

УТВЕРЖДЕНА

Правлением ОАО Московская Биржа
«06» декабря 2013 г. (Протокол № 105)

Председатель Правления ОАО Московская
Биржа

_____ А.К.Афанасьев

УТВЕРЖДЕНА

Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»
«06» декабря 2013 г. (Протокол № 105)

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.....	6
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 Открытым акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ОАО Московская Биржа) и 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 ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ», 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 в Режиме основных торгов Сектора рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» (за исключением предторгового и послеторгового периодов) (далее – Режим основных торгов) 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 ;
- $P_{i,t}$ – цена облигации i -го выпуска, определяемая как результат от деления общего объема всех сделок купли-продажи с указанной облигацией, заключенных на основании безадресных заявок в Режиме основных торгов к моменту времени t торгового дня, на общее количество облигаций, являющихся предметом этих сделок, выраженная в рублях (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 ;
- $\sum_i (P_{i,t} + A_{i,t} + G_{i,t}) \times N_{i,t-1}$ – 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 - базы расчета). Количество облигаций, входящих в индексный список, 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, 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, 20% - для корпоративных облигаций, 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. Для включения в базы расчета эмитенту облигаций должен быть присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте как минимум одним из иностранных рейтинговых агентств на уровне не ниже В- для корпоративных облигаций и ВВ- для муниципальных облигаций по международной шкале по классификации рейтинговых агентств «Standard&Poor's» или «Fitch Ratings», либо В3 для корпоративных облигаций и Вa3 для муниципальных облигаций по классификации рейтингового агентства «Moody's Investors Service» (далее – рейтинговые агентства).
 - 3.1.7. При формировании баз расчета осуществляется сегментация государственных, корпоративных и муниципальных облигаций, соответствующих требованиям пп. 3.1.1 - 3.1.6. 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 рейтинговыми агентствами (далее – кредитный рейтинг).
 - 3.1.8. При сегментации корпоративных и муниципальных облигаций по уровню кредитного рейтинга учитывается максимальный кредитный рейтинг из присвоенных эмитенту рейтинговыми агентствами.
 - 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») 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. 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.
- 4.7. 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.

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

$$w_i = \frac{Cap_i}{\sum_{i=1}^k Cap_i} \quad (6)$$

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*	Способ расчета	Периодичность расчета	Начальное значение	Дата начала расчета
MCXCBITR	> 1	≥ B-	совокупный доход	он-лайн	100	31.12.2002
MCXCBICP	> 1	≥ B-	ценовой	он-лайн	100	31.12.2002
RUCBITR1Y	1 ≤	≥ B-	совокупный доход	итоги дня	100	30.12.2010
RUCBICP1Y	1 ≤	≥ B-	ценовой	итоги дня	100	30.12.2010
MCXCBITR3Y	1 < ... ≤ 3	≥ B-	совокупный доход	он-лайн	134,73	30.12.2005
MCXCBICP3Y	1 < ... ≤ 3	≥ B-	ценовой	он-лайн	101,84	30.12.2005
MCXCBITR5Y	3 < ... ≤ 5	≥ B-	совокупный доход	он-лайн	134,73	30.12.2005
MCXCBICP5Y	3 < ... ≤ 5	≥ B-	ценовой	он-лайн	101,84	30.12.2005
RUCBITRB	> 1	B- ≤ ... < BB-	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBICPB	> 1	B- ≤ ... < BB-	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBITRB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBICPBB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBITRB	> 1	≥ BBB-	совокупный доход	итоги дня	194,45	30.12.2010
RUCBICPBB	> 1	≥ BBB-	ценовой	итоги дня	94,71	30.12.2010
RUCBITRB3Y	1 < ... ≤ 3	B- ≤ ... < BB-	совокупный доход	итоги дня	192,67	30.12.2010
RUCBICP3Y	1 < ... ≤ 3	B- ≤ ... < BB-	ценовой	итоги дня	94,92	30.12.2010
RUCBITRB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	совокупный доход	итоги дня	192,67	30.12.2010
RUCBICPBB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	ценовой	итоги дня	94,92	30.12.2010
RUCBITRB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	совокупный доход	итоги дня	192,67	30.12.2010
RUCBICPBB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	ценовой	итоги дня	94,92	30.12.2010
RUCBITRB5Y	3 < ... ≤ 5	BB- ≤ ... < BBB-	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBICPBB5Y	3 < ... ≤ 5	BB- ≤ ... < BBB-	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010

RUCBITRBBB5Y	3 < ... ≤ 5	≥ BBB	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBICPBBB5Y	3 < ... ≤ 5	≥ BBB	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010
RUCBITRBBB3+	> 3	BB- ≤ ... < BBB-	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBICPBBB3+	> 3	BB- ≤ ... < BBB-	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010
RUCBITRBBB3+	> 3	≥ BBB-	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBICPBBB3+	> 3	≥ BBB-	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010
RUCBITR3Y+	> 3	≥ B-	совокупный доход	итоги дня	225,88	30.12.2010
RUCBICP3Y+	> 3	≥ B-	ценовой	итоги дня	112,86	30.12.2010

Индекс муниципальных облигаций

Сокращенное наименование	Дюрация (лет)	Кредитный рейтинг эмитента*	Способ расчета	Периодичность расчета	Начальное значение	Дата начала расчета
MICEXMBITR	> 1	≥ BB-	совокупный доход	онлайн	100	30.12.2005
MICEXMBICP	> 1	≥ BB-	ценовой	онлайн	100	30.12.2005
RUMBITR1Y	1 ≤	≥ BB-	совокупный доход	итоги дня	100	30.12.2010
RUMBICP1Y	1 ≤	≥ BB-	ценовой	итоги дня	100	30.12.2010
RUMBITR3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BB-	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICP3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BB-	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITR3+	> 3	≥ BB-	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICP3+	> 3	≥ BB-	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB3Y	1 < ... ≤ 3	BB- ≤ ... < BBB-	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB3+	> 3	≥ BBB-	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB3+	> 3	≥ BBB-	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB	> 1	BB- ≤ ... < BBB-	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010

RUMBITRBBB	> 1	≥ BBB-	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB	> 1	≥ BBB-	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010
RUMBITRBBB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	совокупный доход	итоги дня	147,71	30.12.2010
RUMBICPBBB3Y	1 < ... ≤ 3	≥ BBB-	ценовой	итоги дня	99,3	30.12.2010

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	130,67	30.12.2010
RUGBITR5Y	3 ≤ ... < 5	совокупный доход	итоги дня	257,84	30.12.2010
RUGBICP5Y	3 ≤ ... < 5	ценовой	итоги дня	130,67	30.12.2010
RUGBITR10Y	5 ≤ ... < 10	совокупный доход	итоги дня	257,84	30.12.2010
RUGBICP10Y	5 ≤ ... < 10	ценовой	итоги дня	130,67	30.12.2010
RUGBITR5Y+	≥ 5	совокупный доход	итоги дня	257,84	30.12.2010
RUGBICP5Y+	≥ 5	ценовой	итоги дня	130,67	30.12.2010

Композитный индекс облигаций

Сокращенное наименование	Дюрация (лет)	Кредитный рейтинг эмитента*	Способ расчета	Периодичность расчета	Начальное значение	Дата начала расчета
RUABITR	> 1	≥ B- для корпоративных облигаций ≥ BB- для муниципальных	совокупный доход	итоги дня	100	30.12.2010

		облигаций				
RUABICP	> 1	≥ B- для корпоративных облигаций ≥ BB- для муниципальных облигаций	ценовой	итоги дня	100	30.12.2010

Обозначения, используемые в сокращенных наименованиях:

СBI – индекс корпоративных облигаций;

MBI – индекс муниципальных облигаций;

GBI – индекс государственных облигаций;

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

CP – расчет осуществляется по формуле ценового индекса;

B, BB, BBB – 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.

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