|  |  |
| --- | --- |
| **УТВЕРЖДЕНА**  Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»  5 марта 2015 г. (Протокол № 4)  Генеральный директор ЗАО «ФБ ММВБ»  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.В. Кузнецова | **УТВЕРЖДЕНА**  Правлением ОАО Московская Биржа  6 марта 2015 г. (Протокол № 13)  Председатель Правления ОАО Московская Биржа  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.К. Афанасьев |

**Методика расчета Отраслевых индексов Московской Биржи**

ЗАО «ФБ ММВБ», ОАО Московская биржа, 2015

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc351375293)

[2. Общий порядок расчета Индексов 3](#_Toc351375294)

[3. Определение цены i-той Акции 5](#_Toc351375295)

[4. Определение значения коэффициента free-float 6](#_Toc351375296)

[5. Расчет Делителя D 6](#_Toc351375297)

[6. Расчет весовых коэффициентов 7](#_Toc351375298)

[7. Порядок пересмотра Баз расчета 8](#_Toc351375299)

[8. Принципы формирования Баз расчета 9](#_Toc351375300)

[9. Учет корпоративных событий 10](#_Toc351375301)

[10. Контроль за расчетом Индексов 11](#_Toc351375302)

[11. Раскрытие информации 12](#_Toc351375303)

[Приложение 1 13](#_Toc351375304)

[Приложение 2 15](#_Toc351375305)

[Приложение 3 16](#_Toc351375306)

1. **Общие положения**
   1. Отраслевые индексы Московской Биржи – индексы российского фондового рынка, рассчитываемые ЗАО «ФБ ММВБ» (далее - Биржа) на основе цен сделок, совершаемых с ценными бумагами, допущенными к обращению на Бирже в соответствии с настоящей методикой (далее – Методика).
   2. Индексы рассчитываются по акциям эмитентов, экономическая деятельность которых относится к соответствующим секторам экономики. Перечень Индексов, рассчитываемых Биржей, приведен в Приложении 1 к настоящей Методике.
   3. В соответствии с Методикой Биржа рассчитывает индексы с использованием цен сделок с ценными бумагами, выраженных в российских рублях (далее – рублевые Индексы), а также индексы с использованием цен сделок с ценными бумагами, выраженных в долларах США (далее – долларовые Индексы). Далее рублевые Индексы и долларовые Индексы вместе именуются Индексы.
   4. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Индексного комитета Биржи (далее - Индексный комитет).
   5. Настоящая Методика утверждается ОАО Московская Биржа и Биржей и вступают в силу в дату, определяемую биржами. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.
   6. Текст утвержденной биржами Методики раскрывается на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет не позднее, чем за две недели до даты вступления их в силу.
   7. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, установленных внутренними документами Биржи, а также законами Российской Федерации и нормативными актами Банка России.
2. **Общий порядок расчета Индексов**
   1. Индексы рассчитываются на основе информации о сделках, совершенных на Бирже в ходе торгов акциями и депозитарными расписками на акции. Расчет Индексов осуществляется в течение основной торговой сессии, а также в течение дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения).
   2. Расчет значений рублевых Индексов осуществляется каждый торговый день в режиме реального времени (но не реже 1 раза в минуту) при совершении каждой сделки с ценными бумагами, включенными в списки ценных бумаг для расчета Индексов. В список ценных бумаг для расчета Индексов (далее – База расчета) включаются допущенные к обращению на Бирже акции, в том числе акции иностранных эмитентов, за исключением акций, выпущенных акционерными инвестиционными фондами (далее - акции), а также депозитарные расписки на акции. Данные типы ценных бумаг далее совместно именуются Акции. Расчет значений долларовых Индексов осуществляется каждые 15 секунд. Указанная периодичность расчета Индексов может быть изменена решением Биржи, но в пределах сроков, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков. Значения Индексов публикуются на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет каждые 15 секунд. Указанная периодичность публикации Индексов может быть изменена решением Биржи, при этом публикация Индексов не может осуществляться реже одного раза в день.
   3. Первые значения Индексов, публикуемые в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии) являются значениями открытия соответствующего индекса соответствующей торговой сессии.
   4. Последние значения Индексов, публикуемые в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии), являются значениями закрытия соответствующего индекса соответствующей торговой сессии.
   5. Если иное не установлено нормативными актами Банка России, Биржа вправе изменять время начала и (или) время окончания расчета Индексов. Информация о решениях, принятых Биржей в соответствии с настоящим пунктом, доводится до участников торгов Биржи не менее чем за пять рабочих дней до даты их вступления в силу, если Биржей не установлен иной срок, путем раскрытия соответствующей информации на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальном представительство Биржи в сети Интернет.
   6. Значения рублевых Индексов рассчитываются как отношение суммарной стоимости (капитализации) всех Акций по состоянию на момент расчета рублевого Индекса к значению Делителя, по следующей формуле:

,

где:

In – значение рублевого Индекса на n-ый момент расчета;

MCn – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций по состоянию на n-ый момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.8 Методики;

Dn – значение Делителя на n-ый момент расчета Индекса;

Делитель представляет собой значение суммарной стоимости (капитализации) всех Акций на первый день расчета рублевого Индекса, скорректированное с учетом произошедших изменений Базы расчета и начального значения рублевого Индекса. В первый день расчета рублевого Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

,

MC1 – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций на дату первого произведенного расчета рублевого Индекса;

I1 – значение Индекса на дату первого произведенного расчета;

* 1. Значения I1, MC1, D1 – используемые для расчета рублевых Индексов, указаны в Приложении 2 к настоящей Методике для каждого рублевого Индекса.
  2. Суммарная стоимость всех Акций на n-ый момент расчета значения рублевого Индекса рассчитывается по формуле:

,

где:

N – общее количество Акций;

Pi – цена i-той Акции, выраженная в рублях;

Qi – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного эмитента;

FFi– поправочный коэффициент, определяемый в соответствии с требованиями настоящей Методики, учитывающий количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

Wi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (весовой коэффициент).

* 1. В целях настоящей Методики общее количество акций (Qi) определяется как суммарное количество i-ых акций основного выпуска за вычетом акций, приобретенных эмитентом, а также погашенных (аннулированных) акций, если решением Биржи не установлено иное. Для депозитарных расписок на акции, включенных в Базу расчета Индексов в соответствии с п. 2.2 настоящей Методики, общее количество i-ых представляемых акций (Qi) определяется как суммарное количество представляемых акций, разделенное на количество представляемых акций, право собственности, на которые удостоверяется одной депозитарной расписки данного выпуска.
  2. Общее количество i-ых Акций (Qi) рассчитывается по итогам торгового дня, предшествующего дню размещения на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет информационного сообщения об изменении Базы расчета, за исключением случаев, предусмотренных пунктом [9.4](#п_9_4) настоящей Методики.
  3. Расчет долларовых Индексов осуществляется по формуле:

,

где:

Iсn – значение долларового Индекса на n-ый момент расчета;

MCcn – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций по состоянию на n-ый момент расчета долларового Индекса, определяемая в соответствии с п 2.13;

Dcn – значение Делителя на n-ый момент расчета долларового Индекса. В первый день расчета долларового Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

,

MCc1 – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций на дату первого произведенного расчета долларового Индекса;

Ic1 – значение долларового Индекса на дату первого произведенного расчета.

* 1. Значения Ic1, MCc1, Dc1 – используемые для расчета долларовых Индексов, указаны в Приложении 2 к настоящей Методике для каждого долларового Индекса.
  2. Суммарная стоимость всех Акций на n-ый момент расчета значения долларового Индекса рассчитывается по формуле:

,

где:

,

N – общее количество Акций;

Pci – цена i-той Акции, выраженная в долларах США;

Qi – общее количество i-тых Акций одной категории (типа) одного эмитента;

FFi– поправочный коэффициент, определяемый в соответствии с требованиями настоящей Методики, учитывающий количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

Wi – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (весовой коэффициент),

Pi – цена i-той Акции, выраженная в рублях;

Kn – курс доллара США к российскому рублю на момент совершения сделки, равный Индикативному курсу доллара США к российскому рублю, рассчитываемому ОАО Московская Биржа, если решением ОАО Московская Биржа не установлено иное.

* 1. Значения Индексов выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.

1. **Определение цены i-той Акции**
   1. Для определения цены i-ой Акции (Pi) используются:
      1. цены сделок, совершаемых с указанными Акциями в течение торгового периода режима основных торгов T+ Сектора рынка Основной рынок;
      2. цены закрытия Акций.
   2. Секторы рынков, рынки, режимы торгов и периоды, в которых совершаемые сделки используются для определения цены i-ой Акции в соответствии с п. [3.1](#п_3_1) настоящей Методики, утверждаются Биржей с учетом требований пункта [2.1](#п_2_1) настоящей Методики.
   3. Цена i-ой Акции (Pi) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной Акцией на торгах Биржи (Pitdeal), кроме случаев, предусмотренных пунктами 3.4-3.5 настоящей Методики.
   4. Для устранения нерыночных колебаний цен ценных бумаг рассчитывается величина отклонения цены каждой сделки от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок. Если цена последней сделки отклоняется от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок на величину, превышающую установленное значение, то вместо цены последней сделки используется предыдущее значение цены, удовлетворяющее данному условию:

,

где:

Pit-1 – цена i-ой Акции в момент совершения предыдущей сделки (t-1);

Pitdeal – цена последней сделки;

Ki – предельное значение отклонения, равное 0,02, если иное не установлено Биржей;

Pitavg – средневзвешенная цена 10 последних сделок, определяемая по формуле:

,

где:

Pijdeal – цена j-ой сделки;

qij – объем j-ой сделки, выраженный в штуках Акций.

В случае если в соответствующем режиме торгов с начала основной торговой сессии данного торгового дня с i-ой Акцией было совершено менее 10 сделок, цена i-ой Акции (Pi) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной Акцией (Pitdeal).

* 1. Цена i-ой Акции (Pi) на момент окончания торгового дня равна цене закрытия.
  2. В случае если к торгам на Бирже допущено два и более выпусков акций одного эмитента и одной категории (типа), с различными государственными регистрационными номерами, для определения цены i-ой акции учитываются сделки купли-продажи, совершенные с акциями основного выпуска, однако по решению Биржи может использоваться цена дополнительного выпуска.
  3. Цена i-ой Акции (Pi) определяется с точностью до 0,01 руб. Если для Акции во внутренних документах Биржи, регламентирующих порядок проведения торгов ценными бумагами, установлен шаг цены, отличный от 0,01 руб., то цена i-ой Акции определяется с точностью до величины шага цены, установленного для данной Акции.
  4. Цена i-ой Акции (Pci), выраженная в долларах США, определяется с точностью до пяти знаков после запятой.
  5. Порядок определения цены i-ой Акции (Pi), установленный пунктами 3.1 – 3.6 настоящей Методики, не применяется в случае, предусмотренном пунктом [9.4](#п_9_4) настоящей Методики.

1. **Определение значения коэффициента free-float**
   1. Значение коэффициента free-float (FFi) определяется на основании информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг, а также на основании иной публично доступной информации о владельцах акций и/или представляемых акций эмитента, в том числе косвенных (бенефициарных) владельцах.
   2. Значение коэффициента free-float определяется как отношение количества акций (одной категории, типа) эмитента (представляемых акций эмитента), находящихся в свободном обращении на организованном рынке, к общему количеству размещенных акций (одной категории, типа) эмитента и/или представляемых акций эмитента, установленному на дату составления последнего опубликованного ежеквартального отчета эмитента (в отношении российских эмитентов) или иной информации, содержащей сведения о владельцах Акций.
   3. Установление, пересмотр и раскрытие значений коэффициентов free-float, а также определение количества акций (одной категории, типа) эмитента (представляемых акций эмитента), находящихся в свободном обращении в целях установления коэффициентов free-float осуществляется на основании Методики расчета коэффициента free-float, утвержденной Биржей.
2. **Расчет Делителя D**
   1. Расчет Делителей Dn и Dсn осуществляется в случае изменения Баз расчета, коэффициентов FFi, учитывающих количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициента free-float), коэффициентов Wi, ограничивающих долю капитализации i-ых Акций (весовых коэффициентов), и (или) при наступлении корпоративных событий в случаях, предусмотренных разделом 9 настоящей Методики.
   2. Расчет Делителя Dn осуществляется по следующей формуле:

,

где:

Dn+1 – новое значение Делителя D;

Dn – текущее значение Делителя D;

MCn – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в рублях, до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D;

MCn' – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в рублях, после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D.

* 1. Расчет Делителя Dcn осуществляется по следующей формуле:

,

где:

Dcn+1 – новое значение ДелителяD;

Dcn – текущее значение ДелителяD;

MCcn – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в долларах США, до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения ДелителяD;

MCcn' – суммарная стоимость всех Акций, выраженная в долларах США, после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения ДелителяD.

* 1. Расчет Делителей Dn и Dсn осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой.

1. **Расчет весовых коэффициентов**
   1. Доля стоимости i-ых Акций в суммарной стоимости всех Акций (далее – Удельный вес) рассчитывается по следующей формуле:



где:

Wghti – Удельный вес i-ых Акций;

Pi – цена i-ой Акции;

Qi– общее количество i-тых Акций;

Wi *–* коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (весовой коэффициент);

FFi– поправочный коэффициент, учитывающий количество акций и представляемых акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

N – общее количество Акций.

* 1. Удельный вес Акций одного эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Акций всех категорий данного эмитента.
  2. В целях ограничения влияния Акций отдельных эмитентов на значение Индексов:
     1. Удельный вес Акций каждого эмитента на день составления Баз расчета не должен превышать ограничения, установленного в Приложении 2, если иное не установлено решением Биржи.
     2. Если ограничение, установленное в соответствии с п.6.3.1 не превышает 25%, удельный вес Акций каждого эмитента на день, следующий за датой вступления в силу новых Баз расчета, не должен превышать 30% (S=30%).
     3. Если ограничение, установленное в соответствии с п.6.3.1 не превышает 25%, удельный вес Акций каждого эмитента на каждый момент расчета значения Индексов не должен превышать 50% (S=50%).
  3. В целях обеспечения соблюдения ограничений, установленных пунктами 6.3.1 – 6.3.3 настоящей Методики, рассчитываются весовые коэффициенты (Wi), ограничивающие долю капитализации i-ой Акции, которые пересматриваются по следующему алгоритму:
     1. Рассчитываются доли стоимости Акций j-ого эмитента без весовых коэффициентов Wi:

, ,

где:

Sj – доля стоимости Акций j-ого эмитента;

N – количество эмитентов Акций;

MCapj – стоимость Акций j-ого эмитента.

,

где:

Ppj - цена Акции p-той категории j-ого эмитента

Qpj - общее количество Акций *p*-той категории j-ого эмитента

FFpj - коэффициент free-float Акций p-той категории j-ого эмитента

*p* – категория Акций одного эмитента, учитываемых при расчете Индекса.

* + 1. Определяется количество ограничиваемых эмитентов (M), доля стоимости Акций, которых превышает предельно допустимую величину (S), устанавливаемую пунктом 6.3.1 настоящей Методики.
    2. Если ограничиваемых эмитентов нет (M = 0), то для каждой i-ой Акции весовой коэффициент (Wi) равен 1. Пункты 6.4.4 – 6.4.7 настоящей Методики в этом случае не применяются.
    3. Если существуют эмитенты, доля стоимости Акций которых превышает допустимую величину (S), устанавливаемую пунктом 6.3.1 настоящей Методики (M > 0), то определяется значение вспомогательной величины (), характеризующей допустимый размер капитализации для ограничиваемых эмитентов, по следующей формуле:

.

где величина () рассчитывается только по Акциям эмитентов, доля стоимости которых не превышает предельно допустимую величину (S).

* + 1. Рассчитываются новые доли стоимости Акций каждого эмитента () по формуле расчета доли стоимости, приведенной в пункте 6.4.1 настоящей Методики. Причем для ограничиваемых эмитентов значение стоимости Акций j-ого эмитента (MCapj) принимается равным значению вспомогательной величины (X), а для всех остальных эмитентов значение стоимости Акций j-ого эмитента (MCapj) определяется по формуле, приведенной в пункте 6.4.1 настоящей Методики.
    2. Если существуют эмитенты, доля стоимости Акций которых по-прежнему превышает предельно допустимую величину (S), устанавливаемую пунктом 6.3.1 настоящей Методики, то определяется их новое количество (M‘). Далее принимается (M = M‘) и вновь выполняются действия пунктов 6.4.4 – 6.4.6 настоящей Методики.
    3. Если в результате итераций, выполненных согласно пунктам 6.4.4 – 6.4.6 настоящей Методики, не существует эмитентов, доля стоимости Акций которых превышает предельно допустимую величину (S), устанавливаемую пунктом 6.3.1 настоящей Методики, то для всех категорий Акций эмитентов, входящих в полученный на последней итерации список ограничиваемых эмитентов, весовой коэффициент (Wi) определяется по формуле:



Для всех остальных Акций принимается весовой коэффициент (Wi) равным 1.

* 1. Расчет коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов Wi) осуществляется по итогам торгового дня, предшествующего дню размещения на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальном представительство Биржи в сети Интернет информационного сообщения об изменении Баз расчета.
  2. В случае если по итогам дня вступления в силу новой Базы расчета Удельный вес Акций j-ого эмитента превысит 25%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов Wi), с целью соблюдения ограничений, установленных пунктами 6.3.1 – 6.3.3 настоящей Методики.
  3. В случае если по итогам любого дня Удельный вес Акций j-ого эмитента превысит 40%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов Wi), с целью соблюдения ограничений, установленных пунктом 6.3 настоящей Методики.

1. **Порядок пересмотра Баз расчета**

* 1. Базы расчета содержат наименования эмитентов Акций, а также указание на категорию (тип) ценных бумаг (для акций), наименование эмитента представляемых ценных бумаг (для депозитарных расписок).
  2. Включение Акций в Базы расчета и исключение Акций из Баз расчета осуществляется при пересмотре Баз расчета.
  3. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу в основную торговую сессию торгового дня, следующего после 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря соответственно. Если 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря не являются торговыми днями, то пересмотренная База расчета вступает в силу в основную торговую сессию второго по счету торгового дня, следующего за 15 числом соответствующего месяца. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
  4. Формирование Баз расчета при очередном пересмотре производится в соответствии с принципами, предусмотренными разделом 8 настоящей Методики.
  5. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
  + при исключении Акций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже, а также из котировальных списков,
  + в связи с введением ограничения возможности совершения сделок с Акциями в Секторе рынка или режиме торгов Сектора рынка, используемом для расчета Индексов в соответствии с пунктом 3.2 настоящей Методики;
  + в случае реорганизации или ликвидации эмитента ценных бумаг, размещения дополнительного выпуска ценных бумаг, аннулирования (погашения) ценных бумаг, в том числе в результате их конвертации, выкупа (приобретения) ценных бумаг их эмитентом;
  + в иных случаях, которые могут оказать существенное влияние на расчет индекса.
  1. Информационные сообщения об очередном пересмотре Баз расчета Индексов раскрываются на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новых Баз расчета.
  2. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Баз расчета Индексов раскрываются на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новых Баз расчета.

1. **Принципы формирования Баз расчета**

* 1. В Базы расчета могут быть включены Акции, прошедшие процедуру листинга.
  2. В Базы расчета включаются Акции, у которых значение поправочного коэффициента, учитывающего количество акций или представляемых акций в свободном обращении (коэффициента free-float), определенное в соответствии с разделом 4 настоящей Методики, составляет не менее 5%.
  3. Количество эмитентов Акций в Базе расчета не должно быть меньше десяти для Индексов, которые определены в Перечне Индексов, рассчитываемых Биржей, и приведены в Приложении 1 к настоящей Методике. Для всех остальных Индексов количество Акций в Базе расчета не должно быть меньше трех, если иное не установлено Биржей.
  4. В Базы расчета на основании субъективной (экспертной) оценки Индексного комитета включаются Акции, входящие в Базу расчета Индекса акций широкого рынка Московской Биржи.
  5. В Базы расчета включаются акции эмитентов, осуществляющих предусмотренный в настоящей Методике вид экономической деятельности, код которого присвоен эмитенту Госкомстатом России в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности (далее - ОКВЭД), если иное не установлено Биржей в соответствии с рекомендацией Индексного комитета. Коды ОКВЭД эмитентов, акции которых могут быть включены в Базы расчета Индексов, приведены в Приложении 3 к настоящей Методике. Включение в Базы расчета Индексов депозитарных расписок, представляющих ценные бумаги иностранных эмитентов, а также акций иностранных эмитентов производится на основе рекомендаций Индексного комитета. При этом отраслевая принадлежность указанных иностранных эмитентов определяется на основе заключений Индексного комитета.
  6. По рекомендации Индексного комитета Биржей может быть принято решение о включении в Базы расчета (исключении из Баз расчета) Акций, не включенных (включенных) в Базы расчета в соответствии с порядком, изложенным в пп. 8.3-8.5 настоящей Методики. Указанное решение принимается с учетом требований к содержанию Базы расчета, установленных настоящей методикой и нормативными актами Банка России.

1. **Учет корпоративных событий**

* 1. В случае дробления или консолидации представляемых акций, изменения объема и/или порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми акциями в соответствии с иностранным правом, решение об учете данных событий принимается Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.
  2. Приостановка торгов акциями на Бирже.

В случае приостановки торгов i-ой акцией на Бирже на срок более одного торгового дня цена, учитываемая в Индексах, остается равной последней рассчитанной перед приостановкой торгов цене.

* 1. Размещение дополнительных акций, погашение (аннулирование) акций эмитентом ценных бумаг

Допуск к торгам на Бирже i-ых акций дополнительного выпуска и погашение (аннулирование) i-ых акций непосредственно не являются основанием для пересчета общего количества i-ых акций (Qi). Указанный пересчет осуществляется в установленном порядке в срок, предусмотренный пунктом 2.10 настоящей Методики.

* 1. Дробление или консолидация акций

В случае дробления или консолидации i-ых акций в дату допуска к торгам выпуска акций, в которые осуществлена конвертация акций в связи с их дроблением или консолидацией, осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi), а также цены i-той акции (Pi), рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета общее количество i-ых акций (Qi) умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена i-той акции (Pi) делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.

* 1. Реорганизация акционерного общества, Акции которого включены в Базу расчета

При реорганизации акционерного общества осуществляются действия, направленные на адекватный учет при расчете Индексов факта реорганизации. В зависимости от формы реорганизации возможно осуществление разных действий. Решение о том, какое именно действие осуществляется, принимается Биржей по рекомендации Индексного комитета. Информация о принятых решениях раскрывается на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет.

Примерный порядок действий при реорганизации акционерных обществ, акции которых включены в Базу расчета:

* + 1. Слияние акционерных обществ

При реорганизации акционерных обществ в форме слияния акции реорганизуемых акционерных обществ исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + 1. Реорганизация акционерного общества в форме разделения

При реорганизации акционерного общества в форме разделения акции реорганизуемого акционерного общества исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + 1. Реорганизация акционерного общества в форме выделения

При реорганизации акционерного общества в форме выделения цена акций этого акционерного общества (i-ых акций) (Pi) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i-ой акции (Pi), а также условия прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) определяются Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi) и Делителя D.

* + 1. Реорганизация акционерного общества в форме присоединения

При присоединении к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества цена акций (i-ых акций) (Pi) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i-ой акции (Pi), а также условия прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) определяются Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены i-ой акции (Pi) осуществляется пересчет общего количества i-ых акций (Qi) и Делителя D.

При присоединении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, к другому акционерному обществу, акции исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей с учетом рекомендаций Индексного комитета.

* + 1. Реорганизация акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, в форме разделения или выделения, осуществляемого одновременно со слиянием или с присоединением

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пунктом 9.5.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете Делителя D.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 9.5.1 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.3 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пункта 9.5.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете коэффициента D.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого включены в Базу расчета, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 9.5.1 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в Базу расчета, другого акционерного общества с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого не включены в Базу расчета, применяются правила, предусмотренные пунктом 9.5.2 настоящей Методики.

1. **Контроль за расчетом Индексов**
   1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индексов либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами на Бирже, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индексов, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индексов, но не ранее, чем за предыдущий торговый день. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индексов соответствующее сообщение раскрывается на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет.
   2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами реального состояния российского фондового рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов, в том числе исключить Акции из Базы расчета, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.
2. **Раскрытие информации**
   1. Раскрытие информации об Индексах осуществляется на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет. При изменении используемых в расчете Индексов показателей, основанных на субъективной (экспертной) оценке, Биржа раскрывает через официальное представительство в сети Интернет информацию об обстоятельствах, учтенных при изменении указанных показателей, и обоснование таких изменений не позднее дня, следующего за днем их изменения.
   2. Помимо информации, которая в соответствии с настоящей Методикой подлежит раскрытию на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет, ежедневно раскрываются Базы расчета Индексов, общее количество i-ых Акций (Qi) по каждой i-ой Акции, Удельный вес i-ой Акций по каждой i-ой Акции, информация о соответствии (несоответствии) Индексов требованиям, предусмотренным нормативными актами Банка России, устанавливающими требования к индексам, на основе которых могут создаваться паевые инвестиционные фонды, а также информация о значениях Индексов и, в том числе о значении закрытия каждого индекса и, о значениях курсов рубля к доллару США, использованных при расчете Индексов. При этом информация о значениях Индексов раскрывается в течение 2 минут с момента их расчета.
   3. Настоящая Методика, информация о значениях Индексов, об общем количестве i-ых Акций (Qi) по каждой i-ой Акции, об Удельном весе i-ой Акций по каждой i-ой Акции доступны любому заинтересованному лицу на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет за последние 2 года.
   4. Информация, подлежащая в соответствии с настоящей Методикой раскрытию на официальном сайте ОАО Московская Биржа и через официальное представительство Биржи в сети Интернет, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.

**Приложение 1**

**к Методике расчета Отраслевых индексов Московской Биржи**

**Перечень отраслевых индексов Московской Биржи**

| **Сектор экономики** | **Рублевые индексы** | | | | **Долларовые индексы** | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Полные наименования индекса на русском языке** | **Полные наименования индекса на английском языке** | **Краткое наименование индекса** | **Код индекса** | **Полные наименования индекса на русском языке** | **Полные наименования индекса на английском языке** | **Код индекса** |
| Нефть и газ | 1. Индекс нефти и газа Московской Биржи 2. Индекс ММВБ – нефть и газ | 1. Moscow Exchange Oil & Gas Index 2. MICEX Oil and Gas Index | MICEX O&G | MICEXO&G | 1. Индекс нефти и газа Московской Биржи в долларах 2. Индекс РТС нефти и газа | 1. Moscow Exchange Oil & Gas Index in USD 2. RTS Oil & Gas Index | RTSog |
| Электроэнергетика | 1. Индекс электроэнергетики Московской Биржи\* 2. Индекс ММВБ – электроэнергетика\* | 1. Moscow Exchange Electric Utilities Index 2. MICEX Power Index | MICEX PWR | MICEXPWR | 1. Индекс электроэнергетики Московской Биржи в долларах\* 2. Индекс РТС электроэнергетики\* | 1. Moscow Exchange Electric Utilities Index in USD 2. RTS Electric Utilities Index | RTSeu |
| Телекоммуникации | 1. Индекс телекоммуникаций Московской Биржи 2. Индекс ММВБ – телекоммуникации | 1. Moscow Exchange Telecoms Index 2. MICEX Telecommunication Index | MICEX TLC | MICEXTLC | 1. Индекс телекоммуникаций Московской Биржи в долларах 2. Индекс РТС телекоммуникаций | 1. Moscow Exchange Telecoms Index in USD 2. RTS Telecom Index | RTStl |
| Металлы и добыча | 1. Индекс металлов и добычи Московской Биржи\* 2. Индекс ММВБ – металлургия и горнодобыча\* | 1. Moscow Exchange Metals & Mining Index 2. MICEX Metals and Mining Index | MICEX M&M | MICEXM&M | 1. Индекс металлов и добычи Московской Биржи в долларах\* 2. Индекс РТС металлов и добычи\* | 1. Moscow Exchange Metals & Mining Index in USD 2. RTS Metals & Mining Index | RTSmm |
| Машиностроение | 1. Индекс машиностроения Московской Биржи 2. Индекс ММВБ – машиностроение | 1. Moscow Exchange Industrial Index 2. MICEX Manufacturing Index | MICEX MNF | MICEXMNF | 1. Индекс машиностроения Московской Биржи в долларах 2. Индекс РТС промышленности | 1. Moscow Exchange Industrial Index in USD 2. RTS Industrial Index | RTSin |
| Финансы | 1. Индекс финансов Московской Биржи 2. Индекс ММВБ – финансы | 1. Moscow Exchange Financials Index 2. MICEX Financials Index | MICEX FNL | MICEXFNL | 1. Индекс финансов Московской Биржи в долларах 2. Индекс РТС финансов | 1. Moscow Exchange Financials Index in USD 2. RTS Finances Index | RTSfn |
| Потребительские товары и розничная торговля | 1. Индекс потребительских товаров и розничной торговли Московской Биржи 2. Индекс ММВБ – потребительские товары и услуги | 1. Moscow Exchange Consumer & Retail Index 2. MICEX Consumer Goods and Services Index | MICEX CGS | MICEXCGS | 1. Индекс потребительских товаров и розничной торговли Московской Биржи в долларах 2. Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли | 1. Moscow Exchange Consumer & Retail Index in USD 2. RTS Consumer & Retail Index | RTScr |
| Химия и нефтехимия | 1. Индекс химии и нефтехимии Московской Биржи 2. Индекс ММВБ – химия и нефтехимия | 1. Moscow Exchange Chemicals Index 2. MICEX Chemicals Index | MICEX CHM | MICEXCHM | 1. Индекс химии и нефтехимии Московской Биржи в долларах 2. Индекс РТС химии и нефтехимии | 1. Moscow Exchange Chemicals Index in USD 2. RTS Chemicals Index | RTSch |
| Транспорт | 1. Индекс транспорта Московской Биржи 2. Индекс ММВБ – транспорт | 1. Moscow Exchange Transport Index 2. MICEX Transport Index | MICEX TRN | MICEXTRN | 1. Индекс транспорта Московской Биржи в долларах 2. Индекс РТС транспорта | 1. Moscow Exchange Transport Index in USD 2. RTS Transport Index | RTStn |

\*Индексы, количество эмитентов Акций в Базе расчета которых, не менее десяти, согласно пункту 8.3. Раздела 8 настоящей Методики. **Приложение 2**

**к Методике расчета Отраслевых индексов Московской Биржи**

**Начальные параметры отраслевых индексов Московской Биржи**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Отрасль** | **Код индекса** | **Начальное значение I1 (Ic1)** | **Дата начального значения** | **Начальное значение MC1 (MCc1)** | **Начальное значение D1 (Dc1)** | **Максимальный удельный вес эмитента на день составления Базы расчета (S)** |
| Нефть и Газ | MICEXO&G | 1000 | 30.12.2004 | 53 793 633 597,22р. | 53 793 633,5972 | 15% |
| RTSog | 100 | 11.01.2005 | $9 590 765 088,91 | 95 907 650,8891 |
| Электроэнергетика | MICEXPWR | 1000 | 30.12.2004 | 6 732 754 947,68р. | 6 732 754,9477 | 15% |
| RTSeu | 100 | 11.01.2005 | $1 441 517 330,27 | 14 415 173,3027 |
| Телекоммуникации | MICEXTLC | 1000 | 30.12.2004 | 11 455 529 806,37р. | 11 455 529,8064 | 100% |
| RTStl | 100 | 11.01.2005 | $2 422 838 888,30 | 24 228 388,8830 |
| Металлы и Добыча | MICEXM&M | 1000 | 30.12.2004 | 349 854 916,02р. | 349 854,9160 | 15% |
| RTSmm | 100 | 11.01.2005 | $848 833 618,13 | 8 488 336,1813 |
| Машиностроение | MICEXMNF | 1000 | 30.12.2004 | 4 131 800 584,42р. | 4 131 800,5844 | 100% |
| RTSin | 100 | 11.01.2005 | $640 750 223,28 | 6 407 502,2328 |
| Банки и Финансы | MICEXFNL | 1000 | 30.12.2004 | 74 334 296 834,00р. | 74 334 296,8340 | 25% |
| RTSfn | 100 | 11.01.2005 | $4 189 660 578,42 | 41 896 605,7842 |
| Потребительские товары и торговля | MICEXCGS | 1000 | 30.12.2004 | 9 977 568 980,59р. | 9 977 568,9806 | 15% |
| RTScr | 100 | 11.01.2005 | $257 127 656,10 | 2 571 276,5610 |
| Химическое производство | MICEXCHM | 3500 | 29.12.2006 | 5 012 127 842,40р. | 1 432 036,5264 | 25% |
| RTSch | 100 | 29.12.2006 | $190 005 187,57 | 1 900 051,8757 |
| Транспорт | MICEXTRN | 2500 | 28.12.2007 | 38 893 555 834,62р. | 15 557 422,3338 | 100% |
| RTStn | 250 | 28.12.2007 | $1 578 555 517,73 | 6 314 222,0709 |

# Приложение 3

**к Методике расчета Отраслевых индексов Московской Биржи**

**Коды ОКВЭД эмитентов, акции которых могут быть включены в Базы расчета отраслевых индексов**

| **Индекс** | **Описание видов экономической деятельности** | **Код ОКВЭД** |
| --- | --- | --- |
| MICEX O&G | Добыча сырой нефти и нефтяного (попутного) газа; извлечение фракций из нефтяного (попутного) газа | 11.10.1 |
| Продажа природного газа, нефти, нефтепродуктов, иных продуктов переработки углеводородного сырья | 51 |
| Транспортирование по трубопроводам нефти и нефтепродуктов | 60.30.1 |
| Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки | 60.30.2 |
| MICEX PWR | Производство электроэнергии | 40.11 |
| Передача электроэнергии | 40.12 |
| Распределение электроэнергии и торговля электроэнергией | 40.13 |
| MICEX TLC | Деятельность в области электросвязи | 64.20 |
| MICEX M&M | Добыча, обогащение и агломерация каменного угля | 10.1 |
| Добыча металлических руд | 13 |
| Производство кокса | 23.1 |
| Металлургическое производство | 27 |
| Производство готовых металлических изделий | 28 |
| Деятельность холдинг-компаний в области финансового посредничества (управление предприятиями трубной промышленности) | 65.23.5 |
| MICEX MNF | Производство машин и оборудования | 29 |
| Производство автомобилей, прицепов и полуприцепов | 34 |
| Производство судов, летательных и космических аппаратов и прочих транспортных средств | 35 |
| MICEX FNL | Прочее денежное посредничество | 65.12 |
| Страхование | 66 |
| Операции с недвижимым имуществом | 70 |
| MICEX CGS | Сельское хозяйство, охота и предоставление услуг в этих областях | 01 |
| Лесное хозяйство и предоставление услуг в этой области | 02 |
| Рыболовство, рыбоводство и предоставление услуг в этих областях | 05 |
| Производство пищевых продуктов, включая напитки | 15 |
| Производство табачных изделий | 16 |
| Текстильное производство | 17 |
| Производство одежды, выделка и крашение меха | 18 |
| Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви | 19 |
| Издательская и полиграфическая деятельность, тиражирование записанных носителей информации | 22 |
| Производство фармацевтической продукции | 24.4 |
| Производство мыла, моющих, чистящих и полирующих средств парфюмерных и косметических средств | 24.5 |
| Производство бытовых приборов, не включенных в другие группировки | 29.7 |
| Производство изделий медицинской техники, средств измерений оптических приборов и аппаратуры, часов | 33 |
| Производство мебели и прочей продукции, не включенной в другие группировки | 36 |
| Торговля автотранспортными средствами и мотоциклами, их техническое обслуживание и ремонт | 50 |
| Оптовая торговля, включая торговлю через агентов, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами | 51 |
| Розничная торговля, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами, ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования | 52 |
| Деятельность гостиниц и ресторанов | 55 |
| Предоставление займов промышленности | 65.22.2 |
| Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки | 65.23 |
| Аренда машин и оборудования без оператора, прокат бытовыхизделий и предметов личного пользования | 71 |
| Деятельность в области права, бухгалтерского учета и аудита, консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления предприятием | 74.1 |
| Предоставление различных видов услуг | 74.8 |
| Здравоохранение и предоставление социальных услуг | 85 |
| Деятельность по организации отдыха и развлечений, культуры и спорта | 92 |
| Предоставление персональных услуг | 93 |
| MICEX CHM | Добыча и производство соли | 14.4 |
| Производство основных химических веществ | 24.1 |
| Производство химических средств защиты растений (пестицидов) и прочих агрохимических продуктов | 24.2 |
| Производство красок и лаков | 24.3 |
| Производство прочих химических продуктов | 24.6 |
| Производство искусственных и синтетических волокон | 24.7 |
| Производство резиновых и пластмассовых изделий | 25 |
| MICEX TRN | Деятельность железнодорожного транспорта | 60.1 |
| Деятельность прочего сухопутного транспорта | 60.2 |
| Деятельность морского транспорта | 61.1 |
| Деятельность внутреннего водного транспорта | 61.2 |
| Деятельность воздушного транспорта, подчиняющегося расписанию | 62.1 |
| Деятельность воздушного транспорта, не подчиняющегося расписанию | 62.2 |
| Транспортная обработка грузов и хранение | 63.1 |
| Прочая вспомогательная транспортная деятельность | 63.2 |
| Организация перевозок грузов | 63.4 |