|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**  Правлением ПАО Московская Биржа  «21» июля 2020 года, Протокол № 49  Председатель Правления  ПАО Московская Биржа  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ю.О. Денисов |

**Методика расчета Индекса МосБиржи еврооблигаций RUEURAIF**

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc40275078)

[2. Общий порядок расчета Индекса 3](#_Toc40275079)

[3. Определение цены выпуска Еврооблигации 4](#_Toc40275080)

[4. Формирование и пересмотр Базы расчета 4](#_Toc40275081)

[5. Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе 5](#_Toc40275082)

[6. Контроль за расчетом Индекса 5](#_Toc40275083)

[7. Раскрытие информации 6](#_Toc40275084)

1. **Общие положения**
   1. В целях настоящей Методики расчета Индекса МосБиржи еврооблигаций RUEURAIF 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;

- Доходность - значение доходности Еврооблигации, определенное по последней цене Еврооблигации в День формирования Базы расчета;

- Еврооблигации – еврооблигационные займы, выпущенные российскими эмитентами и/или от имени российских эмитентов, в том числе от имени специальных юридических лиц (Special Purpose Vehicle) и размещенные на международных рынках, включая еврооблигационные займы, выпущенные Российской Федерацией;

- Инвестиционная политика УК – Инвестиционная политика вложения средств в ценные бумаги и иные финансовые инструменты, предусмотренные внутренними документами Управляющей Компании;

- Опцион типа колл – возможность досрочного погашения выпуска Еврооблигаций по инициативе эмитента Евроблигаций;

- 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;

- Управляющая Компания, УК – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал».

* 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: «Индекса МосБиржи еврооблигаций RUEURAIF»;
* Наименование на английском языке: «MOEX Raiffeisen Eurobonds Index»;
* Код индекса – RUEURAIF.
  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. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.

1. **Общий порядок расчета Индекса**
   1. 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:

где:

CIn – значение Индекса в момент времени n;

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

FVi,n – номинал Еврооблигации i-го выпуска в момент времени n, выраженный в рублях;

Ai,n – накопленный купонный доход Еврооблигации i-го выпуска в момент времени n, выраженный в рублях;

Gi,n – сумма выплаченного в день n купонного дохода по Еврооблигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в рублях;

Ni,n – объем i-го выпуска Еврооблигаций в момент времени n, выраженный в штуках ценных бумаг.

* 1. Расчет значений Индекса производится с точностью до двух знаков после запятой.
  2. 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.
  3. Указанная периодичность расчета Индекса может быть изменена решением Биржи.
  4. Дата начала расчета Индекса 30.12.2016г. Начальное значение Индекса 100.

1. **Определение цены выпуска Еврооблигации**
   1. Источником ценовой информации являются котировки THOMSON REUTERS COMPOSITE EMEA, транслируемые информационным агентством Refinitiv, 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. **Формирование и пересмотр Базы расчета**
   1. Еврооблигации могут быть включены в Базу расчета, если они соответствуют следующим требованиям:
      1. Валютой выпуска Еврооблигаций являются доллары США.
      2. В Базу расчета включаются только старшие (несубординированные) выпуски Еврооблигаций.
      3. Объем номинальной стоимости выпуска Еврооблигаций, находящийся в обращении, составляет не менее 1 млрд.долларов США.
      4. Срок до погашения или до даты ближайшего Пут-опциона (далее – срок до погашения) в День формирования Базы расчета составляет не менее 1 года, но не более 10 лет.
      5. Срок с даты окончания размещения выпуска Еврооблигаций до Дня формирования Базы расчета составляет не менее 1 месяца.
      6. Рейтинг кредитоспособности эмитента Еврооблигаций не ниже суверенного рейтинга Российской Федерации, сниженного на две ступени.
      7. 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.
      8. Условия выпуска Еврооблигаций не предполагают опцион типа «колл».
      9. Выпуск Еврооблигаций соответствует требованиям Инвестиционной Политики УК.
   2. Включение Еврооблигаций в Базу расчета и исключение Еврооблигаций из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
   3. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу в торговый день, следующего за последним торговым днем февраля, мая, августа и ноября. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
   4. В Базу расчета может быть включен только один выпуск Еврооблигаций одного эмитента, если решением Биржи не установлено иное. В Базу расчета включается выпуск Еврооблигаций эмитента с самым длинным сроком до погашения, соответствующий требованиям раздела 4.1. настоящей Методики.
   5. Количество Еврооблигаций в Базе расчета составляет 10. Количество Еврооблигаций в Базе расчета может быть увеличено для соблюдения требований, предусмотренных пунктом 5.1 Методики.
   6. База расчета формируется по следующему алгоритму:
      1. Если количество Еврооблигаций, соответствующих требованиям раздела 4.1 настоящей Методики составляет 10, в Базу расчета включаются все данные выпуски Еврооблигаций.
      2. Если количество Еврооблигаций, соответствующих требованиям раздела 4.1 настоящей Методики, превышает 10, в Базу расчета включаются 10 Еврооблигаций с максимальной Доходностью, рассчитанной в День формирования Базы расчета.
      3. Если количество выпусков Еврооблигаций, соответствующих требованиям раздела 4.1 настоящей Методики, менее 10, Биржа вправе включить в Базу расчета Еврооблигации, выпущенные Российской Федерацией и/или Еврооблигации других эмитентов, не соответствующие требованиям пункта 4.1.2-4.1.8 настоящей Методики (далее – дополнительные выпуски), при этом общее количество Еврооблигаций, включенных в Базу расчета, не должно превышать 10, за исключением случая, указанного в пункте 4.5 настоящей Методики.
   7. Биржа вправе принять решение об исключении выпуска Еврооблигаций из Базы расчета и замене новым выпуском 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.
      2. В случае, если Рейтинг кредитоспособности эмитента не соответствует требованиям раздела 4.1.6. настоящей Методики.
      3. В случае изменения Инвестиционной Политики УК и/или в случае, если выпуск Еврооблигаций, включенный в Базу расчета, перестает соответствовать требованиям Инвестиционной Политики УК.
      4. В случае прекращения (приостановки) трансляции цены Еврооблигации источником ценовой информации, указанным в пункте 3.1 Методики.
      5. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индекса.
   8. Биржа вправе принять решение о включении в Базу расчета Еврооблигаций, не соответствующих требованиям раздела 4.1. настоящей Методики и в порядке, отличном от описанного в разделах 4.4. – 4.7. настоящей Методики.
   9. В целях адекватного отражения Индексом текущей рыночной ситуации, Биржа вправе принять решение об изменении количества Еврооблигаций в Базе расчета, а также об изменении алгоритма формирования Базы расчета.
3. **Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе**
   1. Максимальное значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций в суммарной стоимости Еврооблигаций, включенных в Базу расчета Индекса, на День пересмотра Базы расчета не должно превышать уменьшенную на 1 процентный пункт величину ограничения доли оценочной стоимости одного юридического лица в структуре имущества паевого инвестиционного фонда, установленную законами и иными нормативными актами Банка России. На дату вступления в силу настоящей Методики уменьшенная на 1 процентный пункт величина ограничения составляет 13%.
   2. В случае, если значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций на День пересмотра Базы расчета не соответствует требованиям пункта 5.1 Методики, Биржа вправе установить объем выпуска Еврооблигаций Ni,t-1, используемый для расчета Индекса в соответствии с пунктом 2.1 Методики, таким образом, чтобы значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций не превышало установленную пунктом 5.1 величину.
   3. В случае изменения ограничения доли оценочной стоимости одного юридического лица в структуре имущества паевого инвестиционного фонда, установленного законами и иными нормативными актами Банка России, Биржа вправе установить в дату, определяемую Биржей, объем выпуска Еврооблигаций Ni,t-1, используемый для расчета Индекса в соответствии с пунктом 2.2 Методики, таким образом, чтобы значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций не превышало установленную пунктом 5.1 величину.

1. **Контроль за расчетом Индекса**
   1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса либо иных обстоятельств, приведших к искажению данных, использовавшихся для расчета Индекса, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индекса. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя или иных обстоятельств.
   2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом реального состояния рынка Еврооблигаций, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса, в том числе исключить Еврооблигации из Базы расчета Индекса.
2. **Раскрытие информации**
   1. Настоящая Методика, информация о значениях Индекса за весь период расчета, информация о Базе расчета Индекса, а также иная информация, в том числе раскрытие которой требуется в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков, публикуется на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
   2. Значение Индекса за предыдущий торговый день раскрываются не позднее 12:00 московского времени.
   3. Текст Методики раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления Методики в силу, если иное не установлено решением Биржи.
   4. Информационные сообщения об очередном пересмотре Базы расчета Индекса раскрываются на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за 1 неделю до вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета Индекса.
   5. Информационные сообщения о внесении внеочередных изменений в Базу расчета Индекса раскрываются не позднее даты введения их в действие.
   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.