|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**  Правлением ПАО Московская Биржа  «11» июня 2025 г. Протокол No 48  Председатель Правления  ПАО Московская Биржа  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ В.О.Жидков |

**Методика расчета**

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

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc200023106)

[2. Общий порядок расчета Индекса 4](#_Toc200023111)

[3. Формирование и пересмотр Базы расчета 5](#_Toc200023118)

[4. Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе 6](#_Toc200023119)

[5. Контроль за расчетом Индекса 6](#_Toc200023120)

[6. Раскрытие информации 6](#_Toc200023121)

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;
* Дополнительные показатели – Средневзвешенная доходность и Средневзвешенная дюрация Индекса;
* 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. Индекс рассчитывается на основе информации о совершаемых на Бирже сделках с Облигациями. Индекс рассчитывается каждый торговый день после закрытия основной торговой сессии. Биржа вправе изменять время начала и/или время окончания 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:

где:

CIn – значение Индекса в день n;

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

FVi,n – номинал Облигации 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 Облигаций в день n, находящийся в обращении на День формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, 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 разделом 4 настоящей Методики.

* 1. Расчет Дополнительных показателей осуществляется по следующим формулам:
     1. Расчет Средневзвешенной дюрации производится по следующей формуле:

где:

Dn – значение Средневзвешенной дюрации в день n;

Di,n – дюрация Еврооблигации i-го выпуска в день n, выраженная в днях;

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 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 Облигаций день n, находящийся в обращении на День формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, 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 разделом 4 настоящей Методики.

* + 1. Расчет Средневзвешенной доходности производится по следующей формуле:

где:

Yn – значение Средневзвешенной доходности в день n;

Yi,n – доходность Еврооблигации i-го выпуска в день n, выраженная в процентах;

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 в день n, выраженный в денежных единицах;

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

Ni,n – объем i-го выпуска Облигаций день n, находящийся в обращении на День формирования Базы расчета или дату проведения внеочередного пересмотра Базы расчета, выраженный в штуках ценных бумаг;

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с разделом 4 настоящей Методики.

* 1. Расчет значений Индекса, а также показателя Средневзвешенной доходности производятся с точностью до двух знаков после запятой. Расчет Средневзвешенной дюрации производится с точностью до целых.
  2. Расчет значения Индекса, а также Дополнительных показателей осуществляется с периодичностью 1 раз в день. Данное единственное за день значение Индекса является одновременно и текущим значением, и значением закрытия до очередного расчета Индекса в следующий торговый день. Указанная периодичность расчета Индекса может быть изменена решением Биржи.
  3. Дата начала расчета Индекса 29.12.2018г. Начальное значение Индекса 100.

1. **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. Количество торговых дней за 3 месяца, предшествующие Дате формирования Базы расчета, в течение которых с выпуском Еврооблигаций заключались сделки в ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии в Режиме основных торгов и Режиме торгов «Режим основных торгов T+» составляет не менее 5.
      5. 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 11, Биржа вправе включить в Базу расчета Еврооблигации, выпущенные Российской Федерацией, соответствующие требованиям раздела 3.1.1.-3.1.4. 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. 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 внесения РСПП изменений в Вектор устойчивого развития.
      3. 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.3.1.1.-3.1.3. Методики.
   7. Биржа вправе принять решение о включении в Базу расчета Еврооблигаций, не соответствующих требованиям раздела 3.1. настоящей Методики и в порядке, отличном от описанного в разделах 3.1.-3.4. Методики.
2. **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.
3. **Контроль за расчетом Индекса**
   1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса, приведшего 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. При перерасчете значений Индекса соответствующее сообщение раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
   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 Облигации из Базы расчета и т.д.
   3. Совокупность принципов, которыми руководствуется Биржа в области разработки, расчета и распространения Индексов в случае обнаружения ошибок в значениях Индексов, закреплена в Положении о пересчете значений индексов ПАО Московская Биржа.
4. **Раскрытие информации**
   1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
   2. Информация о значениях Индекса, а также Дополнительных показателей за предыдущий торговый день раскрывается каждый торговый день 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 их 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 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.