**УТВЕРЖДЕНА**

Правлением ПАО Московская Биржа

15 марта 2019 года, Протокол № 15

Председатель Правления

ПАО Московская Биржа

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А.К. Афанасьев

**Методика расчета
индексов МосБиржи 15**

**Москва, 2019**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

[1. Введение 3](#_Toc2682660)

[1.1. Термины и определения 3](#_Toc2682661)

[1.2. Общие положения 3](#_Toc2682662)

[2. Расчет индексов 4](#_Toc2682663)

[2.1. Порядок расчета ценового Индекса 4](#_Toc2682664)

[2.2. Порядок расчета Индекса полной доходности 5](#_Toc2682665)

[2.3. Определение цены Акции 6](#_Toc2682666)

[2.4. Определение количества акций и Коэффициента free-float 7](#_Toc2682667)

[2.5. Определение коэффициента ликвидности и дополнительного весового коэффициента 7](#_Toc2682668)

[2.6. Расчет весовых коэффициентов 8](#_Toc2682669)

[2.7. Расчет Делителя 9](#_Toc2682670)

[3. Формирование и пересмотр Базы расчета индексов 9](#_Toc2682671)

[3.1. Принципы формирования Базы расчета 9](#_Toc2682672)

[3.2. Порядок пересмотра баз расчета 10](#_Toc2682673)

[3.3. Учет корпоративных событий 10](#_Toc2682674)

[4. Регламент расчета и раскрытия информации об индексах 12](#_Toc2682675)

[4.1. Расписание расчета 12](#_Toc2682676)

[4.2. Контроль за расчетом индексов 12](#_Toc2682677)

[4.3. Раскрытие информации 12](#_Toc2682678)

# Введение

* 1. Термины и определения
		1. В целях настоящей Методики расчета индексов МосБиржи 15 в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:
			+ - Акции – акции российских Эмитентов, допущенные к обращению на Бирже, а также акции и депозитарные расписки на акции иностранных Эмитентов, осуществляющих экономическую деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В Акции не входят акции, выпущенные акционерными инвестиционными фондами.
				- База расчета - список ценных бумаг для расчета индексов.
				- Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
				- День формирования Базы расчета – день, по состоянию на который рассчитываются статистические данные для составления Базы расчета. Это 15 февраля, 15 мая, 15 августа и 15 ноября. Если 15 февраля, 15 мая, 15 августа, 15 ноября не являются торговыми днями, то Днем формирования Базы расчета является торговый день, предшествующий 15 числу соответствующего месяца.
				- Индекс, ценовой Индекс – показатель, рассчитываемый Биржей на основании сделок с ценными бумагами, совершенных на торгах Биржи, и отражающий изменение суммарной стоимости определённой группы ценных бумаг, выраженной в российских рублях.
				- Индекс полной доходности – показатель, отражающий не только изменение суммарной стоимости ценных бумаг, включенных в Базу расчета, но и результат реинвестирования дивидендов, выплаченных по ценным бумагам, включенным в Базу расчета.
				- Коэффициент free-float – поправочный коэффициент, учитывающий количество (долю) акций или представляемых акций в свободном обращении.
				- Медианный объем торгов – медиана дневного объема торгов в рублях, рассчитанная за три месяца, предшествующие дню формирования Базы расчета. Объем торгов определяется по режимам, установленным в соответствии с п. 2.3.1 и п. 2.3.2.
				- Средняя капитализация – средняя дневная капитализация, рассчитанная за три месяца, предшествующие дню формирования Базы расчета. Дневная капитализация определяется на конец торгового дня, как произведение общего количества акций (Q), определяемого в соответствии с п.2.4.1, и цены Акции (P), определяемой в соответствии с пп.2.3.1-2.3.2.
				- Удельный вес Акции - доля стоимости Акции в суммарной стоимости всех Акций в Базе расчета, выраженная в процентах.
				- Эмитент - эмитент обыкновенных, привилегированных или представляемых акций.
		2. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Биржи, а также законами и иными нормативными актами Банка России.
	2. Общие положения
		1. Ценовой Индекс – композитный индекс российского фондового рынка, рассчитываемый Биржей на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными Акциями, допущенными к обращению на Бирже. Индекс полной доходности - композитный индекс российского фондового рынка, рассчитываемый Биржей на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными Акциями, допущенными к обращению на Бирже, с учетом результата реинвестирования дивидендов, выплаченных по таким ценным бумагам.
		2. Наименование ценового Индекса на русском языке «Индекс МосБиржи 15», наименование ценового Индекса на английском языке – «MOEX 15 Index». Код индекса – «MRBC».
		3. Наименование Индекса полной доходности на русском языке «Индекс МосБиржи полной доходности 15», наименование Индекса полной доходности на английском языке – «MOEX 15 Total Return Index». Код индекса – «MRBCTR».
		4. 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).
		5. Методика, а также изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
		6. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал. Информация о внесенных изменениях, в том числе в форме новой редакции Методики, раскрываются Биржей не позднее, чем за неделю до даты вступления в силу.

# Расчет индексов

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

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

где:

In – значение Индекса на n-ый момент расчета;

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

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

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

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

где:

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

I1 – значение Индекса на дату первого произведенного расчета.

В последующие дни Делитель остается без изменений (Dn=Dn-1), кроме случаев, описанных в п.2.7.

* + 1. Значение Индекса по состоянию на дату первого произведенного расчета: I1 = 1000 на 29 декабря 2017 г.
		2. Суммарная стоимость всех Акций на n-ый момент расчета значения Индекса рассчитывается по формуле:

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

где:

N – общее количество Акций;

MCi – капитализация i-той Акции.

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

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

где:

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

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

FFi– Коэффициент free-float i-ой Акции;

Wi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с п.2.6.

* + 1. Капитализация Эмитента рассчитывается как сумма капитализаций Акций всех категорий данного Эмитента.
		2. Значения капитализации MCi, рассчитывается с точностью до четырех знаков после запятой.
		3. Значения Индекса выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
	1. Порядок расчета Индекса полной доходности
		1. Индекс полной доходности рассчитывается с использованием Базы расчета, значений и параметров ценового Индекса с учетом дивидендных выплат по Акциям, входящим в Базу расчета ценового Индекса.
		2. Дивиденды учитываются при расчете Индекса полной доходности в торговый день, предшествующий дате, на которую в соответствии законодательством определяются лица, имеющие право на получение дивидендов (далее – Дате закрытия реестра). Если Дата закрытия реестра не является торговым днем, дивиденды учитываются в торговый день, на два торговых дня предшествующий Дате закрытия реестра.
		3. Если информация о решениях Эмитента Акций в отношении выплаты дивидендов получена Биржей после даты, когда дивиденды должны быть учтены в соответствии с п.2.2.2, то дивиденды учитываются в день получения Биржей указанной информации.
		4. Источниками данных о выплате дивидендов являются информационные агентства, уполномоченные на раскрытие информации, Эмитенты.
		5. Индекс полной доходности рассчитывается без учета налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов.
		6. Дата первого произведенного расчета Индекса полной доходности – 29 декабря 2017г., значение Индекса полной доходности в первый день расчета – 1000 пунктов.
		7. Значения Индекса полной доходности выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
		8. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индекса полной доходности, определяется по формуле:

$$TD\_{n}=\sum\_{i=1}^{N}Div\_{in}∙Q\_{i(n-1)}∙FF\_{i(n-1)}∙W\_{i(n-1)} , $$

где:

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

N – число Акций в Базе расчета соответствующего Индекса;

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

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

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

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

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

$$ID\_{n}=\frac{TD\_{n}}{D\_{n}} ,$$

где:

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

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

$$TR\_{n}=\frac{I\_{n}+ID\_{n}}{I\_{n-1}} ,$$

где:

In – значение ценового Индекса в день n;

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

* + 1. Значение Индекса полной доходности определяется по формуле:

$$ITR\_{n}=ITR\_{n-1} ∙TR\_{n} .$$

* 1. Определение цены Акции
		1. Для определения цены i-ой Акции (Pi) используются цены сделок, совершаемых на организованных торгах Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов, а именно:
			+ - цены сделок, совершаемых с указанными Акциями в течение торгового периода Режима основных торгов T+;
				- цены закрытия Акций.
		2. Режимы торгов и периоды, в которых совершенные сделки используются для определения цены i-ой Акции в соответствии с п. 2.3.1 настоящей Методики, могут быть изменены решением Биржи.
		3. Цена i-ой Акции (Pi) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной на торгах Биржи с данной Акцией (Pitdeal), кроме случаев, предусмотренных пунктами 2.3.4 - 2.3.5 настоящей Методики

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

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

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

где:

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

Pitdeal – цена последней сделки в момент t;

Fi – предельное значение отклонения, равное 0,02, если иное не установлено Биржей;

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

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

где:

Pifdeal – цена f-ой сделки;

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

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

* + 1. Цена i-ой Акции (Pi) на момент окончания основной торговой сессии равна цене закрытия.
		2. В случае если к торгам на Бирже допущено два и более выпусков акций одного Эмитента и одной категории (типа), с различными государственными регистрационными номерами, для определения цены i-ой Акции учитываются сделки купли-продажи, совершенные с акциями основного выпуска, однако по решению Биржи может использоваться цена дополнительного выпуска.
		3. Цена i-ой Акции (Pi) определяется с точностью до величины шага цены, установленного для данной Акции в Правилах проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов.
		4. Порядок определения цены i-ой Акции (Pi), установленный пунктами 2.3.1 – 2.3.6 настоящей Методики, не применяется в случае, предусмотренном п.3.3.4 настоящей Методики.
	1. Определение количества акций и Коэффициента free-float
		1. В целях настоящей Методики общее количество акций (Qi) определяется как суммарное количество i-ых акций основного выпуска за вычетом погашенных (аннулированных) акций, если решением Биржи не установлено иное. Для депозитарных расписок на акции, общее количество i-ых представляемых акций (Qi) определяется как суммарное количество представляемых акций, разделенное на количество представляемых акций, право собственности на которые удостоверяется одной депозитарной расписки данного выпуска.
		2. Общее количество i-ых Акций (Qi) рассчитывается по итогам торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета, за исключением случаев, предусмотренных п.3.3.4 настоящей Методики.
		3. Значение Коэффициента free-float (FFi) определяется на основании информации, раскрываемой Эмитентами ценных бумаг, а также на основании иной публично доступной информации о владельцах акций и/или представляемых акций Эмитента, в том числе бенефициарных владельцах.
		4. Общее количество акций определяется, как количество размещенных и/или представляемых акций Эмитента одной категории, типа, по информации на дату произведения расчёта. Количество акций в свободном обращении определяется путем вычитания из общего количества акций Эмитента количества акций, не находящихся в свободном обращении. Значение Коэффициента free-float определяется, как отношение количества акций в свободном обращении к общему количеству акций Эмитента.
		5. Утверждение значений Коэффициентов free-float осуществляется один раз в квартал не позднее первого четверга марта, июня, сентября, декабря. Значение Коэффициента free-float может быть утверждено в иные сроки в случае получения информации о значительном изменении структуры владения акционерным капиталом, а также в случае включения Акций в котировальные списки Биржи или Сектор Роста.
		6. Если действующее значение Коэффициента free-float превышает 15%, корректировка Биржей оценки Коэффициента free-float может не производиться в случае, если его изменение по сравнению с действующим значением не превышает 2 процентных пункта.
		7. Установление, пересмотр и раскрытие значений Коэффициентов free-float, а также определение количества акций (одной категории, типа) Эмитента (представляемых акций Эмитента), находящихся в свободном обращении в целях установления Коэффициентов free-float осуществляется на основании Методики расчета коэффициента free-float, утвержденной Биржей.
	2. Определение коэффициента ликвидности и дополнительного весового коэффициента
		1. Для всех Акций рассчитывается коэффициент ликвидности LCi:

$$LC\_{i}=\frac{Median\left(V\_{i}\right)}{Average(P\_{i}∙Q\_{i})∙FF\_{i}}∙WorkDays∙100\%,$$

где

Median(Vi) – Медианный объем торгов i-ой Акцией;

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

Average(Pi  Qi) – Средняя капитализация i-ой Акции;

FFi– Коэффициент free-float i-ой Акции.

* + 1. Для Акций, являющихся акциями иностранных Эмитентов или иностранными депозитарными расписками на акции, рассчитывается дополнительный весовой коэффициент LWi. Дополнительный весовой коэффициент Акции принимает значение от 0 до 1 в соответствии с таблицей, в зависимости от значения коэффициента ликвидности данной Акции:

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

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

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

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

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

* 1. Расчет весовых коэффициентов
		1. Удельный вес i-ой Акции рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

Wghti – Удельный вес i-ой Акции;

MCi – Капитализация i-той Акции;

N – общее количество Акций.

* + 1. Удельный вес Акций одного Эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Акций всех категорий данного Эмитента.
		2. В целях уменьшения влияния Акций отдельных Эмитентов на значение Индекса используется весовой коэффициент WWi, рассчитываемый таким образом, чтобы Удельный вес Акции не превышал ограничения, предусмотренного п. 2.6.4 настоящей Методики.
		3. Удельный вес Акций каждого Эмитента на День формирования Базы расчета не должен превышать 14%. В случае установления законами и иными нормативными актами Банка России ограничения доли оценочной стоимости одного юридического лица в структуре имущества паевого инвестиционного фонда, в размере, отличном от 15%, Удельный вес Акций каждого Эмитента на День формирования Базы расчета не должен превышать установленную величину, уменьшенную на 1%.
		4. Для соблюдения ограничений, указанных п.2.6.4, осуществляется процедура корректировки Удельных весов Эмитентов:
			- * Если Удельный вес Эмитента в Базе расчета Индекса превышает величину, предусмотренную на День формирования Базы расчета в п. 2.6.4 настоящей Методики, 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.
				* Указанные выше действия повторяются итерационно пока остаются Эмитенты, Удельные веса которых превышают величину, установленную на День формирования Базы расчета в п. 2.6.4 настоящей Методики.
		5. Весовой коэффициент i-ой Акции Wi, используемый при расчете Индекса, рассчитывается по следующей формуле:

$$W\_{i}=WW\_{i}∙LW\_{i} ,$$

где:

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

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

* + 1. Весовые коэффициенты WWi и Wi, принимают значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления. Расчет весовых коэффициентов осуществляется по итогам торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета.
	1. Расчет Делителя
		1. Расчет Делителя Dn осуществляется в случае изменения Базы расчета, Коэффициентов free-float, коэффициентов Wi, ограничивающих долю капитализации i-ых Акций (весовых коэффициентов), и (или) при наступлении корпоративных событий в случаях, предусмотренных пп. 3.3 настоящей Методики.
		2. Расчет Делителя Dn осуществляется по следующей формуле:

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

где:

Dn+1 – новое значение Делителя D;

Dn – текущее значение Делителя D;

MCn – суммарная стоимость всех Акций до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 2.7.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D;

MCn' – суммарная стоимость всех Акций после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 2.7.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D.

* + 1. Расчет Делителя Dn осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилу математического округления.

# Формирование и пересмотр Базы расчета индексов

* 1. Принципы формирования Базы расчета
		1. База расчета Индекса формируется из Акций, входящих в Базу расчета Индекса МосБиржи голубых фишек, определяемую в соответствии с Методикой расчета Индексов Московской Биржи.
		2. База расчета Индекса полной доходности является аналогичной Базе расчета ценового Индекса.
		3. База расчета содержит наименования Эмитентов Акций, а также указания на категорию (тип) ценных бумаг (для акций), наименования Эмитентов представляемых ценных бумаг (для депозитарных расписок).
	2. Порядок пересмотра баз расчета
		1. Включение Акций в Базы расчета и исключение Акций из Баз расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
		2. Очередной пересмотр Баз расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу в сроки, установленные для очередного пересмотра Базы расчета Индекса МосБиржи голубых фишек, предусмотренные Методикой расчета Индексов Московской Биржи. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
		3. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
			+ - внеочередного пересмотра Базы расчета Индекса МосБиржи голубых фишек;
				- при исключении Акций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже, а также из котировальных списков;
				- в связи с введением ограничения возможности совершения сделок с Акциями секции/режиме торгов, используемом для расчета Индекса в соответствии с пунктом 2.3.1 и пунктом 2.3.2 настоящей Методики;
				- в случае реорганизации или ликвидации Эмитента ценных бумаг, размещения дополнительного выпуска ценных бумаг, аннулирования (погашения) ценных бумаг, в том числе в результате их конвертации, выкупа (приобретения) ценных бумаг их Эмитентом;
				- в иных случаях, которые могут оказать существенное влияние на расчет Индекса.
		4. Информационное сообщение об очередном пересмотре Базы расчета раскрывается не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу новой Базы расчета.
		5. Информационное сообщение о внеочередном пересмотре Базы расчета раскрывается не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу новой Базы расчета.
	3. Учет корпоративных событий
		1. В случае дробления или консолидации представляемых акций, изменения объема и/или порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми акциями в соответствии с иностранным правом, решение об учете данных событий принимается Биржей.
		2. Приостановка торгов акциями на Бирже.

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

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

Допуск к торгам на Бирже i-ых акций дополнительного выпуска и погашение (аннулирование) i-ых акций непосредственно не являются основанием для пересчета общего количества i-ых акций (Qi). Указанный пересчет осуществляется в установленном порядке в срок, предусмотренный пунктом 2.4.1 настоящей Методики.

* + 1. Дробление или консолидация акций

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

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

При реорганизации акционерного общества осуществляются действия, направленные на адекватный учет при расчете Индекса факта реорганизации. В зависимости от формы реорганизации возможно осуществление разных действий. Решение о том, какое именно действие осуществляется, принимается Биржей. Информация о принятых решениях раскрывается в соответствии с пунктом 4.3.

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

При реорганизации акционерных обществ в форме слияния акции реорганизуемых акционерных обществ исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей.

* + - 1. Реорганизация акционерного общества в форме разделения

При реорганизации акционерного общества в форме разделения акции реорганизуемого акционерного общества исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей.

* + - 1. Реорганизация акционерного общества в форме выделения

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

* + - 1. Реорганизация акционерного общества в форме присоединения

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

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

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

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.3 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пунктом 3.3.6.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете Делителя D.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.3 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.3 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.1 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.3 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.2 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пункта 3.3.6.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете коэффициента D.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.2 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.1 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.2 настоящей Методики.

# Регламент расчета и раскрытия информации об индексах

* 1. Расписание расчета
		1. Расчет значений ценового Индекса осуществляется с периодичностью 1 раз в секунду в течение основной торговой сессии. Расчет значений Индекса полной доходности осуществляется с периодичностью 1 раз в день по итогам основной торговой сессии. Данное единственное за день значение Индекса полной доходности является одновременно и текущим значением, и значением закрытия до очередного перерасчета индекса в следующий торговый день. Указанная периодичность расчета индексов может быть изменена решением Биржи, но в пределах сроков, установленных нормативными актами Банка России.
		2. Первое значения Индекса, публикуемое в течение основной торговой сессии, является значениями открытия Индекса соответствующего торгового дня.
		3. Последнее значение Индекса, публикуемое в течение основной торговой сессии, является значением закрытия Индекса соответствующего торгового дня.
		4. Если иное не установлено нормативными актами Банка России, Биржа вправе изменять время начала и (или) время окончания расчета ценового Индекса и Индекса полной доходности. Информация о решениях, принятых Биржей в соответствии с настоящим пунктом, доводится до участников торгов Биржи не менее чем за пять рабочих дней до даты вступления в силу соответствующих изменений, если Биржей не установлен иной срок, путем раскрытия соответствующей информации.
	2. Контроль за расчетом индексов
		1. Ведение деятельности по созданию, расчету, пересмотру и обновлению Индекса, Индекса полной доходности и настоящей Методики основано на совокупности административных принципов и правил, описанных в Политике Индекс-менеджмента Московской Биржи.
		2. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса, Индекса полной доходности либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами на Бирже, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета индексов, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений индексов, но не ранее, чем за предыдущий торговый день. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индекса и/или Индекса полной доходности соответствующее сообщение раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
		3. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом и/или Индексом полной доходности реального состояния российского финансового рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса и/или Индекса полной доходности, в том числе исключить Акции из Базы расчета, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.

* 1. Раскрытие информации
		1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой и нормативными актами Банка России, осуществляется на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
		2. При изменении используемых в расчете ценового Индекса и Индекса полной доходности показателей, основанных на субъективной (экспертной) оценке, Биржа раскрывает на официальном сайте в сети Интернет информацию об обстоятельствах, учтенных при изменении указанных показателей, и обоснование таких изменений не позднее дня, следующего за днем их изменения.
		3. Помимо информации, раскрытие которой предусмотрено настоящей Методикой, Биржа ежедневно раскрывает:
			+ - Базу расчета,
				- Общее количество i-ых Акций (Qi) по каждой i-ой Акции,
				- Удельный вес i-ой Акций по каждой i-ой Акции,
				- Значения закрытия Индекса и Индекса полной доходности.
		4. Текущее значение ценового Индекса раскрывается в течение 2 минут с момента расчета.
		5. Значение Индекса полной доходности раскрывается каждый торговый день не позднее одного часа после окончания основной торговой сессии данного торгового дня.
		6. Настоящая Методика, информация о значениях закрытия ценового Индекса и Индекса полной доходности доступны любому заинтересованному лицу на официальном сайте Биржи в сети Интернет за последний год.
		7. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с настоящей Методикой, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.