**УТВЕРЖДЕНА**

Решением Правления ПАО Московская Биржа

5 июня 2025 года, Протокол №46

**МЕТОДИКА РАСЧЕТА
ИНДЕКСОВ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ**

**ИНОСТРАННЫХ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ**

**Москва, 2025**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

[1. Общие положения 3](#_Toc199763371)

[1.1. Термины и определения 3](#_Toc199763372)

[1.2. Общие положения 3](#_Toc199763373)

[2. Расчет Индексов 3](#_Toc199763374)

[2.1. Порядок расчета Индексов 3](#_Toc199763375)

[2.2. Порядок определения цены 3](#_Toc199763376)

[2.3. Порядок формирования Перечня Криптобирж 4](#_Toc199763377)

[3. Регламент расчета и раскрытия информации об Индексах 4](#_Toc199763378)

[3.1. Расписание расчета 4](#_Toc199763379)

[3.2. Контроль за расчетом Индексов 4](#_Toc199763380)

[3.3. Раскрытие информации 4](#_Toc199763381)

[Приложение 1 5](#_Toc199763382)

# Общие положения

* 1. Термины и определения

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

* + - * + Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
				+ Индекс – ценовой индекс, рассчитываемый Биржей на основании значений цен Криптоинструментов.
				+ Криптобиржа — централизованная криптобиржа, данные о ценах Криптоинструментов которой используются в качестве источника информации для расчета Индекса.
				+ Криптоинструмент – бессрочный фьючерс или бессрочный своп на торговую пару базовой валюты к котируемой валюте.

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. Перечень Индексов, рассчитываемых Биржей в соответствии с Методикой, приведен в Приложении 1 к Методике.
		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 Индексов

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

$$I\_{CRYPTO}^{n}=\frac{\sum\_{}^{}P\_{i}^{n}×w\_{i}}{\sum\_{}^{}w\_{i}} $$

где:

$I\_{CRYPTO}^{n}$ – значение Индекса на n-ый момент расчета, выраженное в долларах США;

$P\_{i}^{n}$ – цена Криптоинструмента на i-й Криптобирже на n-ый момент расчета, выраженная в долларах США;

wi– весовой коэффициент i-й Криптобиржи.

* + 1. Значения Индексов рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
	1. Порядок определения цены
		1. Цена Криптоинструмента рассчитывается по следующей формуле:

$$P\_{i}^{n}=\sum\_{j=n-M+1}^{n}R\_{i}/M$$

где:

$P\_{i}^{n}$ – цена Криптоинструмента на i-й Криптобирже на n-ый момент расчета, выраженная в долларах США;

где:

Ri – цена Криптоинструмента в момент времени j;

M – период усреднения, выраженный в минутах, определяемый в соответствии с Приложением 1 к настоящей Методике.

* 1. Порядок формирования Перечня Криптобирж
		1. Перечень Криптобирж (далее – Перечень), используемых в расчете Индекса, устанавливается решением Биржи и пересматривается не чаще 1 раз в квартал.
		2. Для расчета Индекса отбираются Криптобиржи, на которых происходит обращение соответствующих Криптоинструментов. Количество Криптобирж в Перечне составляет от 1 до 5.
		3. Весовой коэффициент i-й Криптобиржи (Wi) устанавливается решением Биржи и определяется пропорциональным объему торгов Криптоинструментом на Криптобирже из Перечня.
		4. Расчет Индекса с использованием новых весовых коэффициентов осуществляется, начиная со следующего торгового дня после их установления.

# Регламент расчета и раскрытия информации об Индексах

* 1. Расписание расчета
		1. Расчет значений Индексов осуществляется с периодичностью, установленной в Приложении 1.
		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 Индексов 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 Индексов 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 Индексами реального состояния рынка цифровых валют, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов, в том числе изменить Перечень, весовые коэффициенты Криптобирж 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. Значение Индексов за текущий торговый день раскрываются не позднее двух часов с момента расчета.
		3. Настоящая Методика, информация о значениях Индексов, Перечень Криптобирж с указанием весовых коэффициентов доступны любому заинтересованному лицу на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
		4. 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 и параметры рассчитываемых Индексов**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Код Индекса** | **Название Индекса на русском языке** | **Название Индекса на английском языке** | **Крипто-инструмент** | **Период усреднения (М)** | **Периодичность расчета** | **Время расчета** |
| MOEXBTC | Индекс МосБиржи ПФИ Биткоина | MOEX Bitcoin Futures Index | Бессрочный фьючерс BTCUSDT; бессрочный своп BTCUSDT | 30 минут | 1 раз в день | 12:30 |