**УТВЕРЖДЕНА**

Правлением ПАО Московская Биржа

22 января 2024 года, Протокол № 4

Председатель Правления

ПАО Московская Биржа

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ю.О. Денисов

**Методика расчета Индексов дивидендов Московской Биржи**

**Москва, 2024**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

[1. Введение 3](#_Toc143528550)

[1.1. Термины и определения 3](#_Toc143528551)

[1.2. Общие положения 3](#_Toc143528552)

[2. Расчет Индексов дивидендов 3](#_Toc143528553)

[2.1. Общий порядок расчета Индексов дивидендов 3](#_Toc143528554)

[2.2. Порядок расчета Индексов дивидендов «брутто» 4](#_Toc143528555)

[2.3. Порядок расчета Индексов дивидендов «нетто» 4](#_Toc143528556)

[2.4. Значения Делителей 5](#_Toc143528557)

[3. Формирование и пересмотр Баз расчета 5](#_Toc143528558)

[3.1. Принципы формирования Баз расчета 5](#_Toc143528559)

[3.2. Порядок пересмотра Баз расчета 5](#_Toc143528560)

[4. Регламент расчета и раскрытия информации об Индексах дивидендов 5](#_Toc143528561)

[4.1. Расписание расчета 5](#_Toc143528562)

[4.2. Контроль за расчетом Индексов дивидендов 5](#_Toc143528563)

[4.3. Раскрытие информации 5](#_Toc143528564)

[Приложение 1 7](#_Toc143528565)

[Приложение 2 8](#_Toc143528566)

# Введение

* 1. Термины и определения
		1. В целях настоящей Методики расчета Индекса дивидендов Московской Биржи в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:
			+ - Акции – акции российских Эмитентов, допущенные к обращению на Бирже, а также акции и депозитарные расписки на акции иностранных Эмитентов, осуществляющих экономическую деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В Акции не входят акции, выпущенные акционерными инвестиционными фондами.
				- База расчета - список ценных бумаг для расчета Индекса дивидендов.
				- Базовый индекс – ценовой индекс, рассчитываемый в соответствии с Методикой расчета индексов акций Московской Биржи, параметры которого используются для расчета соответствующего Индекса дивидендов.
				- Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
				- Индекс дивидендов – показатель, рассчитываемый Биржей на основании данных о дивидендах по ценным бумагам, входящим в Базу расчета, и отражающий динамику дивидендов, выраженных в пунктах Базового индекса.
				- Параметры Базы расчета – параметры Акций, используемые при расчете Индекса (коэффициент free-float, количество акций, Весовой коэффициент).
				- Эмитент - эмитент обыкновенных, привилегированных или представляемых акций.
		2. 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. Общие положения
		1. Перечень Индексов, рассчитываемых Биржей в соответствии с Методикой, приведен в Приложении 1 к Методике.
		2. Перечень товарных знаков на Индексы приведен в Приложении 2 к Методике.
		3. Методика, а также изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
		4. Информация о внесенных изменениях, в том числе в форме новой редакции Методики, раскрываются Биржей не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления в силу.
		5. Методика утверждается Биржей и вступает в силу в дату, определяемую Биржей. Актуализация подходов, предлагаемых в Методике, должна осуществляться не реже одного раза в год.
		6. Текст утвержденной Методики раскрывается Биржей не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления ее в силу.

# Расчет Индексов дивидендов

* 1. Общий порядок расчета Индексов дивидендов
		1. Индексы дивидендов рассчитываются с использованием Баз расчета, значений и параметров Базовых Индексов, приведенных в Приложении 1, на основе данных о дивидендных выплатах по Акциям, входящим в Базу расчета.
		2. Дивиденды учитываются при расчете Индексов дивидендов в дату, на которую в соответствии законодательством определяются лица, имеющие право на получение дивидендов (далее – Дате закрытия реестра). Если Дата закрытия реестра не является торговым днем, дивиденды учитываются в день, предшествующий Дате закрытия реестра и являющийся торговым днем.
		3. Если информация о решениях Эмитента Акций в отношении выплаты дивидендов получена Биржей после даты, когда дивиденды должны быть учтены в соответствии с п.2.1.2, то в день получения Биржей указанной информации осуществляется перерасчет Индексов дивидендов на дату, когда дивиденды должны были быть учтены, но не позднее 6 месяцев с этого дня.
		4. Источниками данных о выплате дивидендов являются информационные агентства, уполномоченные на раскрытие информации, Эмитенты ценных бумаг.
		5. В зависимости от учета налогообложения доходов на дивиденды рассчитываются следующие Индексы дивидендов:
			+ - «брутто» ("gross") – без учета налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов;
				- «нетто» ("net") – с учетом налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов. Индексы дивидендов «нетто» рассчитываются по ставкам налогообложения доходов, применяемым к российским организациям.

Для целей расчета Индексов дивидендов «нетто» используются ставки, действующие на момент расчета Индексов дивидендов согласно Налоговому кодексу Российской Федерации. По состоянию на дату утверждения настоящей Методики используется ставка 13% для российских организаций.

* + 1. Значения Индексов дивидендов выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
	1. Порядок расчета Индексов дивидендов «брутто»
		1. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индексов дивидендов «брутто», определяется по формуле:

$$TD\_{n}=\sum\_{i=1}^{N}\frac{Div\_{in}∙Q\_{in}∙FF\_{in}∙W\_{in}}{K\_{n}} , $$

где:

TDn – суммарные дивиденды по Акциям, входящим в Базу расчета соответствующего Индекса дивидендов, учитываемые в день n;

N – число Акций в Базе расчета соответствующего Индекса дивидендов;

Divin – размер дивидендов по i-той Акции в рублях;

Qin – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного Эмитента, используемое в Базе расчета соответствующего Индекса дивидендов в день n;

FFin – Коэффициент free-float i-ой Акции, используемый в Базе расчета соответствующего Индекса дивидендов в день n;

Win – весовой коэффициент, используемый в Базе расчета соответствующего Индекса дивидендов в день n;

Kn – принимает значение 1 для Индексов дивидендов в рублях, либо равен индикативному курсу на момент расчета соответствующего Индекса дивидендов в день n для Индексов дивидендов в иных валютах.

* + 1. Значение Индекса дивидендов «брутто» определяется по формуле:

$$ID\_{n}=\frac{TD\_{n}}{D\_{n}} ,$$

где:

Dn – значение Делителя соответствующего Базового Индекса на n-ый момент расчета.

* 1. Порядок расчета Индексов дивидендов «нетто»
		1. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индексов дивидендов «нетто», определяется по формуле:

$$TDnet\_{n}=(1-\frac{TAX}{100})∙TD\_{n} ,$$

где:

TDnetn – «нетто» величина суммарных дивидендов, учитываемых в день n;

TDn – величина дивидендов «брутто»;

TAX – ставка налога на доходы, полученные в виде дивидендов, в процентах.

* + 1. Значение Индекса дивидендов «нетто» определяется по формуле:

$$IDnet\_{n}=\frac{TDnet\_{n}}{D\_{n}} ,$$

где:

Dn – значение Делителя соответствующего Базового Индекса дивидендов на n-ый момент расчета.

* 1. Значения Делителей
		1. Для целей расчета Индексов дивидендов используются значения Делителей соответствующих Базовых Индексов.

# Формирование и пересмотр Баз расчета

* 1. Принципы формирования Баз расчета
		1. Базы расчета Индексов дивидендов аналогичны Базам расчета Базовых Индексов.
		2. Базы расчета Индексов дивидендов содержат наименования Эмитентов Акций, а также указания на категорию (тип) ценных бумаг (для акций), наименования Эмитентов представляемых ценных бумаг (для депозитарных расписок).

* 1. Порядок пересмотра Баз расчета
		1. Включение Акций в Базу расчета и исключение Акций из Баз расчета осуществляется при пересмотре Баз расчета Базовых Индексов.
		2. Информационные сообщения об очередном пересмотре Баз расчета раскрываются не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новых Баз расчета.
		3. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Баз расчета раскрываются не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу новых Баз расчета.

# Регламент расчета и раскрытия информации об Индексах дивидендов

* 1. Расписание расчета
		1. Расчет значений Индексов дивидендов осуществляется с периодичностью 1 раз в день в 15:55. Данные единственные за день значения индексов являются одновременно и текущими значениями, и значениями закрытия соответствующих индексов до очередного расчета таких индексов в следующий торговый день. Указанная периодичность расчета Индексов дивидендов может быть изменена решением Биржи, но в пределах сроков, установленных нормативными актами Банка России.
		2. Если иное не установлено нормативными актами Банка России, Биржа вправе изменять время расчета Индексов дивидендов. Информация о решениях, принятых Биржей в соответствии с настоящим пунктом, доводится до участников торгов Биржи не менее чем за пять рабочих дней до даты вступления в силу соответствующих изменений, если Биржей не установлен иной срок, путем раскрытия соответствующей информации.
	2. Контроль за расчетом Индексов дивидендов
		1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индексов дивидендов либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами на Бирже, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индексов дивидендов, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индексов дивидендов, но не позднее 6 месяцев с даты возникновения событий, предусмотренных настоящим пунктом. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индексов дивидендов соответствующее сообщение раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
		2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами дивидендов реального состояния российского финансового рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов дивидендов, в том числе исключить Акции из Базы расчета, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.

* 1. Раскрытие информации
		1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой и нормативными актами Банка России, осуществляется на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
		2. При изменении используемых в расчете Индексов дивидендов показателей, основанных на субъективной (экспертной) оценке, Биржа раскрывает на официальном сайте в сети Интернет информацию об обстоятельствах, учтенных при изменении указанных показателей, и обоснование таких изменений не позднее дня, следующего за днем их изменения.
		3. Значения Индексов дивидендов раскрываются каждый торговый день не позднее одного часа после окончания основной торговой сессии данного торгового дня.
		4. Настоящая Методика, информация о значениях индексов доступны любому заинтересованному лицу на официальном сайте Биржи в сети Интернет за последний год.
		5. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с настоящей Методикой, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.

# Приложение 1

**к Методике расчета Индексов дивидендов Московской Биржи**

**Перечень Индексов дивидендов Московской Биржи**

| **Код Индекса** | **Наименование Индекса** | **Наименование Индекса на английском языке** | **Код Базового Индекса** | **Наименование Базового Индекса** | **Валюта** | **Дата первого расчета** | **Начальное значение** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| IMOEXDIV | Индекс дивидендов МосБиржи «брутто» | MOEX Russia Dividend Index | IMOEX | Индекс МосБиржи  | RUB | 19.09.2023 | Отсутствует |
| IMOEXDIVN | Индекс дивидендов МосБиржи «нетто» (по налоговым ставкам российских организаций) | MOEX Russia Net Dividend (Resident) Index | IMOEX | Индекс МосБиржи  | RUB | 19.09.2023 | Отсутствует |
| RTSIDIV | Индекс дивидендов РТС «брутто» | RTS Dividend Index | RTSI | Индекс РТС | USD | 19.09.2023 | Отсутствует |
| RTSIDIVN | Индекс дивидендов РТС «нетто» (по налоговым ставкам российских организаций) | RTS Net Dividend (Resident) Index | RTSI | Индекс РТС | USD | 19.09.2023 | Отсутствует |

#

# Приложение 2

**к Методике расчета Индексов дивидендов Московской Биржи**

**Товарные знаки**

| **Код Индекса** | **Товарный знак** | **Номер Свидетельства на товарный знак** |
| --- | --- | --- |
| **IMOEX** | Индекс МосБиржи | 630519 |
| MOEX Russia Index | 643075 |
| **RTSI** | Индекс РТС | 322604 |
| RTS Index | 326584 |