|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**Правлением ПАО Московская Биржа 14 декабря 2020 г. Протокол No 90Председатель ПравленияПАО Московская Биржа\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Ю.О. Денисов |

**Методика расчета**

**Индекса МосБиржи российских корпоративных еврооблигаций «РСХБ-РСПП-Вектор устойчивого развития»**

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc58407815)

[2. Общий порядок расчета Индекса 4](#_Toc58407816)

[3. Определение цены выпуска Еврооблигации 4](#_Toc58407817)

[4. Формирование и пересмотр Базы расчета 4](#_Toc58407818)

[5. Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе 5](#_Toc58407819)

[6. Раскрытие информации 6](#_Toc58407820)

1. **Общие положения**
	1. В целях настоящей Методики расчета Индекса МосБиржи российских корпоративных еврооблигаций «РСХБ-РСПП-Индекс Вектор устойчивого развития» (далее – Индекс) в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:
* База расчета – список российских корпоративных Еврооблигаций для расчета Индекса, утверждаемый Биржей в предусмотренном настоящей Методикой порядке;
* Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»;
* Вектор устойчивого развития - список эмитентов Еврооблигаций, отобранных РСПП в группу лидеров на основании ежегодной оценки отчетности крупнейших российских компаний в области устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности по анализу динамики результативности и целенаправленности деятельности компаний;
* День формирования Базы расчета – день, по состоянию на который рассчитываются статистические данные для составления Базы расчета. Это 1 февраля, 1 мая, 1 августа и 1 ноября. Если 1 февраля, 1 мая, 1 августа, 1 ноября не являются торговыми днями, то Днем формирования Базы расчета является торговый день, следующий за 1-м числом соответствующего месяца;
* Еврооблигации – еврооблигационные займы, выпущенные российскими эмитентами и/или от имени российских Эмитентов, в том числе от имени специальных юридических лиц (Special Purpose Vehicle, SPV) и размещенные на международных рынках;
* 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;
* РСПП – Общероссийское объединение работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей»;
* РСХБ – ООО «РСХБ Управление Активами»;
* Срок до погашения – срок до даты погашения или ближайшего Пут-опциона.
	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 российских корпоративных еврооблигаций РСХБ – РСПП – Вектор устойчивого развития»;
* Наименование на английском языке: «MOEX RSPP - RSHB Russian corporate Eurobonds ESG Index»;
* Код индекса – RUEUESG.
	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:

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

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 29.12.2018г. 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 на Дату формирования Базы расчета:
		1. Валютой выпуска Еврооблигаций являются доллары США.
		2. Выпуск Еврооблигаций является старшим (несубординированным).
		3. Объем номинальной стоимости выпуска Еврооблигаций, находящийся в обращении, составляет не менее 300 млн. долларов США.
		4. Срок до погашения 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. Эмитент-российская компания (SPV эмитента) включена в Вектор устойчивого развития.
		7. На День формирования Базы расчета определены в качестве фиксированной величины ставки всех купонных платежей на Срок до погашения по Еврооблигациям.
	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. Пересмотренная База расчета вступает в силу с начала торгов в Режиме 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.
	4. В Базу расчета может быть включен только один выпуск Еврооблигаций одного эмитента, если решением Биржи не установлено иное. В случае, если требованиям пп. 4.1.1-4.1.7 Методики соответствует более одного выпуска Еврооблигаций эмитента (SPV эмитента), в Базу расчета включается выпуск Еврооблигаций эмитента (SPV эмитента), размещенный позднее остальных выпусков данного эмитента (SPV эмитента), соответствующих требованиям пп. 4.1.1-4.1.7 Методики.
	5. Биржа вправе принять решение об исключении Еврооблигаций выпуска 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 прекращения (приостановки) трансляции цены Еврооблигации источником ценовой информации, указанным в пункте 3.1 Методики.
		3. В случае внесения РСПП изменений в Вектор устойчивого развития.
		4. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индекса.
	6. 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 4.3-4.4 Методики.
3. **Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе**
	1. На Дату формирования Базы расчета удельный вес Еврооблигаций эмитентов для Базы расчета Индекса определяется пропорционально их позиции в рейтинге Вектора устойчивого развития.
	2. Максимальное значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций в суммарной стоимости Еврооблигаций, включенных в Базу расчета Индекса, ограничивается 10% (S=10%).
	3. Удельный вес i-ой Еврооблигации 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 Еврооблигации;

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

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

N – общее количество Еврооблигаций.

Удельный вес Еврооблигаций одного Эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Еврооблигаций 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.
				* 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.
	2. Весовые коэффициенты Wi, принимают значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления.
	3. В случае, если значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций на день пересмотра Баз расчета не соответствует требованиям пункта 5.2, Методики, Биржа вправе установить объем выпуска Еврооблигаций Ni,t-1, используемый для расчета Индексов в соответствии с пунктом 2.1 Методики, таким образом, чтобы значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций не превышало установленную пунктом 5.2 величину.
1. **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 раскрывается 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.