|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**  Правлением ПАО Московская Биржа  2021 г. Протокол No  Председатель Правления  ПАО Московская Биржа  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Ю.О. Денисов |

**Методика расчета**

**Индекса МосБиржи ипотечных облигаций**

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc74224502)

[2. Общий порядок расчета Индекса 3](#_Toc74224503)

[3. Формирование и пересмотр Базы расчета 4](#_Toc74224504)

[4. Ограничение доли стоимости Облигаций в Индексе 5](#_Toc74224505)

[5. Контроль за расчетом индексов 6](#_Toc74224506)

[6. Раскрытие информации 6](#_Toc74224507)

1. **Общие положения**
   1. В целях настоящей Методики расчета индекса МосБиржи ипотечных облигаций ДОМ.РФ (далее – Индекс) в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

* База расчета – список облигаций для расчета Индекса, утверждаемый Биржей в предусмотренном Методикой порядке;
* Биржа, ПАО Московская Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»;
* Дата досрочного погашения – ожидаемая дата исполнения ближайшего пут-опциона или колл-опциона, предусмотренного условиями выпуска Облигаций;
* Дата формирования Базы расчета – дата, по состоянию на которую формируется База расчета, – 15 февраля, 15 мая, 15 августа и 15 ноября. Если 15 февраля, 15 мая, 15 августа, 15 ноября не являются торговыми днями, то Датой формирования Базы расчета является первый торговый день, следующий за 15 числом соответствующего месяца;
* Накопленный купонный доход, НКД – величина накопленного купонного дохода по Облигации, выраженная в рублях Российской Федерации;
* Облигации – облигационные займы с ипотечным покрытием, выпущенные   
  ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент» c поручительством АО «ДОМ.РФ» и допущенные к торгам на Бирже;
* Торговый день – день, в который Биржей проводятся организованные торги (применяется в значениях, определенных Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»);
* Цена Облигации – средневзвешенная цена на момент окончания торгов в основной торговой сессии, выраженная в рублях Российской Федерации.
  1. Термины, не определенные в Методике, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Биржи, а также законами и иными нормативными актами Банка России.
  2. Индекс, рассчитываемый в соответствии с Методикой, имеет следующие наименования:
* Наименование на русском языке: «Индекс МосБиржи ипотечных облигаций ДОМ.РФ»;
* Наименование на английском языке: «MOEX DOM.RF MBS Index».
  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. 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. Индекс рассчитывается каждый Торговый день после закрытия основной торговой сессии. Биржа вправе изменять время расчета Индекса.
   2. Методика предусматривает следующие способы расчета Индекса:
   * Расчет на основе цен Облигаций без учета НКД и без реинвестирования купонных платежей (далее – ценовой индекс);
   * Расчет на основе стоимости Облигаций, определяемой как сумма цены и НКД Облигации, с учетом реинвестирования купонных платежей (далее – индекс совокупного дохода).
     + 1. Расчет ценового индекса производится по следующей формуле:

где:

PIn – значение ценового Индекса в день n;

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

FVi,n – номинал Облигации i-го выпуска в день n, выраженный в рублях;

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

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с п.4.1 Методики.

* + - 1. Расчет индекса совокупного дохода производится по следующей формуле:

где:

CIn – значение Индекса совокупного дохода 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 рублях;

Ai,n – накопленный купонный доход Облигации i-го выпуска в день n, выраженный в рублях;

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

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

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с п.4.1 Методики.

* 1. В случае отсутствия цены Облигации, для расчета Индекса используется последнее имеющееся значение цены такого выпуска Облигаций.
  2. Расчет значений Индексов производится с точностью до двух знаков после запятой по правилу математического округления.
  3. Дата начала расчета Индекса 04.02.2019 г. Начальное значение Индекса 100.

1. **Формирование и пересмотр Базы расчета**
   1. Максимальное количество Облигаций в Базе расчета индекса не ограничено. Минимальное количество выпусков Облигаций в Базе расчета индекса – 2 (два) выпуска Облигаций. В случае, если количество выпусков Облигаций составляет менее двух, расчет индекса на период до очередного пересмотра и введения в действие Базы расчета не производится. В этом случае на срок до очередного пересмотра и введения в действия Базы расчета значение индекса, рассчитанное на последнюю дату действия предыдущей Базы расчета, остается неизменным.
   2. Облигации могут быть включены в Базу расчета, если они соответствуют следующим требованиям:
      1. Валютой выпуска Облигаций являются рубли Российской Федерации.
      2. Облигации выпущены с фиксированным купоном.
      3. Сроки до погашения и до ожидаемой даты ближайшего досрочного погашения выпуска Облигаций в Дату формирования Базы расчета составляют не менее 6 месяцев. Ожидаемая дата ближайшего досрочного погашения рассчитывается по Ценовой конвенции для ипотечных ценных бумаг, одобренной Комитетом по ценным бумагам с фиксированным доходом ПАО Московская Биржа.
      4. В отношении выпуска Облигаций в Дату формирования Базы расчета реализуется маркет-мейкерская программа.
      5. Количество торговых дней за 3 месяца, предшествующие 1 февраля, 1 мая, 1 августа и 1 ноября, в течение которых по выпуску Облигаций определялась цена, составляет не менее 5.
   3. В целях соблюдения требований пункта 3.1 Методики Биржа вправе принять решение о включении в Базу расчета Облигаций, не соответствующих требованиям пунктов 3.2.4-3.2.5 настоящей Методики.
   4. Включение Облигаций в Базу расчета и исключение Облигаций из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
   5. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу с начала основной торговой сессии первого торгового дня марта, июня, сентября, декабря. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
   6. Биржа вправе принять решение об исключении Облигаций из Базы расчета в дату, определяемую Биржей, в следующих случаях:
      1. В случае прекращения торгов выпуском Облигаций на Бирже.
      2. В случае несоответствия выпуска Облигаций требованиям пункта 3.2.5 Методики.
      3. В случае наступления иных событий, не предусмотренных Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индекса.
2. **Ограничение доли стоимости Облигаций в Индексе**
   1. В случае, если количество Облигаций, включенных в Базу расчета, составляет от 7 до 11 включительно, максимальный удельный вес капитализации выпуска Облигаций в совокупной капитализации Облигаций, включенных в Базу расчета, ограничивается 20%. В случае, если количество Облигаций, включенных в Базу расчета, составляет от 12 до 14 включительно, максимальный удельный вес капитализации выпуска Облигаций в совокупной капитализации Облигаций, включенных в Базу расчета, ограничивается 15%. В случае, если количество Облигаций, включенных в Базу расчета, более 14, максимальный удельный вес капитализации выпуска Облигаций в совокупной капитализации Облигаций, включенных в Базу расчета, ограничивается 10%.
   2. Удельный вес i-ой Облигации в Индексе рассчитывается по следующей формуле:

где:

Wghti – Удельный вес i-ой Облигации;

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

Pi – средневзвешенная цена i-ой Облигации, выраженная в процентах от номинала;

FVi – номинал i-ой Облигации, выраженный в рублях;

Ni – объем i-го выпуска Облигаций, выраженный в штуках ценных бумаг;

Ai – накопленный купонный доход Облигации i-го выпуска, выраженный в рублях

Wi - коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Облигации (Весовой коэффициент), принимает значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления.

* 1. Для соблюдения ограничений, предусмотренных п.4.1. Методики, осуществляется процедура корректировки Удельных весов Облигаций:
     + - * Если Удельный вес выпуска Облигаций в Базе расчета Индекса превышает величину, установленную п.4.1 Методики, то соответствующий Удельный вес устанавливается равным этой величине.
         * Разница между Удельными весами до и после ограничения пропорционально распределяется между Облигациями, Удельные веса которых не были ограничены.
         * Указанные выше действия повторяются итерационно пока остаются Облигации, Удельные веса которых превышают величину, установленную п.4.1 Методики.
  2. В случае, если значение доли стоимости выпуска Облигаций на день пересмотра Баз расчета не соответствует требованиям пункта 4.1 Методики, Биржа вправе установить объем выпуска Облигаций Ni,t-1, используемый для расчета Индексов в соответствии с разделом 2 Методики, таким образом, чтобы значение доли стоимости выпуска Облигаций не превышало установленную пунктом 4.1 величину.

1. **Контроль за расчетом индексов**
   1. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения индексами реальной рыночной ситуации, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса, в том числе исключить Облигации из Базы расчета.
2. **Раскрытие информации**
   1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
   2. Информация о значениях Индекса 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 3 (три) рабочих дня до даты вступления ее 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 2 (две) недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета Индекса.
   5. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Базы расчета раскрываются на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее торгового дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.
   6. Информация, подлежащая в соответствии с 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.