX Corporate bond index
Индекс муниципальных облигаций Московской Биржи	MOEX Municipal bond index
Индекс государственных облигаций Московской Биржи	MOEX Government Bond Index
Композитный индекс облигаций Московской Биржи	MOEX Aggregate Bond Index

- 1.4. Сокращенные наименования индексов, рассчитываемых в соответствии с настоящей Методикой, содержат указание на способ расчета, определяемый пунктом 2.2. настоящей Методики, и принципы формирования баз расчета, используемых для расчета индексов и определяемых разделом 3 настоящей Методики. Сокращенные наименования индексов приводятся в Приложении 1 к настоящей Методике.
- 1.5. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются ЗАО «ФБ ММВБ» и вступают в силу в дату, определяемую ЗАО «ФБ ММВБ». Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.
- 1.6. Текст утвержденной Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет не позднее, чем за две недели до даты вступления их в силу.
- 1.7. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, установленных внутренними документами ЗАО «ФБ ММВБ», Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», а также законами Российской Федерации, нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Общий порядок расчета Индексов

- 2.1. Индексы рассчитываются на основе информации о совершаемых на Бирже сделках с государственными, корпоративными и муниципальными облигациями по мере совершения сделок с облигациями, включенными в базы расчета (он-лайн), или по окончании проведения торгов в Режиме основных торгов (итоги дня) в зависимости от периодичности расчета индекса, определяемой Приложением 1 к настоящей Методике. Расчет дополнительных показателей осуществляется каждый торговый день по окончании проведения торгов в Режиме основных торгов.
- 2.2. Настоящая Методика предусматривает следующие способы расчета индексов:
 - Расчет на основе цен облигаций без учета накопленного купонного дохода (далее - НКД) и без реинвестирования купонных платежей (далее - ценовой индекс);
 - Расчет на основе стоимости облигаций, определяемой как сумма цены и НКД облигации, с учетом реинвестирования купонных платежей (далее - индекс совокупного дохода).
- 2.2.1. Расчет ценовых индексов производится по следующей формуле:

$$PI_t = PI_{t-1} \times \frac{\sum_i P_{i,t} \times N_{i,t-1}}{\sum_i P_{i,t-1} \times N_{i,t-1}} \quad (1)$$

Обозначения:

- PI_t – значение ценового индекса в момент времени t ;
- $\sum_i (P_{i,t} \times N_{i,t-1})$ – суммарная рыночная стоимость облигаций (без учета НКД), включенных в базу расчета в день t ;
- $P_{i,t}$ – средневзвешенная цена облигации i -го выпуска, рассчитанная в порядке, определяемом Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – средневзвешенная цена);
- $N_{i,t-1}$ – объем i -го выпуска облигаций, выраженный в штуках ценных бумаг.

2.2.2. Расчет индексов совокупного дохода производится по следующей формуле:

$$CI_t = CI_{t-1} \times \frac{\sum_i (P_{i,t} + A_{i,t} + G_{i,t}) \times N_{i,t-1}}{\sum_i (P_{i,t-1} + A_{i,t-1}) \times N_{i,t-1}} \quad (2)$$

Обозначения:

- CI_t – значение индекса совокупного дохода в момент времени t ;
- $\sum_i (P_{i,t} + A_{i,t} + G_{i,t})$ – суммарная рыночная капитализация облигаций, включенных в базу расчета в день t ;
- $P_{i,t}$ – средневзвешенная цена облигации i -го выпуска в момент времени t , выраженная в рублях;
- $P_{i,t-1}$ – средневзвешенная цена облигации i -го выпуска по итогам $t-1$ дня, выраженная в рублях;
- $A_{i,t}$ – накопленный купонный доход облигации i -го выпуска в день t , выраженный в рублях;
- $A_{i,t-1}$ – накопленный купонный доход облигации i -го выпуска в день $t-1$, выраженный в рублях;
- $G_{i,t}$ – сумма выплаченного в день t купонного дохода по облигации i -го выпуска, выраженного в рублях;
- $N_{i,t-1}$ – объем i -го выпуска облигаций, выраженный в штуках ценных бумаг.

2.2.3. Расчет дополнительных показателей осуществляется по следующим формулам:

2.2.3.1. Расчет средневзвешенной дюрации производится по следующей формуле:

$$D_p = \frac{\sum_i D_{i,t} \times (P_{i,t} + A_{i,t}) \times N_{i,t-1}}{\sum_i (P_{i,t} + A_{i,t}) \times N_{i,t-1}} \quad (3)$$

Обозначения:

- D_p – средневзвешенная дюрация облигаций, входящих в базы расчета;
- $D_{i,t}$ – дюрация выпуска облигации i в день t ;
- $P_{i,t}$ – средневзвешенная цена облигации i -го выпуска в день t , выраженная в рублях;
- $A_{i,t}$ – накопленный купонный доход i -ой облигации в день t , выраженный в рублях;
- $N_{i,t-1}$ – объем i -го выпуска облигаций, выраженный в штуках ценных бумаг.

2.2.3.2. Расчет средневзвешенной доходности осуществляется по следующей формуле:

$$Y_p = \frac{\sum_i Y_{i,t} \times (P_{i,t} + A_{i,t}) \times N_{i,t-1}}{\sum_i (P_{i,t} + A_{i,t}) \times N_{i,t-1}} \quad (4)$$

Обозначения:

- Y_p – средневзвешенная доходность облигаций, входящих в базы расчета;
- $Y_{i,t}$ – средневзвешенная доходность облигации i в день t , рассчитанная к дате ближайшего досрочного погашения облигации или к дате погашения облигации в случае, если досрочное погашение не предусмотрено эмиссионными документами;
- $P_{i,t}$ – средневзвешенная цена облигации i -го выпуска в день t , выраженная в рублях;
- $A_{i,t}$ – накопленный купонный доход i -ой облигации в день t , выраженный в рублях;
- $N_{i,t-1}$ – объем i -го выпуска облигаций, выраженный в штуках ценных бумаг.

2.2.4. Расчет значений индексов, а также средневзвешенной доходности облигаций производится с точностью до двух знаков после запятой. Расчет средневзвешенной дюрации производится с точностью до целых.

2.2.5. Даты начала расчета и начальные значения индексов определяются Приложением 1 к настоящей Методике.

2.2.6. В случае приостановки (прекращения) торгов выпуском облигаций, включенных в базы расчета индексов, для расчета индексов в период приостановки торгов выпуском облигаций (до момента возобновления торгов выпуском облигаций или до даты исключения выпуска облигаций из баз расчета индексов) используется последнее значение средневзвешенной цены выпуска облигаций.

3. Принципы формирования баз расчета

- 3.1. Облигации, цены сделок с которыми используются при расчете индексов, составляют индексные списки (далее и ранее - базы расчета). Количество облигаций, входящих в базу расчета, определяется исходя из количества указанных ценных бумаг, находящихся в обращении на ЗАО «ФБ ММВБ». Указанные облигации включаются в базы расчета, если они соответствуют следующим требованиям:
- 3.1.1. Эмитент облигаций исполнил в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупу по оферте, погашению всех выпусков облигаций, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ». В случае наличия у эмитента ранее неисполненного в полном объеме обязательства по допущенному ранее техническому дефолту и/или дефолту по выпуску облигаций, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ», облигации могут быть включены в базу расчета при условии полного исполнения эмитентом неисполненных обязательств по допущенному техническому дефолту и/или дефолту по всем выпускам облигаций, допущенным к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» и раскрытия эмитентом соответствующего сообщения о существенном факте в порядке и сроки, установленные нормативными актами Банка России.
 - 3.1.2. Объем по номинальной стоимости выпуска облигаций составляет не менее 2 млрд.руб. для корпоративных облигаций и не менее 1 млрд.руб. для муниципальных облигаций.
 - 3.1.3. Количество торговых дней за 3 месяца, предшествующие 1 февраля, 1 мая, 1 августа и 1 ноября, в течение которых с выпуском облигаций заключались сделки в Режиме основных торгов и Режиме основных торгов Т+ Сектора рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Режим основных торгов Т+) составляет не менее 30 для государственных облигаций, не менее 20 - для корпоративных облигаций и не менее 10 - для муниципальных облигаций.
 - 3.1.4. Продолжительность одновременного наличия заявок на покупку и на продажу (двусторонних котировок) по выпуску облигаций составляет не менее 30% для государственных облигаций, не менее 20% - для корпоративных облигаций и не менее 10% - для муниципальных облигаций от общего времени проведения торгов в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» за 3 месяца, предшествующие 1 февраля, 1 мая, 1 августа и 1 ноября.
 - 3.1.5. В базы расчета могут быть включены только облигации, по которым на дату пересмотра базы расчета определены ставки всех купонных платежей, предусмотренных эмиссионными документами на срок до погашения или до ближайшего досрочного погашения, в случае если досрочное погашение предусмотрено эмиссионными документами.
 - 3.1.6. При формировании баз расчета осуществляется сегментация государственных, корпоративных и муниципальных облигаций, соответствующих требованиям пп. 3.1.1 - 3.1.5 настоящей Методики, по дюрации. Дюрация рассчитывается на дату погашения или ближайшего досрочного погашения выпуска облигаций, в случае если досрочное погашение предусмотрено эмиссионными документами (далее – срок до погашения). Для корпоративных и муниципальных облигаций осуществляется также сегментация по уровню рейтинга долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте, присвоенному эмитенту облигаций и/или выпуску облигаций международными рейтинговыми агентствами «Standard&Poor's» и/или «Fitch Ratings» и/или «Moody's Investors Service» (далее – международные рейтинговые агентства), а также по разделу Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Список ценных бумаг), в который включен выпуск облигаций. При сегментации облигаций по уровню кредитоспособности эмитентов Биржа вправе использовать рейтинги, присвоенные эмитентам облигаций российскими рейтинговыми агентствами, включенными в реестр рейтинговых агентств, аккредитованных Министерством финансов Российской Федерации (далее - российские рейтинговые агентства).
 - 3.1.7. При сегментации корпоративных и муниципальных облигаций по уровню кредитного рейтинга учитывается максимальный кредитный рейтинг из присвоенных эмитенту рейтинговыми агентствами по шкале соответствия кредитных рейтингов, установленной Экспертным советом по деятельности рейтинговых агентств при Министерстве финансов Российской Федерации (далее – Шкала соответствия),
 - 3.1.8. В случае, если количество облигаций в базе расчета индекса, соответствующих требованиям, предусмотренным в пп. 3.1.3. и 3.1.4 настоящей Методики, составляет менее 2, Биржа вправе на основании экспертной оценки принять решение о включении в базу расчета индекса облигаций, не соответствующих требованиям, предусмотренным в пп. 3.1.3 и 3.1.4 настоящей Методики. При этом общее

количество облигаций, включенных в базу расчета индекса в соответствии с порядком, изложенным в настоящем подпункте, не должно превышать 2.

3.1.9. В базу расчета композитного индекса облигаций Московской Биржи включаются все облигации, включенные в базы расчета индексов государственных, корпоративных и муниципальных облигаций, при условии, что дюрация данных облигаций составляет более 1 года на дату пересмотра базы расчета.

3.2. Требования к облигациям, включаемым в соответствующую базу расчета, для которых осуществляется расчет индексов, приводятся в Приложении 1 к настоящей Методике.

4. Порядок пересмотра баз расчета индексов

4.1. Включение облигаций в базы расчета и исключение облигаций из баз расчета осуществляется при пересмотре баз расчета.

4.2. Утверждение баз расчета и даты введения их в действие осуществляется решением ЗАО «ФБ ММВБ» в срок не позднее, чем за 3 рабочих дня до даты вступления в силу настоящей Методики. Очередной пересмотр баз расчета и утверждение баз расчета осуществляется 15 февраля, 15 мая, 15 августа и 15 ноября. Если указанная дата приходится на нерабочий день, очередной пересмотр баз расчета осуществляется в ближайший рабочий день, следующий за указанной датой. Введение в действие баз расчета осуществляется в первый рабочий день марта, июня, сентября и декабря. С даты введения в действие баз расчета на очередной период базы расчета за предшествующий период утрачивают силу.

4.3. В случае, если количество выпусков облигаций, соответствующих требованиям, определенным Приложением 1 к настоящей Методике к базе расчета, составляет менее 2-х, расчет индекса на период до очередного пересмотра и введения в действие базы расчета не производится. В этом случае на срок до очередного пересмотра и введения в действия базы расчета значение индекса, рассчитанное на последнюю дату действия предыдущей базы расчета, остается неизменным.

4.4. При исключении выпуска облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» (прекращении торгов соответствующим выпуском облигаций в ЗАО «ФБ ММВБ») или понижении уровня Котировального списка, в который включен выпуск облигаций, Биржа вправе принять решение об исключении облигаций этого выпуска из баз расчета индексов в дату, определяемую Биржей.

4.5. В случае присвоения эмитенту облигаций кредитного рейтинга, не отвечающего требованиям, изложенным в пункте 3.1.6 настоящей Методики, Биржа вправе принять решение об исключении выпусков облигаций данного эмитента из базы расчета соответствующего индекса в дату, определяемую Биржей.

4.6. В случае неисполнения Эмитентом облигаций, включенных в базу расчета индекса, в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупу по оферте, погашению выпуска или выпусков облигаций данного Эмитента, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ», Биржа вправе принять решение об исключении выпусков облигаций данного эмитента из базы расчета соответствующего индекса в дату, определяемую Биржей.

4.7. С даты исключения облигаций из базы расчета индекса, расчет индекса производится с использованием новых значений весовых коэффициентов облигаций, включенных в базу расчета индекса, рассчитанных на основе информации об облигациях на дату, предшествующую дате исключения облигаций из базы расчета индекса.

4.8. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет индексов, в базы расчета индексов и/или параметры облигаций, включенных в базы расчета индексов, могут быть внесены необходимые изменения.

5. Расчет доли стоимости облигаций в суммарной капитализации индекса

5.1.1. Для всех облигаций, включенных в рассматриваемую базу расчета, по формулам (5) и (6) рассчитывается удельный вес i -ой облигации в суммарной капитализации всех облигаций, включенных в рассматриваемую базу расчета, соответственно.

$$Cap_i = \sum_{i=1}^n (P_i^{market} + A_i) \cdot Q_i \quad (5)$$

$$W_i = \frac{Cap_i}{\sum_{i=1}^k Cap_i}$$

Обозначения:

Cap_i	- капитализация i -го выпуска облигаций;
W_i	- удельный вес капитализации i -го выпуска облигаций в суммарной капитализации облигаций, включенных в рассматриваемую базу расчета;
P_i^{market}	- средневзвешенная цена i -ого выпуска облигаций в руб.;
A_i	- НКД i -ого выпуска облигаций в руб.;
Q_i	- объем эмиссии i -ого выпуска облигаций в штуках ценных бумаг;
n	- количество выпусков облигаций i -го эмитента
k	- количество выпусков облигаций, включенных в рассматриваемую базу расчета.

6. Раскрытие информации

- 6.1. Раскрытие значений индексов, рассчитываемых он-лайн, осуществляется с периодичностью один раз в 5 секунд. Информация о значениях индексов, рассчитываемых по итогам дня, а также дополнительных показателей за предыдущий торговый день раскрывается каждый торговый день не позднее 12:00 московского времени через представительство Биржи в сети Интернет.
- 6.2. Информация о значениях индексов за весь период расчета, информация о базах расчета, используемых для расчета индексов, раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет.
- 6.3. Информационные сообщения об очередном пересмотре баз расчета индексов раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новых баз расчета индексов.
- 6.4. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре баз расчета индексов раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новой базы расчета.
- 6.5. Информация, подлежащая в соответствии с настоящей Методикой раскрытию через представительство Биржи в сети Интернет, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.

Индекс корпоративных облигаций

Сокращенное наименование	Дюрация (лет)	Кредитный рейтинг эмитента*	Раздел Списка ценных бумаг	Способ расчета	Периодичность расчета	Начальное значение	Дата начала расчета
МСХСВІTR	> 1	≥ B-	не учитывается	совокупный доход	он-лайн	100	31.12.2002
МСХСВІСР	> 1	≥ B-	не учитывается	ценовой	он-лайн	100	31.12.2002
RUCBІTR1Y	≤ 1	≥ B-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	100	30.12.2010
RUCBІСР1Y	≤ 1	≥ B-	не учитывается	ценовой	итоги дня	100	30.12.2010
МСХСВІTR3Y	1 < ... ≤ 3	≥ B-	не учитывается	совокупный доход	он-лайн	134,73	30.12.2005
МСХСВІСР3Y	1 < ... ≤ 3	≥ B-	не учитывается	ценовой	он-лайн	101,84	30.12.2005
МСХСВІTR5Y	3 < ... ≤ 5	≥ B-	не учитывается	совокупный доход	он-лайн	134,73	30.12.2005
МСХСВІСР5Y	3 < ... ≤ 5	≥ B-	не учитывается	ценовой	он-лайн	101,84	30.12.2005
RUCBІTRB	> 1	B- ≤ ... < BB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBІСРB	> 1	B- ≤ ... < BB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBІTRBB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBІСРBB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBІTRBBB	> 1	≥ BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBІСРBBB	> 1	≥ BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBІTRB3Y	1 < ... ≤ 3	B- ≤ ... < BB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	192,67	30.12.2010
RUCBІСРB3Y	1 < ... ≤ 3	B- ≤ ... < BB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,92	30.12.2010
RUCBІTRBB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	192,67	30.12.2010
RUCBІСРBB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,92	30.12.2010
RUCBІTRBBB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	192,67	30.12.2010
RUCBІСРBBB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,92	30.12.2010
RUCBІTRBB5Y	3 < ... ≤ 5	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBІСРBB5Y	3 < ... ≤ 5	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010

RUCBITRBBB5Y	3 < ... ≤ 5	≥ BBB	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBICPBBB5Y	3 < ... ≤ 5	≥ BBB	не учитывается	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010
RUCBITRBBB3+	> 3	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBICPBBB3+	> 3	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBITRBBB3+	> 3	≥ BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBICPBBB3+	> 3	≥ BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBITR3Y+	> 3	≥ B-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBICP3Y+	> 3	≥ B-	не учитывается	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010
RUCBITRL1	> 1	не учитывается	Первый уровень	совокупный доход	итоги дня	100	28.12.2012
RUCBICPL1	> 1	не учитывается	Первый уровень	ценовой	итоги дня	100	28.12.2012
RUCBITRL2	> 1	не учитывается	Второй уровень	совокупный доход	итоги дня	100	28.12.2012
RUCBICPL2	> 1	не учитывается	Второй уровень	ценовой	итоги дня	100	28.12.2012
RUCBITRL3	> 1	не учитывается	Третий уровень	совокупный доход	итоги дня	100	28.12.2012
RUCBICPL3	> 1	не учитывается	Третий уровень	ценовой	итоги дня	100	28.12.2012

Индекс муниципальных облигаций

Сокращенное наименование	Дюрация (лет)	Кредитный рейтинг эмитента*	Раздел Списка ценных бумаг	Способ расчета	Периодичность расчета	Начальное значение	Дата начала расчета
MICEXMBITR	> 1	≥ BB-	не учитывается	совокупный доход	онлайн	100	30.12.2005
MICEXMBICP	> 1	≥ BB-	не учитывается	ценовой	онлайн	100	30.12.2005
RUMBITR1Y	≤ 1	≥ BB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	100	30.12.2010
RUMBICP1Y	≤ 1	≥ BB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	100	30.12.2010
RUMBITR3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICP3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITR3+	> 3	≥ BB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICP3+	> 3	≥ BB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010

RUMBITRBB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB3+	> 3	≥ BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB3+	> 3	≥ BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB	> 1	≥ BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB	> 1	≥ BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	не учитывается	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	не учитывается	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRL1	> 1	не учитывается	Первый уровень	совокупный доход	итоги дня	100	28.12.2012
RUMBICPL1	> 1	не учитывается	Первый уровень	ценовой	итоги дня	100	28.12.2012
RUMBITRL3	> 1	не учитывается	Третий уровень	совокупный доход	итоги дня	100	28.12.2012
RUMBICPL3	> 1	не учитывается	Третий уровень	ценовой	итоги дня	100	28.12.2012

Индекс государственных облигаций

Сокращенное наименование	Дюрация (лет)	Способ расчета	Периодичность расчета	Начальное значение	Дата начала расчета
RGBI-tr	> 1	совокупный доход	онлайн	100	31.12.2002
RGBI	> 1	ценовой	онлайн	100	31.12.2002
RUGBITR1Y	≤ 1	совокупный доход	итоги дня	100	30.12.2010
RUGBICP1Y	≤ 1	ценовой	итоги дня	100	30.12.2010
RUGBITR3Y	1 ≤ ... < 3	совокупный доход	итоги дня	257,84	30.12.2010
RUGBICP3Y	1 ≤ ... < 3	ценовой	итоги дня	130,64	30.12.2010
RUGBITR5Y	3 ≤ ... < 5	совокупный доход	итоги дня	257,78	30.12.2010
RUGBICP5Y	3 ≤ ... < 5	ценовой	итоги дня	130,64	30.12.2010

RUGBITR10Y	5 ≤ ... < 10	совокупный доход	итоги дня	257,78	30.12.2010
RUGBICP10Y	5 ≤ ... < 10	ценовой	итоги дня	130,64	30.12.2010
RUGBITR5Y+	≥ 5	совокупный доход	итоги дня	257,78	30.12.2010
RUGBICP5Y+	≥ 5	ценовой	итоги дня	130,64	30.12.2010

Композитный индекс облигаций

Сокращенное наименование	Дюрация (лет)	Способ расчета	Периодичность расчета	Начальное значение	Дата начала расчета
RUABITR	> 1	совокупный доход	итоги дня	100	30.12.2010
RUABICP	> 1	ценовой	итоги дня	100	30.12.2010

Обозначения, используемые в сокращенных наименованиях:

СВІ – индекс корпоративных облигаций;

МВІ – индекс муниципальных облигаций;

ГВІ – индекс государственных облигаций;

АВІ – композитный индекс государственных, корпоративных и муниципальных облигаций;

TR, tr – расчет осуществляется по формуле индекса совокупного дохода;

CP – расчет осуществляется по формуле ценового индекса;

V, BV, BBV – уровень кредитного рейтинга, присвоенный рейтинговыми агентствами эмитенту облигаций, включаемых в соответствующую базу расчета;

1Y, 3Y, 3Y+, 5Y, 5Y+, 10Y – дюрация облигаций, включаемых в базу расчета;

1L, 2L, 3L – раздел Списка ценных бумаг, в который включен выпуск облигаций.

* уровни рейтингов по международной шкале рейтинговых агентств «Standard&Poor's» «Fitch Ratings» и соответствующие им по Шкале соответствия уровни рейтингов рейтингового агентства «Moody's Investors Service» и российских рейтинговых агентств.