|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**Правлением ПАО Московская Биржа  августа 2023 года, Протокол № Председатель ПравленияПАО Московская Биржа\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ю.О. Денисов |

**Методика расчета**

**Индекса МосБиржи Корпоративных Российских Еврооблигаций**

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc143785171)

[2. Общий порядок расчета Индекса 3](#_Toc143785172)

[3. Определение цены выпуска Еврооблигации 4](#_Toc143785173)

[4. Принципы формирования и пересмотра Базы расчета 4](#_Toc143785174)

[5. Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе 5](#_Toc143785175)

[6. Раскрытие информации 5](#_Toc143785176)

1. **Общие положения**
	1. В целях настоящей Методики расчета Индекса МосБиржи Корпоративных Российских Еврооблигаций (далее – Индекс) в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

- База расчета - список Еврооблигаций для расчета Индекса, утверждаемый Биржей в предусмотренном настоящей Методикой порядке;

- 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, следующий за 15 числом соответствующего месяца;

- Еврооблигации - облигации, номинированные в валюте, отличной от валюты Российской Федерации, выпущенные российскими эмитентами и/или от имени российских эмитентов, в том числе от имени специальных юридических лиц (Special Purpose Vehicle), включая выпуски замещающих облигаций российских эмитентов, в том числе Еврооблигации, выпущенные государственными предприятиями, за исключением бессрочных Еврооблигаций, допущенные к организованным торгам (прошедшие процедуру листинга) на Бирже;

- Накопленный купонный доход – величина накопленного дохода по Еврооблигации, выраженная в долларах США;

- Пут-опцион, Оферта – право владельца Еврооблигаций предъявить их к досрочному погашению в определённую дату;

- 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;

- Рейтинг – уровень кредитного рейтинга, присвоенный эмитенту Еврооблигаций или выпуску Еврооблигаций рейтинговым агентством.

* 1. 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. Индекс, рассчитываемый в соответствии с настоящей Методикой, имеет следующие наименования и коды:
* Наименование на русском языке: «Индекс МосБиржи Корпоративных Российских Еврооблигаций»;
* Наименование на английском языке: «MOEX Russian Corporate Eurobonds Index»;
* Код индекса – RUCEU.
	1. 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).
	2. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
1. **Общий порядок расчета Индекса**
	1. Индекс рассчитывается каждый торговый день после закрытия основной торговой сессии. Биржа вправе изменять время расчета Индекса.
	2. Расчет Индекса осуществляется на основе стоимости Еврооблигаций, определяемой как сумма цены и Накопленного купонного дохода, с учетом реинвестирования купонных платежей. Расчет Индекса 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 день n;

Pi,n – средневзвешенная цена Еврооблигации i-го выпуска в день n, выраженная в процентах от номинала;

FVi,n – номинал Еврооблигации i-го выпуска в день n, выраженный в денежных единицах;

Ai,n – накопленный купонный доход Еврооблигации i-го выпуска в день n, выраженный в денежных единицах;

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

Ni,n – объем i-го выпуска Еврооблигаций в день n, выраженный в штуках ценных бумаг;

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Еврооблигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики.

* 1. Расчет значения Индекса осуществляется с периодичностью 1 раз в день. Данное единственное за день значение Индексов является одновременно и текущим значением, и значением закрытия до очередного расчета Индексов в следующий торговый день.
	2. Расчет значений Индекса производится с точностью до двух знаков после запятой.
	3. Дата начала расчета Индекса 01.06.2015. Начальное значение Индекса 100.
1. **Определение цены выпуска Еврооблигации**
	1. Источником ценовой информации являются котировки внутреннего российского рынка Еврооблигаций (onshore), транслируемые информационными агентствами, если решением Биржи не установлено иное.
	2. Цена Еврооблигации i-го выпуска устанавливается равной среднему значению цены спроса и цены предложения. Цена Еврооблигации определяется с учетом номинальной стоимости Еврооблигации и выражается в долларах США.
	3. В случае отсутствия цен спроса и предложения, для расчета Индекса используется последнее имеющееся значение цены i-го выпуска Еврооблигаций.
	4. В случае приостановки (прекращения) трансляции цен выпусков Еврооблигаций источником ценовой информации, установленным в соответствии с пунктом 3.1, Биржа может принять решение об изменении источника ценовой информации.
2. **Принципы формирования и пересмотра Базы расчета**
	1. Еврооблигации могут быть включены в Базу расчета, если они соответствуют следующим требованиям:
		1. Валютой выпуска Еврооблигаций являются доллары США.
		2. Объем номинальной стоимости выпуска Еврооблигаций, находящийся в обращении, составляет не менее 100 млн.долларов США.
		3. На дату вступления в силу пересмотренной Базы расчета срок до погашения выпуска Еврооблигаций либо до даты ближайшего Пут-опциона составляет не менее 3-х месяцев.
		4. В Базу расчета могут быть включены только Еврооблигации, по которым на День формирования Базы расчета определены в качестве фиксированной величины ставки всех купонных платежей на срок до погашения.
		5. Уровень Рейтинга Еврооблигаций – не ниже BBB+(RU)[[1]](#footnote-1). При включении выпуска Еврооблигаций в Базы расчета учитывается максимальный Рейтинг из присвоенных рейтинговыми агентствами.
	2. В случае, если количество корпоративных эмитентов Еврооблигаций, соответствующих требованиям раздела 4.1 настоящей Методики, составляет суммарно менее 11, Биржа вправе включить в Базу расчета Еврооблигации, выпущенные Российской Федерацией, соответствующие требованиям раздела 4.1.1.-4.1.4. с максимальным сроком до погашения.
	3. Включение Еврооблигаций в Базу расчета и исключение Еврооблигаций из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
	4. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу с начала торгов в Режиме основных торгов T+ торгового дня, следующего за последним торговым днем февраля, мая, августа и ноября. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
	5. Биржа вправе принять решение о включении в Базу расчета Еврооблигаций, не соответствующих требованиям раздела 4.1. настоящей Методики.
	6. Биржа вправе принять решение об исключении Еврооблигаций из Базы расчета во внеочередном порядке, в дату, определяемую Биржей, в следующих случаях:
		1. В случае неисполнения эмитентом Еврооблигаций, включенных в Базу расчета, в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупу по оферте, погашению выпуска или выпусков Еврооблигаций и/или иных облигаций данного эмитента (дефолт).
		2. В случае, если Рейтинг не соответствует требованиям раздела 4.1.5. настоящей Методики.
		3. В случае существенного, по экспертной оценке Биржи, снижения цены выпуска Еврооблигации.
		4. В случае прекращения (приостановки) трансляции цены Еврооблигации источниками ценовой информации, указанными в пункте 3.1 Методики.
		5. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индекса.
	7. В случае исключения Еврооблигаций из Базы расчета, Биржа вправе провести внеочередной пересмотр Базы расчета в дату, определяемую Биржей.
	8. В случае исключения выпуска Еврооблигаций из Базы расчета во внеочередном порядке в случаях, предусмотренных разделом 4.6. настоящей Методики, Биржа вправе использовать цену исключаемого выпуска Еврооблигаций, отличную от определяемой в соответствии с разделом 3 настоящей Методики.
3. **Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе**
	1. В случае, если количество эмитентов, включенных в Базу расчета, не менее 11, максимальный удельный вес капитализации Еврооблигаций эмитента (суммарной капитализации различных выпусков Еврооблигаций данного эмитента, если в Базу расчета включены различные выпуски Еврооблигаций эмитента) в совокупной капитализации Еврооблигаций, включенных в Базу расчета, ограничивается 10%.
	2. В случае, если количество эмитентов, включенных в Базу расчета составляет менее или равно 11, максимальный удельный вес капитализации Еврооблигаций эмитента ограничивается 10% при этом удельный вес Еврооблигаций, выпущенных Российской Федерацией и включенных в базу расчета индекса, принимает значение составляющее разницу 100% совокупной капитализации всех Еврооблигаций, включенных в Базу расчета, и суммарного веса Еврооблигаций корпоративных эмитентов.
4. **Раскрытие информации**
	1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
	2. Текст Методики раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления их в силу, если иное не установлено решением Биржи.
	3. Информация о значении Индекса за предыдущий торговый день раскрывается каждый торговый день не позднее 12:00 московского времени.
	4. Информационные сообщения об очередном пересмотре Базы расчета раскрываются в течении 3 рабочих дней с даты принятия решения Биржей об утверждении новой Базы расчета, но не позднее, чем за 1 неделю до даты вступления в силу такого решения Биржи.
	5. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Базы расчета раскрываются на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.
	6. Информация, подлежащая в соответствии с настоящей Методикой раскрытию на официальном сайте Биржи в сети Интернет, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.
1. Уровень рейтинга по национальной шкале «АКРА» (АО) или соответствующий уровень рейтинга АО «Эксперт РА», ООО «Национальное Рейтинговое Агентство» и ООО «Национальные Кредитные Рейтинги». [↑](#footnote-ref-1)