**УТВЕРЖДЕНА**

Решением Правления ПАО Московская Биржа

24 февраля 2025 года, Протокол №12

**МЕТОДИКА РАСЧЕТА
ВСЕПОГОДНОГО ИНДЕКСА МОСКОВСКОЙ БИРЖИ**

**Москва, 2025**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

[1. Общие положения 3](#_Toc190790809)

[1.1. Термины и определения 3](#_Toc190790810)

[1.2. Общие положения 3](#_Toc190790811)

[2. Расчет Индекса 3](#_Toc190790812)

[2.1. Порядок расчета Индекса 3](#_Toc190790813)

[2.2. Расчет ограничительных коэффициентов 4](#_Toc190790814)

[3. Регламент расчета и раскрытия информации об Индексе 4](#_Toc190790815)

[3.1. Расписание расчета 4](#_Toc190790816)

[3.2. Контроль за расчетом индексов 4](#_Toc190790817)

[3.3. Раскрытие информации 5](#_Toc190790818)

[Приложение 1 6](#_Toc190790819)

# Общие положения

* 1. Термины и определения

В целях настоящей Методики расчета всепогодного индекса Московской Биржи в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

* + - * + База расчета - список ценных бумаг для расчета Субиндекса.
				+ Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
				+ Индекс МосБиржи Всепогодный, Индекс – композитный индекс рыночных финансовых инструментов, рассчитываемый Биржей на основании значений Субиндексов.
				+ Субиндекс – индекс, рассчитываемый Биржей на основании сделок с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами, совершенных на торгах Биржи, и отражающий изменение суммарной стоимости определённой группы активов.
				+ Удельный вес – доля стоимости финансового инструмента в суммарной стоимости всех финансовых инструментов в Базе расчета, выраженная в процентах.
				+ Эмитент – эмитент обыкновенных, привилегированных, представляемых акций, облигаций или ОФЗ.

Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Биржи, а также законами и иными нормативными актами Банка России.

* 1. Общие положения
		1. В соответствии с Методикой Биржа рассчитывает композитный Индекс «Индекс МосБиржи Всепогодный». Наименование Индекса на английском языке – «MOEX All-Weather Index». Код Индекса – MOEXALLW.
		2. 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).
		3. Методика, а также изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
		4. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал. 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.

# Расчет Индекса

* 1. Порядок расчета Индекса
		1. Значения Индекса рассчитываются по следующей формуле:

$$I\_{n}=\sum\_{i=1}^{N}W\_{n-m}^{i}∙Sub\\_I\_{n}^{i}∙K\_{n}$$

где:

In – значение Индекса на n-ый момент расчета;

$Sub\\_I\_{n}^{i}$ – значение Субиндекса i, рассчитываемое в день n;

$W\_{n-m}^{i}$ – ограничительный коэффициент Субиндекса i, обновляемый в день n-m, в соответствии с порядком, предусмотренным п. 2.2 настоящей Методики;

Kn – курс валюты на n-ый момент расчета, равный Индикативному курсу, рассчитываемому ПАО Московская Биржа, если решением Биржи не установлено иное. Для Субиндексов в рублях значение коэффициента равно 1.

N – общее количество Субиндексов.

* + 1. Значение Индекса по состоянию на дату первого произведенного расчета: I1 = 1000 на 29 декабря 2023 г.
		2. Индикаторы, используемые в качестве Субиндексов, представлены в Приложении 1 к настоящей Методике.
		3. Значения Индекса выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.

* 1. Расчет ограничительных коэффициентов
		1. Удельный вес i-го Субиндекса (Wghti) рассчитывается по следующей формуле:

$$Wght\_{i}=\frac{W\_{n-m}^{i}∙Sub\\_I\_{n}^{i}}{\sum\_{i=1}^{N}W\_{n-m}^{i}∙Sub\\_I\_{n}^{i}}∙100\%.$$

* + 1. В целях поддержания соотношения между Субиндексами используются ограничительные коэффициенты $W\_{n-m}^{i}$, рассчитываемые таким образом, чтобы Удельный вес Субиндекса на дату ограничения n-m был равен целевому весу Субиндекса, установленному в Приложении 1 к настоящей Методике.
		2. Расчет ограничительных коэффициентов производится по следующим формулам:

$$W\_{1}^{i}=C\_{1}^{i}\frac{I\_{1}}{Sub\\_I\_{1}^{i}} $$

$$W\_{n-m}^{i, new}=C\_{n-m}^{i}\frac{\sum\_{i=1}^{N}W\_{n-m}^{i, prev}∙Sub\\_I\_{n-m}^{i}}{Sub\\_I\_{n-m}^{i}} $$

Где $C\_{n-m}^{i}$ – целевой вес Субиндекса i, рассчитанный на дату ограничения n-m.

* + 1. Пересмотр ограничительных коэффициентов осуществляется 1 раз в квартал по итогам основной торговой сессии третьего четверга марта, июня, сентября и декабря. Расчет Индекса с использованием новых коэффициентов осуществляется, начиная со следующего торгового дня.

# Регламент расчета и раскрытия информации об Индексе

* 1. Расписание расчета
		1. Расчет значений Индекса осуществляется с периодичностью 1 раз в день по итогам основной торговой сессии. Данное единственное за день значение индекса является одновременно и текущим значением, и значением закрытия индекса до очередного расчета индекса в следующий торговый день.
		2. Если иное не установлено нормативными актами Банка России, Биржа вправе изменять время расчета Индекса. 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
		1. Ведение деятельности по созданию, расчету, пересмотру Индекса и настоящей Методики основано на совокупности административных принципов и правил, описанных в Политике Индекс-менеджмента Московской Биржи.
		2. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами на Бирже, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индекса, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений индексов. 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.
		3. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом и реального состояния российского финансового рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса, в том числе исключить ценные бумаги из Баз расчета Субиндексов, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.
		4. 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.
	3. 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 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. Значение Индекса за предыдущий торговый день раскрываются не позднее 12:00 московского времени.
		4. Сообщения о внесении изменений в Базы расчета Субиндексов раскрываются на официальном сайте Биржи в сети Интернет в соответствии со сроками, определенными Методиками расчета соответствующих Субиндексов.
		5. Настоящая Методика, информация о значениях Индекса доступны любому заинтересованному лицу на официальном сайте Биржи в сети Интернет за последний год.
		6. 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

**Перечень Субиндексов**

| **Код Субиндекса** | **Вид Субиндекса** | **Наименование Субиндекса** | **Методика расчета Субиндекса** | **Целевой вес в Индексе на дату ограничения**  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| MCFTR | Субиндекс акций | Индекс МосБиржи полной доходности «брутто» | Методика расчета индексов акций Московской Биржи (<https://fs.moex.com/files/3344>) | 30% |
| RUCEU | Субиндекс еврооблигаций | Индекс МосБиржи Корпоративных Российских Еврооблигаций | Методика расчета Индекса МосБиржи Корпоративных Российских Еврооблигаций (<https://fs.moex.com/files/19754>) | 25% |
| RUCBTRNS | Субиндекс корпоративных облигаций | Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций RUCBTRNS | Методика расчета Индексов Облигаций (<https://fs.moex.com/files/1572>) | 15% |
| RGBITR | Субиндекс государственных облигаций | Индекс Мосбиржи государственных облигаций | Методика расчета Индексов Облигаций (<https://fs.moex.com/files/1572>) | 10% |
| RUSFARIND | Субиндекс денежного рынка | Индекс накопленной доходности RUSFAR | Методика расчета Индексов накопленной доходности RUSFAR (<https://fs.moex.com/files/27074>) | 10% |
| RUGOLD | Субиндекс золота | Индекс МосБиржи аффинированного золота | Методика расчета Индекса Московской Биржи аффинированного золота (<https://fs.moex.com/files/25247>) | 10% |