|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**  Правлением ПАО Московская Биржа  «14» сентября 2023 г. Протокол No 57  Председатель Правления  ПАО Московская Биржа  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Ю.О. Денисов |

**Методика расчета**

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

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc143785128)

[2. Общий порядок расчета Индекса 4](#_Toc143785129)

[3. Определение цены выпуска Еврооблигации 4](#_Toc143785130)

[4. Формирование и пересмотр Базы расчета 4](#_Toc143785131)

[5. Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе 5](#_Toc143785132)

[6. Раскрытие информации 5](#_Toc143785133)

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 – 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;
* 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.

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 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 момент день n, выраженный в долларах США;

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

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

Ni,n – объем i-го выпуска Еврооблигаций в день 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 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. **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. На дату вступления в силу пересмотренной Базы расчета срок до погашения составляет не менее 3 месяцев.
      3. На День формирования Базы расчета определены в качестве фиксированной величины ставки всех купонных платежей на Срок до погашения по Еврооблигациям.
      4. Эмитент-российская компания (SPV эмитента) включена в Вектор устойчивого развития.
   2. В случае, если количество эмитентов Еврооблигаций, соответствующих требованиям раздела 4.1 настоящей Методики, составляет суммарно менее 10, Биржа вправе включить в Базу расчета Еврооблигации, выпущенные Российской Федерацией, соответствующие требованиям раздела 4.1.1.-4.1.3. 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. 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.
   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 внеочередном включении Еврооблигаций в Базу расчета при условии, что Евроблигации соответствуют требованиям, описанным в пп..1.1.-4.1.4.. Методики.
   7. 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 4.1.-4.5. 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. В случае, если количество эмитентов Еврооблигаций, соответствующих требованиям раздела 3.1 настоящей Методики, составляет суммарно менее 11, максимальное значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций одного эмитента в суммарной стоимости Еврооблигаций, включенных в Базу расчета Индекса, ограничивается 10%, при этом вес Еврооблигаций, выпущенных Российской Федерацией и включенных в базу расчета индекса, принимает значение составляющее разницу 100% суммарной стоимости Еврооблигаций, включенных в Базу расчета Индекса и суммарного веса Еврооблигаций корпоративных эмитентов.
4. **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 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 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.