|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**Правлением ПАО Московская Биржа«09» августа 2024 года, Протокол № 64Председатель ПравленияПАО Московская Биржа\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ю.О. Денисов |

**Методика расчета Индексов Облигаций**

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc174004277)

[2. Общий порядок расчета Индексов 4](#_Toc174004278)

[3. Принципы формирования Баз расчета 7](#_Toc174004279)

[4. Порядок пересмотра Баз расчета 8](#_Toc174004280)

[5. Ограничение доли стоимости Облигаций в Индексах 9](#_Toc174004281)

[6. Контроль за расчетом Индексов 10](#_Toc174004282)

[7. Раскрытие информации 11](#_Toc174004283)

1. **Общие положения**
	1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей Методики расчета Индексов Облигаций в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

* База расчета - список Облигаций для расчета Индекса, утверждаемый Биржей в предусмотренном настоящей Методикой порядке;
* Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»;
* Дата погашения - дата погашения выпуска Облигаций или дата ближайшего опциона типа пут, если опцион типа пут предусмотрен условиями выпуска Облигаций;
* Дата формирования Баз расчета - 1 февраля, 1 мая, 1 августа и 1 ноября. Если указанные даты приходятся на нерабочий день, Датой формирования Баз расчета является ближайший рабочий день, следующий за указанной датой.
* Дополнительные показатели – Средневзвешенная доходность и Средневзвешенная дюрация Индекса;
* Замещающие Облигации – облигации по российскому праву, выпускаемые российскими Эмитентами взамен замещаемых еврооблигаций (за исключением бессрочных облигаций и облигаций с переменным купонным доходом);
* Индекс совокупного дохода – Индекс, рассчитанный на основе стоимости Облигаций, определяемой как сумма цены и НКД Облигации, с учетом реинвестирования купонных платежей;
* Комитет по индикаторам долгового рынка – действующий на постоянной основе совещательный орган Биржи;
* Корпоративные Облигации - корпоративные и биржевые Облигации российских эмитентов, включая Облигации, выпущенные государственными корпорациями (за исключением еврооблигаций, Замещающих Облигаций, а также субординированных и бессрочных облигаций);
* Котировальный лист - раздел Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже, в который включены Облигации;
* Кредитный рейтинг – уровень рейтинга кредитоспособности по национальной шкале, присвоенный Эмитенту Облигаций или выпуску Облигаций Национальным рейтинговым агентством;
* Муниципальные Облигации - Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (за исключением еврооблигаций, а также бессрочных облигаций);
* Накопленный купонный доход, НКД – величина накопленного дохода по Облигации, выраженная в денежных единицах;
* Национальные рейтинговые агентства – российские рейтинговые агентства, включенные в Реестр кредитных рейтинговых агентств, аккредитованных Банком России по состоянию на Дату формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета;
* Облигации – ОФЗ-ПД, ОФЗ-ИН, ОФЗ-ПК, Корпоративные Облигации, Муниципальные Облигации, Замещающие Облигации;
* Облигации Сектора устойчивого развития - Корпоративные Облигации и Муниципальные Облигации, включенные в Сектор устойчивого развития ПАО Московская Биржа;
* Облигации с переменным купоном - Корпоративные Облигации, ставки купонных платежей по которым зависят от значений ключевой ставки Банка России или индикатора RUONIA;
* Опцион типа колл – возможность досрочного погашения выпуска Облигаций по инициативе эмитента Облигаций;
* Опцион типа пут, оферта – возможность досрочного погашения выпуска Облигаций по инициативе владельцев Облигаций;
* ОФЗ-ПД - Облигации федерального займа России с постоянным купонным доходом;
* ОФЗ-ИН - Облигации федерального займа России с номиналом, индексируемым в зависимости от уровня инфляции;
* ОФЗ-ПК – Облигации федерального займа России с переменным купонным доходом, размещение которых началось не ранее 2019 г.;
* Средневзвешенная доходность Индекса – показатель средневзвешенной доходности выпусков Облигаций, включенных в Базу расчета Индекса;
* Средневзвешенная дюрация Индекса - показатель средневзвешенной дюрации выпусков Облигаций, включенных в Базу расчета Индекса;
* Удельный вес – доля стоимости Облигаций в суммарной стоимости всех Облигаций в Базе расчета, выраженная в процентах.
* Ценовой Индекс – Индекс, рассчитанный на основе цен Облигаций без учета НКД и без реинвестирования купонных платежей;
* Эмитент – эмитент Облигаций.

1.1.2. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, установленных внутренними документами Биржи, а также законами Российской Федерации, нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

* 1. Настоящая Методика расчета Индексов Облигаций определяет порядок расчета Индексов Облигаций, допущенных к обращению в ПАО Московская биржа, а также порядок отбора Облигаций, на основе цен сделок с которыми рассчитываются Индексы и дополнительные показатели.
	2. Наименования Индексов, рассчитываемых в соответствии с Методикой:

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование на русском языке** | **Наименование на английском языке** |
| Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций | MOEX Corporate Bond Index |
| Индекс МосБиржи Муниципальных Облигаций | MOEX Municipal Bond Index |
| Индекс МосБиржи Государственных Облигаций | MOEX Government Bond Index |
| Композитный Индекс МосБиржи Облигаций  | MOEX Aggregate Bond Index |
| Индекс МосБиржи Облигаций, номинированных в китайских юанях | MOEX CNY Bond Index |
| Индекс МосБиржи Замещающих Облигаций | MOEX Replacement Bond Index |
| Индекс МосБиржи Облигаций Сектора устойчивого развития | MOEX ESG Bond Index |

Полное наименование каждого Индекса состоит из двух частей: вида Индекса и сокращенного наименования Индекса. Пример – «Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций RUCBTRNS».

* + 1. Сокращенные наименования Индексов, рассчитываемых в соответствии с Методикой, содержат указание на способ расчета, определяемый пунктом 2.2. Методики, и принципы формирования Баз расчета, используемых для расчета Индексов и определяемых разделом 3 настоящей Методики. Сокращенные наименования Индексов приводятся в Приложении 1 к Методике.
		2. Словесное обозначение «Индекс МосБиржи» является товарным знаком ПАО Московская Биржа, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 18 сентября 2017 года (свидетельство на товарный знак № 630519). Словесное обозначение «MOEX» является товарным знаком ПАО Московская Биржа, зарегистрированным Федеральной службой по интеллектуальной собственности в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 29 августа 2014 года (свидетельство на товарный знак № 521450).
	1. Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.
	2. Текст утвержденной Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления их в силу, если иное не определено решением Биржи.
1. **Общий порядок расчета Индексов**
	1. Индексы рассчитываются на основе информации о совершаемых на Бирже сделках с Облигациями с периодичностью, определяемой Приложением 1 к Методике. Расчет Дополнительных показателей осуществляется каждый торговый день после закрытия основной торговой сессии. Биржа вправе установить иную периодичность расчета Индексов и Дополнительных показателей.
	2. Настоящая Методика предусматривает следующий порядок расчета Индексов:
		1. Расчет Ценовых индексов производится по следующей формуле:

$$PI\_{n}=PI\_{n-1} ∙\frac{\sum\_{i=1}^{N}\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}\frac{P\_{i,n-1}}{100}∙FV\_{i,n-1}∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

PIn – значение ценового Индекса в момент времени n;

Pi,n – средневзвешенная цена Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в процентах от номинала;

FVi,n – номинал Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженный в денежных единицах;

Ni,n – объем i-го выпуска Облигаций, находящийся в обращении на Дату формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, выраженный в штуках ценных бумаг;

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК и ОФЗ-ИН весовой коэффициент равен 1.

* + 1. Расчет Индексов совокупного дохода производится по следующей формуле:

$$CI\_{n}=CI\_{n-1} ∙\frac{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n}+G\_{i,n})∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n-1}}{100}∙FV\_{i,n-1}+A\_{i,n-1})∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

CIn – значение Индекса совокупного дохода в момент времени n;

Pi,n – средневзвешенная цена Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в процентах от номинала;

FVi,n – номинал Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженный в денежных единицах;

Ai,n – накопленный купонный доход Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженный в денежных единицах;

Gi,n – сумма выплаченного в день n купонного дохода по Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в денежных единицах;

Ni,n – объем i-го выпуска Облигаций, находящийся в обращении на Дату формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, выраженный в штуках ценных бумаг;

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК и ОФЗ-ИН весовой коэффициент равен 1.

* + 1. Расчет Дополнительных показателей осуществляется по следующим формулам:
			1. Расчет Средневзвешенной дюрации Индекса производится по следующей формуле:

$$D\_{n}=\frac{\sum\_{i=1}^{N}D\_{i,n}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n})∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n})∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

Dn – значение Средневзвешенной дюрации в момент времени n;

Di,n – дюрация Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в днях;

Pi,n – средневзвешенная цена Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в процентах от номинала;

FVi,n – номинал Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженный в денежных единицах;

Ai,n – накопленный купонный доход Облигации в момент времени n, выраженный в денежных единицах;

Gi,n – сумма выплаченного в день n купонного дохода по Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в денежных единицах;

Ni,n – объем i-го выпуска Облигаций, находящийся в обращении на Дату формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, выраженный в штуках ценных бумаг;

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК и ОФЗ-ИН весовой коэффициент равен 1.

* + - 1. Расчет Средневзвешенной доходности Индекса осуществляется по следующей формуле:

$$Y\_{n}=\frac{\sum\_{i=1}^{N}Y\_{i,n}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n})∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n})∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

Yn – значение Средневзвешенной доходности в момент времени n;

Yi,n – доходность Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в процентах;

Pi,n – средневзвешенная цена Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в процентах от номинала;

FVi,n – номинал Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженный в денежных единицах;

Ai,n – накопленный купонный доход Облигации в момент времени n, выраженный в денежных единицах;

Gi,n – сумма выплаченного в день n купонного дохода по Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в денежных единицах;

Ni,n – объем i-го выпуска Облигаций, находящийся в обращении на Дату формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, выраженный в штуках ценных бумаг;

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК и ОФЗ-ИН весовой коэффициент равен 1.

* + 1. Расчет значений Индексов, а также Средневзвешенной доходности производится с точностью до двух знаков после запятой за исключением индексов, в базы расчета которых включены ОФЗ-ПК и/или Облигации с переменным купоном, для которых расчет показателя Средневзвешенной доходности не осуществляется. Расчет Средневзвешенной дюрации производится с точностью до целых, за исключением индексов, в базы расчета которых включены ОФЗ-ПК и/или Облигации с переменным купоном, для которых расчет показателя Средневзвешенной дюрации не осуществляется.
		2. Даты начала расчета и начальные значения Индексов определяются Приложением 1 к Методике.
		3. В случае приостановки (прекращения) торгов выпуском Облигаций, включенным 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) используется последнее значение средневзвешенной цены выпуска Облигаций.
1. **Принципы формирования Баз расчета**
	1. Облигации, цены сделок с которыми используются при расчете Индексов, могут быть включены в Базы расчета, если они соответствуют следующим требованиям:
		1. Эмитент Облигаций исполнил в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупу по Оферте, погашению всех выпусков Облигаций, допущенных к торгам на Бирже. 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 на Бирже, Облигации могут быть включены в Базы расчета при условии полного исполнения Эмитентом неисполненных обязательств по допущенному техническому дефолту и/или дефолту по всем выпускам Облигаций, допущенным к торгам на Бирже и раскрытия Эмитентом соответствующего сообщения о существенном факте в порядке и сроки, установленные нормативными актами Банка России.
		2. На Дату формирования Баз расчета по выпуску Облигаций определены ставки всех купонных платежей, предусмотренных эмиссионными документами на срок до Даты погашения[[1]](#footnote-1).
		3. Условия выпуска Облигаций не предусматривают Опцион типа колл, исполнение которого предусмотрено в срок менее 1 года с Даты формирования Базы расчета[[2]](#footnote-2).
		4. Дата погашения Облигаций наступает не ранее 3 месяцев с даты вступления в силу базы расчета.
		5. Объем по номинальной стоимости выпуска Облигаций, находящийся в обращении на Дату формирования Базы расчета, составляет не менее 5 млрд руб. для Корпоративных Облигаций[[3]](#footnote-3), не менее 2 млрд руб. для Муниципальных Облигаций, не менее 500 млн руб. для Облигаций Сектора устойчивого развития.
		6. В случае, если торги выпуском Облигаций в ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии в Режиме торгов «Режим основных торгов T+» (далее – Торговая сессия) начались ранее, чем за 3 месяца до Даты формирования Базы расчета, количество торговых дней[[4]](#footnote-4) за 3 месяца, предшествующих Дате формирования Базы расчета, в течение которых с выпуском Облигаций заключались сделки в ходе Торговой сессии, составляет не менее 50% для ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК и ОФЗ-ИН, не менее 30% - для Корпоративных облигаций, не менее 10% - для Муниципальных облигаций от общего количества дней, когда проводились торги в ходе Торговой сессии. При этом количество торговых дней за месяц, предшествующий Дате формирования Базы расчета, в течение которых с выпуском Облигаций заключались сделки, составляет не менее 50% для ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК и ОФЗ-ИН, не менее 30% - для Корпоративных облигаций, не менее 10% - для Муниципальных облигаций, от общего количества дней за месяц, когда проводились торги в ходе Торговой сессии, или количество торговых дней за 10 торговых дней, предшествующих Дате формирования Базы расчета, когда проводились торги в ходе Торговой сессии, составляет не менее 1.

В случае, если торги выпуском Облигаций в ходе Торговой сессии начались позднее, чем за 3 месяца до Даты формирования Базы расчета, количество торговых дней, в течение которых с выпуском Облигаций заключались сделки в ходе Торгов, составляет не менее 50% для ОФЗ-ПД, ОФЗ-ПК и ОФЗ-ИН, не менее 30% - для Корпоративных облигаций, не менее 10% - для Муниципальных облигаций от общего количества дней с даты начала торгов выпуском, когда проводились торги в ходе Торговой сессии, при этом общее количество торговых дней, в течение которых с выпуском Облигаций заключались сделки в ходе Торговой Сессии, составляет не менее 10.

* 1. При формировании Баз расчета осуществляется сегментация Облигаций, соответствующих требованиям п. 3.1 Методики, по дюрации или сроку до Даты погашения Облигаций. Дюрация рассчитывается на Дату погашения Облигаций. Для Корпоративных облигаций и Муниципальных облигаций осуществляется также сегментация по уровням Кредитного рейтинга и Котировальным листам.
		1. При включении выпуска Облигаций в Базы расчета учитывается максимальный Кредитный рейтинг из присвоенных Национальными рейтинговыми агентствами.
	2. Требования к уровню кредитного рейтинга, валюте выпуска Облигаций, дюрации, Котировальному списку, видам Облигаций, включаемых в соответствующую Базу расчета, валюте расчета индекса приводятся в Приложении 1 к Методике.
	3. В случае, если количество Эмитентов, Облигации которых соответствуют требованиям пп. 3.1.3.-3.1.5 Методики, составляет менее 12, Биржа вправе принять решение о включении в Базу расчета Облигаций, не соответствующих требованиям пп. 3.1.3.-3.1.5 Методики. При этом общее количество Эмитентов, Облигации которых включены в Базу расчета, не должно превышать 12.
	4. Максимальное количество выпусков Облигаций в Базах расчета не ограничивается. В случае, если количество выпусков Облигаций, соответствующих требованиям пп. 3.1.3.-3.1.5 Методики, при формировании Базы расчета Индекса составляет менее 2-х, Биржа вправе принять решение о приостановке расчета Индекса на период до очередного пересмотра и введения в действие Базы расчета. 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.
1. **Порядок пересмотра Баз расчета**
	1. Включение Облигаций в Базы расчета и исключение Облигаций из Баз расчета осуществляется при пересмотре Баз расчета решением Биржи.
	2. Очередной пересмотр Баз расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. 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.
	3. Пересмотренные Базы расчета вступают в силу с начала основной торговой сессии первого торгового дня марта, июня, сентября, декабря. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренных Баз расчета.
	4. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в дату, определяемую решением Биржи, в случае возникновения следующих событий:

- при исключении выпуска Облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже (прекращении торгов соответствующим выпуском Облигаций на Бирже);

- в случае неисполнения Эмитентом Облигаций, включенных в Базу расчета, в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупа по Оферте, погашению выпуска или выпусков Облигаций данного Эмитента, допущенных к торгам на Бирже;

- в случае присвоения Эмитенту и/или выпуску Облигаций Кредитного рейтинга, не отвечающего требованиям, изложенным в Приложении 1 к Методике, Биржа вправе принять решение об исключении данных Облигаций из Базы расчета соответствующего Индекса в дату, определяемую Биржей;

- в случае изменения уровня Котировального списка, в который включен выпуск Облигаций;

 - в иных случаях, которые могут оказать существенное влияние на расчет Индексов.

* + 1. С даты пересмотра Базы расчета, расчет Индекса производится с использованием новых значений удельных весовых коэффициентов Облигаций, включенных в Базу расчета Индекса, рассчитанных на основе информации об Облигациях на дату, предшествующую дате вступления в силу новых Баз расчета. Порядок расчета весовых коэффициентов определяется разделом 5 Методики.
		2. В случае приостановки (прекращения) торгов Облигациями, включенными в Базу расчета соответствующего Индекса, для расчета данного Индекса в период приостановки торгов выпуском Облигаций (до момента возобновления торгов или до даты исключения данного выпуска из Базы расчета) используется последнее значение средневзвешенной цены указанного выпуска.
	1. Биржа вправе принять решение о внеочередном включении Облигаций в Базу расчета при условии, что Облигации соответствуют требованиям, описанным в пп.3.1.1.-3.1.4. Методики, и при этом общее количество дней, когда проводились торги данными Облигациями в Режиме основных торгов T+ до даты внеочередного включения Облигаций в Базу расчета составило не менее 10.
	2. Биржа вправе принять решение о включении в Базы расчета Облигаций, не соответствующих требованиям, описанным в п.3.1 Методики, и в порядке, отличном от описанного в настоящем разделе Методики.

1. **Ограничение доли стоимости Облигаций в Индексах**
	1. В случае, если количество Эмитентов, включенных в Базу расчета соответствующего Индекса, не менее 12, максимальный удельный вес капитализации Облигаций эмитента (суммарной капитализации различных выпусков Облигаций данного эмитента, если в Базу расчета включены различные выпуски Облигаций эмитента) в совокупной капитализации Облигаций, включенных в данную Базу расчета, ограничивается 10% (S=10%). В случае, если количество Эмитентов, включенных в Базу расчета соответствующего Индекса, составляет от 7 до 11 включительно, максимальный удельный вес капитализации Облигаций эмитента (суммарной капитализации различных выпусков Облигаций данного эмитента, если в Базу расчета включены различные выпуски Облигаций эмитента) в совокупной капитализации Облигаций, включенных в данную Базу расчета, ограничивается 15% (S=15%). В случае, если количество Эмитентов, включенных в Базу расчета соответствующего Индекса, составляет от 4 до 6 включительно, максимальный удельный вес капитализации Облигаций эмитента (суммарной капитализации различных выпусков Облигаций данного эмитента, если в Базу расчета включены различные выпуски Облигаций эмитента) в совокупной капитализации Облигаций, включенных в данную Базу расчета, ограничивается 30% (S=30%). В случае, если количество Эмитентов, включенных в Базу расчета соответствующего Индекса, равно 3, максимальный удельный вес капитализации Облигаций эмитента (суммарной капитализации различных выпусков Облигаций данного эмитента, если в Базу расчета включены различные выпуски Облигаций эмитента) в совокупной капитализации Облигаций, включенных в данную Базу расчета, ограничивается 40% (S=40%).
	2. В случае, если в Базу расчета соответствующего Индекса включены Облигации, Эмитентами которых являются кредитные организации (далее – Облигации кредитных организаций), при этом общее количество Эмитентов Облигаций, включенных в Базу расчета, составляет не менее 12, максимальный удельный вес Облигаций кредитных организаций в совокупной капитализации Облигаций, включенных в данную Базу расчета, ограничивается 30% (K=30%).
	3. Удельный вес i-ой Облигации в соответствующем Индексе рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

Wghti – Удельный вес i-ой Облигации;

MCi – Капитализация i-той Облигации, определяемая по формуле:

$$MC\_{i}=(\frac{P\_{i}}{100}∙FV\_{i}+A\_{i})∙ N\_{i}∙ W\_{i}$$

N – объем i-го выпуска Облигаций, находящихся в обращении на Дату формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, выраженный в штуках ценных бумаг.

Удельный вес Облигаций одного Эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Облигаций всех выпусков данного Эмитента.

* 1. Для соблюдения ограничений, предусмотренных п.5.1. и п.5.2. Методики осуществляется процедура корректировки Удельных весов Эмитентов:
		+ - * Если Удельный вес Эмитента в Базе расчета Индекса превышает величину S, то соответствующий Удельный вес устанавливается равным этой величине.
				* Разница между Удельными весами до и после ограничения пропорционально распределяется между Эмитентами, Удельные веса которых не были ограничены.
				* Если Удельный вес Облигаций кредитных организаций в Базе расчета Индекса превышает величину K, то соответствующий вес эмитентов кредитных организаций устанавливается равным этой величине.
				* Разница между Удельными весами до и после ограничения пропорционально распределяется между Эмитентами, Удельные веса которых не были ограничены.
				* Указанные выше действия повторяются итерационно пока остаются Эмитенты, Удельные веса которых превышают величину S и удельный вес Облигаций кредитных организаций превышает величину K.
	2. Весовые коэффициенты Wi, принимают значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления. Весовые коэффициенты Wi устанавливаются на дату очередного или внеочередного пересмотра Баз расчета.
	3. В случае невозможности одновременного выполнения ограничений, предусмотренных пп. 5.1 и 5.2, приоритет у ограничения на вес одного Эмитента.
	4. В случае, если значение доли стоимости выпуска Облигаций на день пересмотра Баз расчета не соответствует требованиям пунктов 5.1, 5.2 Методики, Биржа вправе установить объем выпуска Облигаций Ni,t-1, используемый для расчета Индексов в соответствии с разделом 2 Методики, таким образом, чтобы значение доли стоимости выпуска Облигаций не превышало установленную пунктами 5.1 и 5.2 величину.
1. **Контроль за расчетом Индексов**
	1. Комитет по индикаторам долгового рынка
		1. Комитет по индикаторам долгового рынка осуществляет следующие функции:
			1. формирование экспертного мнения, предложений и рекомендаций уполномоченному органу Биржи по вопросам развития системы управления Индексами;
			2. разработка предложений в части совершенствования Методики расчета Индексов;
			3. разработка предложений по внедрению Биржей новых технологий, расчетов и принятие по ним рекомендаций;
			4. разработка рекомендаций в отношении раскрытия информации об Индексах и иных индикаторах;
			5. 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;
			6. разработка предложений по совершенствованию эффективности системы управления Индексами, 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. 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. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индексов соответствующее сообщение раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
	4. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами реального состояния российского облигационного рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов, в том числе исключить Облигации из Баз расчета и т.д.
2. **Раскрытие информации**
	1. Раскрытие значений Индексов, рассчитываемых чаще, чем один раз в день, осуществляется в течении 5 минут с момента их расчета. 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.
	2. Информационные сообщения об очередном пересмотре Баз расчета Индексов раскрываются в течении 3 рабочих дней с даты принятия решения Биржей об утверждении новых Баз расчета Индексов, но не позднее, чем за 1 неделю до даты вступления в силу такого решения Биржи.
	3. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Баз расчета Индексов раскрываются не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.
	4. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с настоящей Методикой, раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет. Также указанная информация дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.

Приложение 1

**Индексы корпоративных Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Уровень рейтинга\*** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Ставка купона** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RUCBTRNS | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в 15 секунд | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPNS | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в 15 секунд | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBITR1Y | RUB | ≤ 1 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |
| RUCBICP1Y | RUB | ≤ 1 | ≥ A-(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |
| RUCBTR3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCP3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTR5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCP5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRBBBNS | RUB | > 0.5 | BBB-(RU) ≤… ≤ BBB+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPBBBNS | RUB | > 0.5 | BBB-(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRANS | RUB | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPANS | RUB | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRAANS | RUB | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPAANS | RUB | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRAAANS | RUB | > 1 | AAA(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPAAANS | RUB | > 1 | AAA(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRAA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPAA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTR3A3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCP3A3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRA5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPA5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRAA5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCPAA5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTR3A5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | AAA(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBCP3A5YNS | RUB | 3 < … ≤ 5 | AAA(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUCBTRA2A | RUB | > 1 | A-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCPA2A | RUB | > 1 | A-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTRA2A3Y | RUB | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCPA2A3Y | RUB | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTRA2A5Y | RUB | 3 < … ≤ 5 | A-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCPA2A5Y | RUB | 3 < … ≤ 5 | A-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTR2A3A | RUB | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AAA(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCP2A3A | RUB | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AAA(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTR2A3A3Y | RUB | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AAA(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCP2A3A3Y | RUB | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AAA(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTR2A3A5Y | RUB | 3 < … ≤ 5 | AA-(RU) ≤…≤ AAA(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCP2A3A5Y | RUB | 3 < … ≤ 5 | AA-(RU) ≤…≤ AAA(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTRB2B3B | RUB | > 0.5 | B-(RU) ≤… ≤ BBB+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCPB2B3B | RUB | > 0.5 | B-(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTRB2B | RUB | > 0.5 | B-(RU) ≤… ≤ BB(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCPB2B | RUB | > 0.5 | B-(RU) ≤…≤ BB(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBTR2B3B | RUB | > 0.5 | BB+(RU) ≤… ≤ BBB+(RU) | совокупный доход | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUCBCP2B3B | RUB | > 0.5 | BB+(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | ценовой | Корпоративные Облигации | постоянная | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUFLCBTR | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Облигации c переменным купоном | Ключевая ставка или RUONIA | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2023 |
| RUFLCBCP | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | ценовой | Облигации c переменным купоном | Ключевая ставка или RUONIA | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2023 |
| RUCBKEYTR | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Облигации c переменным купоном | Ключевая ставка | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2023 |
| RUCBKEYCP | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | ценовой | Облигации c переменным купоном | Ключевая ставка | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2023 |
| RUCBRNTR | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Облигации c переменным купоном | RUONIA | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2023 |
| RUCBRNCP | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | ценовой | Облигации c переменным купоном | RUONIA | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2023 |

**Индексы муниципальных Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Уровень рейтинга\*** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RUMBTRNS | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в 15 секунд | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPNS | RUB | > 1 | ≥ A-(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в 15 секунд | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBITR1Y | RUB | ≤ 1 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |
| RUMBICP1Y | RUB | ≤ 1 | ≥ A-(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |
| RUMBTR3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCP3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTR3+NS | RUB | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCP3+NS | RUB | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRBBBNS | RUB | > 0.5 | BBB-(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPBBBNS | RUB | > 0.5 | BBB-(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRANS | RUB | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPANS | RUB | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRAANS | RUB | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPAANS | RUB | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRAAANS | RUB | > 1 | AAA(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPAAANS | RUB | > 1 | AAA(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRAA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPAA3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTR3A3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCP3A3YNS | RUB | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRA3+NS | RUB | > 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPA3+NS | RUB | > 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTRAA3+NS | RUB | > 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCPAA3+NS | RUB | > 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBTR3A3+NS | RUB | > 3 | AAA(RU) | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |
| RUMBCP3A3+NS | RUB | > 3 | AAA(RU) | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 29.12.2018 |

**Индекс государственных Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RGBITR | RUB | > 1 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в 15 секунд | 100 | RUB | 31.12.2002 |
| RGBI | RUB | > 1 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в 15 секунд | 100 | RUB | 31.12.2002 |
| RUGBITR1Y | RUB | ≤ 1 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBICP1Y | RUB | ≤ 1 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBITR3Y | RUB | 1 ≤… <3 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 257,84 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBICP3Y | RUB | 1 ≤… <3 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 130,64 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBITR5Y | RUB | 3 ≤ … < 5 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 257,78 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBICP5Y | RUB | 3 ≤ … < 5 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 130,64 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBITR10Y | RUB | 5 ≤ … < 10 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 257,78 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBICP10Y | RUB | 5 ≤ … < 10 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 130,64 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBTR5+ | RUB | ≥ 5 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 257,78 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBICP5+ | RUB | ≥ 5 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 130,64 | RUB | 30.12.2010 |
| RUGBITR5Y7Y | RUB | 5 ≤ … < 7 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |
| RUGBICP5Y7Y | RUB | 5 ≤ … < 7 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |
| RUGBITR7Y+ | RUB | ≥ 7 | совокупный доход | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |
| RUGBICP7Y+ | RUB | ≥ 7 | ценовой | ОФЗ-ПД | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |
| RUGBINFTR | RUB | ≥ 0.25 | совокупный доход | ОФЗ-ИН | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUGBINFCP | RUB | ≥ 0.25 | ценовой | ОФЗ-ИН | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2020 |
| RUFLGBITR | RUB | > 1\* | совокупный доход | ОФЗ-ПК | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |
| RUFLGBICP | RUB | > 1\* | ценовой | ОФЗ-ПК | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |

\* Для RUFLGBITR и RUFLGBICP - срок до погашения

**Композитный Индекс Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RUABITR | RUB | > 1 | совокупный доход | ОФЗ-ПД, Корпоративные Облигации, Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |
| RUABICP | RUB | > 1 | ценовой | ОФЗ-ПД, Корпоративные Облигации, Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2010 |

**Индексы Котировальных листов**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Раздел Списка ценных бумаг** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RUCBITRL1 | RUB | > 1 | Первый уровень | совокупный доход | Корпоративные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUCBICPL1 | RUB | > 1 | Первый уровень | ценовой | Корпоративные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUCBITRL2 | RUB | > 1 | Второй уровень | совокупный доход | Корпоративные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUCBICPL2 | RUB | > 1 | Второй уровень | ценовой | Корпоративные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUCBITRL3 | RUB | > 1 | Третий уровень | совокупный доход | Корпоративные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUCBICPL3 | RUB | > 1 | Третий уровень | ценовой | Корпоративные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUMBITRL1 | RUB | > 1 | Первый уровень | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUMBICPL1 | RUB | > 1 | Первый уровень | Ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUMBITRL3 | RUB | > 1 | Третий уровень | совокупный доход | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |
| RUMBICPL3 | RUB | > 1 | Третий уровень | ценовой | Муниципальные Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 28.12.2012 |

**Индексы Облигаций, номинированных в китайских юанях**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Уровень рейтинга\*** | **Рейтинговые агентства** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RUCNYTR | CNY | > 0.25 | ≥ BBB+(RU) | национальные | совокупный доход | Облигации | 1 раз в день | 100 | CNY | 01.09.2022 |
| RUCNYCP | CNY | > 0.25 | ≥ BBB+(RU) | национальные | ценовой | Облигации | 1 раз в день | 100 | CNY | 01.09.2022 |

**Индексы Замещающих Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Уровень рейтинга\*** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RURPLTR | USD | > 0.25 | ≥ BBB+(RU) | совокупный доход | Замещающие Облигации | 1 раз в день | 100 | USD | 31.12.2022 |
| RURPLCP | USD | > 0.25 | ≥ BBB+(RU) | ценовой | Замещающие Облигации | 1 раз в день | 100 | USD | 30.12.2022 |
| RURPLRUBTR | USD | > 0.25 | ≥ BBB+(RU) | совокупный доход | Замещающие Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |
| RURPLRUBCP | USD | > 0.25 | ≥ BBB+(RU) | ценовой | Замещающие Облигации | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |

**Индексы Облигаций Сектора устойчивого развития**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Валюта выпуска** | **Дюрация (лет)** | **Способ расчета** | **База расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Валюта расчета** | **Дата начала расчета** |
| RUESGTR | RUB | > 0.25 | совокупный доход | Облигации Сектора устойчивого развития | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |
| RUESGCP | RUB | > 0.25 | ценовой | Облигации Сектора устойчивого развития | 1 раз в день | 100 | RUB | 30.12.2022 |

Обозначения, используемые в сокращенных наименованиях:

CBI, CB – Индекс Корпоративных Облигаций;

MBI, MB – Индекс Муниципальных Облигаций;

GBI – Индекс Государственных Облигаций;

ABI – Композитный Индекс;

TR – расчет осуществляется по формуле Индекса совокупного дохода;

CP – расчет осуществляется по формуле Ценового Индекса;

AAA/3A, AA/2A, A, BBB/3B, BB/2B, B - уровни Кредитных рейтингов, к которым относится Кредитный рейтинг, присвоенный Эмитенту или выпуску Облигаций Национальным рейтинговым агентством;

1Y, 3Y, 5Y, 5Y+, 10Y, 7+, 5Y7Y – дюрация Облигаций, включаемых в Базу расчета;

1L, 2L, 3L – Котировальный лист, в который включен выпуск Облигаций;

CNY – Индекс Облигации, номинированные в китайских юанях.

\* уровни Кредитных рейтингов по национальной шкале «АКРА» (АО) и соответствующие им уровни Кредитных рейтингов АО «Эксперт РА», ООО «Национальное Рейтинговое Агентство» и ООО «Национальные Кредитные Рейтинги».

1. За исключением ОФЗ-ПК и Облигаций с переменным купоном. [↑](#footnote-ref-1)
2. За исключением Замещающих Облигаций. [↑](#footnote-ref-2)
3. Для Корпоративных Облигаций, Эмитенту или выпуску которых Национальными рейтинговыми агентствами присвоен максимальный кредитный рейтинг уровня не менее B-(RU), но не более BB+(RU), объем по номинальной стоимости выпуска Облигаций должен составлять не менее 300 млн.руб. Для Корпоративных Облигаций, Эмитенту или выпуску которых Национальными рейтинговыми агентства присвоен кредитный рейтинг уровня не менее BBB-(RU), но не более BBB+(RU), объем по номинальной стоимости выпуска Облигаций должен составлять не менее 1 млрд.руб. [↑](#footnote-ref-3)
4. В целях настоящего пункта под «торговым днем» понимается торговый день, в течение которого объем торгов выпуском Облигаций в ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии в Режиме основных торгов T+ составил не менее 100 тысяч рублей, за исключением облигаций, номинированных в китайских юанях, Замещающих Облигаций, а также Облигаций Сектора устойчивого развития, к которым данное требование к минимальному объему торгов в течение дня не применяется. [↑](#footnote-ref-4)