|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**Правлением ПАО Московская Биржа«23» ноября 2020 года, Протокол № 83Председатель ПравленияПАО Московская Биржа\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ю.О.Денисов |

**Методика расчета Индексов Облигаций**

ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc56411788)

[2. Общий порядок расчета Индексов 4](#_Toc56411789)

[3. Принципы формирования Баз расчета 6](#_Toc56411790)

[4. Порядок пересмотра Баз расчета 7](#_Toc56411791)

[5. Ограничение доли стоимости Облигаций в Индексах 8](#_Toc56411792)

[6. Контроль за расчетом Индексов 9](#_Toc56411793)

[7. Раскрытие информации 9](#_Toc56411794)

1. **Общие положения**
	1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей Методики расчета Индексов Облигаций 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 настоящей Методикой порядке;
* Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»;
* Дата погашения - дата погашения выпуска Облигаций или дата ближайшего опциона типа пут, если опцион типа пут предусмотрен условиями выпуска Облигаций;
* Дата формирования Баз расчета - 1 февраля, 1 мая, 1 августа и 1 ноября. Если указанные даты приходятся на нерабочий день, Датой формирования Баз расчета является ближайший рабочий день, следующий за указанной датой.
* Дополнительные показатели – Средневзвешенная доходность и Средневзвешенная дюрация Индекса;
* Индекс совокупного дохода – Индекс, рассчитанный на основе стоимости Облигаций, определяемой как сумма цены и НКД Облигации, с учетом реинвестирования купонных платежей;
* Комитет по индикаторам долгового рынка – действующий на постоянной основе совещательный орган Биржи;
* Корпоративные Облигации - корпоративные и биржевые Облигации российских эмитентов, включая Облигации, выпущенные государственными предприятиями (за исключением еврооблигаций);
* Котировальный лист - раздел Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже, в который включены Облигации;
* Кредитный рейтинг – уровень рейтинга долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте по международной шкале, присвоенный Эмитенту Облигаций или выпуску Облигаций Международным рейтинговым агентством или уровень рейтинга кредитоспособности по национальной шкале, присвоенный Эмитенту Облигаций или выпуску Облигаций Российским рейтинговым агентством;
* Международные рейтинговые агентства – рейтинговые агентства «Standard&Poor's», «Fitch Ratings» и «Moody`s Investors Service»;
* Муниципальные Облигации - Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (за исключением еврооблигаций);
* Накопленный купонный доход, НКД – величина накопленного дохода по Облигации, выраженная в рублях;
* Национальные рейтинговые агентства – рейтинговые агентства «Аналитическое кредитное рейтинговое агентство» (АКРА) и «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (Эксперт РА);
* Облигации – ОФЗ, Корпоративные Облигации и Муниципальные Облигации;
* Опцион типа колл – возможность досрочного погашения выпуска Облигаций по инициативе эмитента Облигаций;
* Опцион типа пут, оферта – возможность досрочного погашения выпуска Облигаций по инициативе владельцев Облигаций;
* ОФЗ -- Облигации федерального займа России;
* Средневзвешенной доходность Индекса – показатель средневзвешенной доходности выпусков Облигаций, включенных в Базу расчета Индекса;
* Средневзвешенная дюрация Индекса - показатель средневзвешенной дюрации выпусков Облигаций, включенных в Базу расчета Индекса;
* Удельный вес – доля стоимости Облигаций в суммарной стоимости всех Облигаций в Базе расчета, выраженная в процентах.
* Ценовой Индекс – Индекс, рассчитанный на основе цен Облигаций без учета НКД и без реинвестирования купонных платежей;
* Эмитент – эмитент Облигаций.

1.1.2. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, установленных внутренними документами Биржи, а также законами Российской Федерации, нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

* 1. Настоящая Методика расчета Индексов Облигаций (далее – Методика) определяет порядок расчета Индексов Облигаций, допущенных к обращению в ПАО Московская биржа, а также порядок отбора Облигаций, на основе цен сделок с которыми рассчитываются Индексы и дополнительные показатели.
	2. Наименования Индексов, рассчитываемых в соответствии с Методикой:

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование на русском языке** | **Наименование на английском языке** |
| Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций | MOEX Corporate Bond Index |
| Индекс МосБиржи Муниципальных Облигаций | MOEX Municipal Bond Index |
| Индекс МосБиржи Государственных Облигаций | MOEX Government Bond Index |
| Композитный Индекс Облигаций Московской Биржи | MOEX Aggregate Bond Index |

Полное наименование каждого Индекса состоит из двух частей: вида Индекса и сокращенного наименования Индекса. Пример – «Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций RUCBITR».

* + 1. Сокращенные наименования Индексов, рассчитываемых в соответствии с Методикой, содержат указание на способ расчета, определяемый пунктом 2.2. Методики, и принципы формирования Баз расчета, используемых для расчета Индексов и определяемых разделом 3 настоящей Методики. Сокращенные наименования Индексов приводятся 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).
	1. 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.
	2. Текст утвержденной Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления их в силу, если иное не определено решением Биржи.
1. **Общий порядок расчета Индексов**
	1. Индексы рассчитываются на основе информации о совершаемых на Бирже сделках с Облигациями с периодичностью, определяемой Приложением 1 к Методике. Расчет Дополнительных показателей осуществляется каждый торговый день после закрытия основной торговой сессии. Биржа вправе установить иную периодичность расчета Индексов и Дополнительных показателей.
	2. Настоящая Методика предусматривает следующий порядок расчета Индексов:
		1. Расчет Ценовых индексов производится по следующей формуле:

$$PI\_{n}=PI\_{n-1} ∙\frac{\sum\_{i=1}^{N}\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}\frac{P\_{i,n-1}}{100}∙FV\_{i,n-1}∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

PIn – значение ценового Индекса в момент времени n;

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

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

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

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ весовой коэффициент равен 1.

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

$$CI\_{n}=CI\_{n-1} ∙\frac{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n}+G\_{i,n})∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n-1}}{100}∙FV\_{i,n-1}+A\_{i,n-1})∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

CIn – значение Индекса совокупного дохода в момент времени n;

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

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

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

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

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

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ весовой коэффициент равен 1.

* + 1. Расчет Дополнительных показателей осуществляется по следующим формулам:
			1. Расчет Средневзвешенной дюрации Индекса производится по следующей формуле:

$$D\_{n}=\frac{\sum\_{i=1}^{N}D\_{i,n}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n}+G\_{i,n})∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n})∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

Dn – значение Средневзвешенной дюрации в момент времени n;

Di,n – дюрация Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в днях;

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

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

Ai,n – накопленный купонный доход Облигации в момент времени n, выраженный в рублях;

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

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

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ весовой коэффициент равен 1.

* + - 1. Расчет Средневзвешенной доходности Индекса осуществляется по следующей формуле:

$$Y\_{n}=\frac{\sum\_{i=1}^{N}Y\_{i,n}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n}+G\_{i,n})∙ N\_{i,n}∙ W\_{i,n},}{\sum\_{i=1}^{N}(\frac{P\_{i,n}}{100}∙FV\_{i,n}+A\_{i,n})∙ N\_{i,n},∙ W\_{i,n}}$$

где:

Yn – значение Средневзвешенной доходности в момент времени n;

Yi,n – доходность Облигации i-го выпуска в момент времени n, выраженная в днях;

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

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

Ai,n – накопленный купонный доход Облигации в момент времени n, выраженный в рублях;

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

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

Wi,n – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-го Эмитента Облигации (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с пп.5.1 и 5.2 настоящей Методики. Для всех выпусков ОФЗ весовой коэффициент равен 1.

* + 1. Расчет значений Индексов, а также Средневзвешенной доходности производится с точностью до двух знаков после запятой. Расчет Средневзвешенной дюрации производится с точностью до целых.
		2. Даты начала расчета и начальные значения Индексов определяются Приложением 1 к Методике.
		3. В случае приостановки (прекращения) торгов выпуском Облигаций, включенных в Базы расчета Индексов, для расчета Индексов в период приостановки торгов выпуском Облигаций (до момента возобновления торгов выпуском Облигаций или до даты исключения выпуска Облигаций из Баз расчета) используется последнее значение средневзвешенной цены выпуска Облигаций.
1. **Принципы формирования Баз расчета**
	1. Облигации, цены сделок с которыми используются при расчете Индексов, могут быть включены в Базы расчета, если они соответствуют следующим требованиям:
		1. Эмитент Облигаций исполнил в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупу по Оферте, погашению всех выпусков Облигаций, допущенных к торгам на Бирже. В случае наличия у Эмитента ранее неисполненного в полном объеме обязательства по допущенному ранее техническому дефолту и/или дефолту по выпуску Облигаций, допущенных к торгам на Бирже, Облигации могут быть включены в Базы расчета при условии полного исполнения Эмитентом неисполненных обязательств по допущенному техническому дефолту и/или дефолту по всем выпускам Облигаций, допущенным к торгам на Бирже и раскрытия Эмитентом соответствующего сообщения о существенном факте в порядке и сроки, установленные нормативными актами Банка России.
		2. Валютой выпуска Облигаций являются рубли РФ.
		3. На дату формирования Баз расчета по выпуску Облигаций определены ставки всех купонных платежей, предусмотренных эмиссионными документами на срок до Даты погашения.
		4. Условия выпуска Облигаций не предусматривают Опцион типа колл, исполнение которого предусмотрено в срок менее 1 года с даты вступления в силу Базы расчета.
		5. Объем по номинальной стоимости выпуска Облигаций составляет не менее 5 млрд.руб. для Корпоративных Облигаций и не менее 2 млрд.руб. для Муниципальных Облигаций.
		6. Количество торговых дней[[1]](#footnote-1) за 3 месяца, предшествующие Дате формирования Базы расчета, в течение которых с выпуском Облигаций заключались сделки в ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии в Режиме основных торгов и Режиме торгов «Режим основных торгов T+» (далее – Режим основных торгов T+) составляет не менее 30 для ОФЗ, не менее 20 - для Корпоративных облигаций и не менее 10 - для Муниципальных облигаций.
		7. Продолжительность одновременного наличия заявок на покупку и на продажу (двусторонних котировок) по выпуску Облигаций составляет не менее 30% для ОФЗ, не менее 20% - для Корпоративных облигаций и не менее 10% - для Муниципальных облигаций от общего времени проведения торгов в ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии в Режиме основных торгов и Режиме торгов T+ за 3 месяца, предшествующие Дате формирования Базы расчета.
	2. При формировании Баз расчета осуществляется сегментация ОФЗ, Корпоративных облигаций и Муниципальных облигаций, соответствующих требованиям п. 3.1 Методики, по дюрации. Дюрация рассчитывается на Дату погашения Облигаций. Для Корпоративных облигаций и Муниципальных облигаций осуществляется также сегментация по уровням Кредитного рейтинга и Котировальным листам.
		1. При включении выпуска Облигаций в Базы расчета учитывается максимальный Кредитный рейтинг из присвоенных Международными рейтинговыми агентствами или Национальными рейтинговыми агентствами, в зависимости от типа Индекса.
	3. В Базу расчета Композитного Индекса Облигаций Московской Биржи включаются все Облигации, включенные в Базы расчета Индексов государственных, корпоративных и муниципальных облигаций, при условии, что дюрация данных Облигаций составляет более 1 года на дату пересмотра Баз расчета.
		1. Требования к уровню кредитного рейтинга, дюрации, Котировальному списку для Облигаций, включаемых в соответствующую Базу расчета, приводятся в Приложении 1 к Методике.
	4. В случае, если количество Эмитентов, Облигации которых соответствуют требованиям пп. 3.1.3.-3.1.7 Методики, составляет менее 12, Биржа вправе принять решение о включении в Базу расчета Облигаций, не соответствующих требованиям пп. 3.1.3.-3.1.7 Методики. При этом общее количество Эмитентов, Облигации которых включены в Базу расчета, не должно превышать 12.
	5. Максимальное количество Облигаций в Базах расчета не ограничивается. В случае, если количество выпусков Облигаций, соответствующих требованиям пп. 3.1.3.-3.1.7 Методики, при формировании Базы расчета Индекса составляет менее 2-х, Биржа вправе принять решение о приостановке расчета Индекса на период до очередного пересмотра и введения в действие Базы расчета. 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. **Порядок пересмотра Баз расчета**
	1. Включение Облигаций в Базы расчета и исключение Облигаций из Баз расчета осуществляется при пересмотре Баз расчета решением Биржи.
	2. Очередной пересмотр Баз расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Очередной пересмотр Баз расчета и утверждение Баз расчета осуществляется 15 февраля, 15 мая, 15 августа и 15 ноября. Если указанная дата приходится на нерабочий день, очередной пересмотр баз расчета осуществляется в ближайший рабочий день, следующий за указанной датой.
	3. Пересмотренные Базы расчета вступают в силу с начала основной торговой сессии первого торгового дня марта, июня, сентября, декабря. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренных Баз расчета.
	4. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в дату, определяемую решением Биржи, в случае возникновения следующих событий:

- при исключении выпуска Облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже (прекращении торгов соответствующим выпуском Облигаций на Бирже);

- в случае неисполнения Эмитентом Облигаций, включенных в Базу расчета, в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупа по Оферте, погашению выпуска или выпусков Облигаций данного Эмитента, допущенных к торгам на Бирже;

- в случае присвоения Эмитенту и/или выпуску Облигаций Кредитного рейтинга, не отвечающего требованиям, изложенным в Приложении 1 к Методике, Биржа вправе принять решение об исключении данных Облигаций из Базы расчета соответствующего Индекса в дату, определяемую Биржей;

- в случае изменения уровня Котировального списка, в который включен выпуск Облигаций;

 - в иных случаях, которые могут оказать существенное влияние на расчет Индексов.

* + 1. С даты пересмотра Базы расчета, расчет Индекса производится с использованием новых значений удельных весовых коэффициентов Облигаций, включенных в Базу расчета Индекса, рассчитанных на основе информации об Облигациях на дату, предшествующую дате вступления в силу новых Баз расчета. Порядок расчета весовых коэффициентов определяется разделом 5 Методики.
		2. В случае приостановки (прекращения) торгов Облигациями, включенными в Базу расчета соответствующего Индекса, для расчета данного Индекса в период приостановки торгов выпуском Облигаций (до момента возобновления торгов или до даты исключения данного выпуска из Базы расчета) используется последнее значение средневзвешенной цены указанного выпуска.
	1. Биржа вправе принять решение о включении в Базы расчета Облигаций, не соответствующих требованиям, описанным в п.3.1 Методики, и в порядке, отличном от описанного в настоящем разделе Методики.

1. **Ограничение доли стоимости Облигаций в Индексах**
	1. В случае, если количество Эмитентов, включенных в Базу расчета соответствующего Индекса не менее 12, максимальный удельный вес капитализации Облигаций эмитента (суммарной капитализации различных выпусков Облигаций данного эмитента, если в Базу расчета включены различные выпуски Облигаций эмитента) в совокупной капитализации Облигаций, включенных в данную Базу расчета, ограничивается 10% (S=10%).
	2. В случае, если в Базу расчета соответствующего Индекса включены Облигации, Эмитентами которых являются кредитные организации (далее – Облигации кредитных организаций), при этом общее количество Эмитентов Облигаций, включенных в Базу расчета, составляет не менее 12, максимальный удельный вес Облигаций кредитных организаций в совокупной капитализации Облигаций, включенных в данную Базу расчета, ограничивается 30% (K=30%).
	3. Удельный вес i-ой Облигации в соответствующем Индексе рассчитывается по следующей формуле:

$$Wght\_{i}=\frac{MC\_{i}}{\sum\_{i=1}^{N}MC\_{i} }∙100\%,$$

где:

Wghti – Удельный вес i-ой Облигации;

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

$$MC\_{i}=(\frac{P\_{i}}{100}∙FV\_{i}+A\_{i})∙ N\_{i}∙ W\_{i}$$

N – общее количество Облигаций.

Удельный вес Облигаций одного Эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Облигаций всех выпусков данного Эмитента.

* 1. Для соблюдения ограничений, предусмотренных п.5.1. и п.5.2. Методики осуществляется процедура корректировки Удельных весов Эмитентов:
		+ - * Если Удельный вес Эмитента в Базе расчета Индекса превышает величину S, то соответствующий Удельный вес устанавливается равным этой величине.
				* Разница между Удельными весами до и после ограничения пропорционально распределяется между Эмитентами, Удельные веса которых не были ограничены.
				* Если Удельный вес Облигаций кредитных организаций в Базе расчета Индекса превышает величину K, то соответствующий вес эмитентов кредитных организаций устанавливается равным этой величине.
				* Разница между Удельными весами до и после ограничения пропорционально распределяется между Эмитентами, Удельные веса которых не были ограничены.
				* Указанные выше действия повторяются итерационно пока остаются Эмитенты, Удельные веса которых превышают величину S и удельный вес Облигаций кредитных организаций превышает величину K.
	2. Весовые коэффициенты Wi, принимают значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления.
	3. В случае невозможности одновременного выполнения ограничений, предусмотренных пп. 5.1 и 5.2, приоритет у ограничения на вес одного Эмитента.
	4. В случае, если значение доли стоимости выпуска Облигаций на день пересмотра Баз расчета не соответствует требованиям пунктов 5.1, 5.2 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 пунктами 5.1 и 5.2 величину.
1. **Контроль за расчетом Индексов**
	1. Комитет по индикаторам долгового рынка
		1. Комитет по индикаторам долгового рынка осуществляет следующие функции:
			1. формирование экспертного мнения, предложений и рекомендаций уполномоченному органу Биржи по вопросам развития системы управления Индексами;
			2. разработка предложений в части совершенствования Методики расчета Индексов;
			3. разработка предложений по внедрению Биржей новых технологий, расчетов и принятие по ним рекомендаций;
			4. разработка рекомендаций в отношении раскрытия информации об Индексах и иных индикаторах;
			5. рассмотрение претензий и предложений со стороны пользователей Индексов и в случае наличия обоснованных и существенных претензий совместно с Биржей принятие мер по разработке и реализации соответствующих изменений;
			6. разработка предложений по совершенствованию эффективности системы управления Индексами, рассмотрение соответствующих вопросов и принятие рекомендаций.
	2. Ведение деятельности по созданию, расчету, пересмотру и обновлению Индексов и настоящей Методики основано на совокупности административных принципов и правил, описанных в Политике Индекс-менеджмента Московской Биржи.
	3. 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. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индексов соответствующее сообщение раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
	4. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами реального состояния российского Облигационного рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов, в том числе исключить Облигации из Баз расчета и т.д.
2. **Раскрытие информации**
	1. Раскрытие значений Индексов, рассчитываемых чаще, чем один раз в день, осуществляется в течении 5 минут с момента их расчета. Информация о значениях Индексов, рассчитываемых по итогам дня, а также Дополнительных показателей за предыдущий торговый день раскрывается каждый торговый день не позднее 12:00 московского времени.
	2. Информационные сообщения об очередном пересмотре Баз расчета Индексов раскрываются не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения Биржи об утверждении новых Баз расчета Индексов.
	3. Информационные сообщения о внеочередном пересмотре Баз расчета Индексов раскрываются не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу решения Биржи об утверждении новой Базы расчета.
	4. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с настоящей Методикой, раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет. Также указанная информация дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.

Приложение 1

**Индексы корпоративных Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Дюрация (лет)** | **Уровень рейтинга\*** | **Рейтинговые агентства** | **Способ расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Дата начала расчета** |
| RUCBITR | > 1 | ≥ B- | международные | совокупный доход | 1 раз в минуту | 100 | 31.12.2002 |
| RUCBICP | > 1 | ≥ B- | международные | ценовой | 1 раз в минуту | 100 | 31.12.2002 |
| RUCBITR1Y | ≤ 1 | ≥ B- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |
| RUCBICP1Y | ≤ 1 | ≥ B- | международные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |
| RUCBTR3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ B- | международные | совокупный доход | 1 раз в минуту | 134,73 | 30.12.2005 |
| RUCBCP3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ B- | международные | ценовой | 1 раз в минуту | 101,84 | 30.12.2005 |
| RUCBTR5Y | 3 < … ≤ 5 | ≥ B- | международные | совокупный доход | 1 раз в минуту | 134,73 | 30.12.2005 |
| RUCBCP5Y | 3 < … ≤ 5 | ≥ B- | международные | ценовой | 1 раз в минуту | 101,84 | 30.12.2005 |
| RUCBITRB | > 1 | B- ≤ … < BB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 194,45 | 30.12.2010 |
| RUCBICPB | > 1 | B- ≤ … < BB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,71 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBB | > 1 | BB- ≤ … < BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 194,45 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBB | > 1 | BB- ≤ … < BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,71 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBBB | > 1 | ≥ BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 194,45 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBBB | > 1 | ≥ BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,71 | 30.12.2010 |
| RUCBITRB3Y | 1 < … ≤ 3 | B- ≤ … < BB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 192,67 | 30.12.2010 |
| RUCBICPB3Y | 1 < … ≤ 3 | B- ≤ … < BB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,92 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBB3Y | 1 < … ≤ 3 | BB- ≤ … < BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 192,67 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBB3Y | 1 < … ≤ 3 | BB- ≤ … < BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,92 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBBB3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 192,67 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBBB3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,92 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBB5Y | 3 < … ≤ 5 | BB- ≤ … < BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 225,88 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBB5Y | 3 < … ≤ 5 | BB- ≤ … < BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 112,86 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBBB5Y | 3 < … ≤ 5 | ≥ BBB | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 225,88 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBBB5Y | 3 < … ≤ 5 | ≥ BBB | международные | ценовой | 1 раз в день | 112,86 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBB3+ | > 3 | BB- ≤ … < BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 194,45 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBB3+ | > 3 | BB- ≤ … < BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,71 | 30.12.2010 |
| RUCBITRBBB3+ | > 3 | ≥ BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 194,45 | 30.12.2010 |
| RUCBICPBBB3+ | > 3 | ≥ BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 94,71 | 30.12.2010 |
| RUCBITR3Y+ | > 3 | ≥ B- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 225,88 | 30.12.2010 |
| RUCBICP3Y+ | > 3 | ≥ B- | международные | ценовой | 1 раз в день | 112,86 | 30.12.2010 |
| RUCBTRNS | > 1 | ≥ A-(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPNS | > 1 | ≥ A-(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTR3YNS | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCP3YNS | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTR5YNS | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCP5YNS | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRBBBNS | > 1 | BBB-(RU) ≤… ≤ BBB+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPBBBNS | > 1 | BBB-(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRANS | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPANS | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRAANS | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPAANS | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRAAANS | > 1 | AAA(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPAAANS | > 1 | AAA(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRA3YNS | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPA3YNS | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRAA3YNS | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPAA3YNS | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTR3A3YNS | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCP3A3YNS | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRA5YNS | 3 < … ≤ 5 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPA5YNS | 3 < … ≤ 5 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTRAA5YNS | 3 < … ≤ 5 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCPAA5YNS | 3 < … ≤ 5 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBTR3A5YNS | 3 < … ≤ 5 | AAA(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCBCP3A5YNS | 3 < … ≤ 5 | AAA(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |

**Индексы муниципальных Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Дюрация (лет)** | **Уровень рейтинга\*** | **Рейтинговые агентства** | **Способ расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Дата начала расчета** |
| RUMBITR | > 1 | ≥ BB- | международные | совокупный доход | 1 раз в минуту | 100 | 30.12.2005 |
| RUMBICP | > 1 | ≥ BB- | международные | ценовой | 1 раз в минуту | 100 | 30.12.2005 |
| RUMBITR1Y | ≤ 1 | ≥ BB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |
| RUMBICP1Y | ≤ 1 | ≥ BB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |
| RUMBITR3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ BB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 147,71 | 30.12.2010 |
| RUMBICP3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ BB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 99,3 | 30.12.2010 |
| RUMBITR3+ | > 3 | ≥ BB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 147,71 | 30.12.2010 |
| RUMBICP3+ | > 3 | ≥ BB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 99,3 | 30.12.2010 |
| RUMBITRBB3Y | 1 < … ≤ 3 | BB- ≤ … < BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 147,71 | 30.12.2010 |
| RUMBICPBB3Y | 1 < … ≤ 3 | BB- ≤ … < BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 99,3 | 30.12.2010 |
| RUMBITRBBB3+ | > 3 | ≥ BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 147,71 | 30.12.2010 |
| RUMBICPBBB3+ | > 3 | ≥ BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 99,3 | 30.12.2010 |
| RUMBITRBB | > 1 | BB- ≤ … < BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 147,71 | 30.12.2010 |
| RUMBICPBB | > 1 | BB- ≤ … < BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 99,3 | 30.12.2010 |
| RUMBITRBBB | > 1 | ≥ BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 147,71 | 30.12.2010 |
| RUMBICPBBB | > 1 | ≥ BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 99,3 | 30.12.2010 |
| RUMBITRBBB3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ BBB- | международные | совокупный доход | 1 раз в день | 147,71 | 30.12.2010 |
| RUMBICPBBB3Y | 1 < … ≤ 3 | ≥ BBB- | международные | ценовой | 1 раз в день | 99,3 | 30.12.2010 |
| RUMBTRNS | > 1 | ≥ A-(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPNS | > 1 | ≥ A-(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTR3YNS | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCP3YNS | 1 < … ≤ 3 | ≥ A-(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUCMBTR3+NS | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCP3+NS | 3 < … ≤ 5 | ≥ A-(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRBBBNS | > 1 | BBB-(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPBBBNS | > 1 | BBB-(RU) ≤…≤ BBB+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRANS | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPANS | > 1 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRAANS | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPAANS | > 1 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRAAANS | > 1 | AAA(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPAAANS | > 1 | AAA(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRA3YNS | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPA3YNS | 1 < … ≤ 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRAA3YNS | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPAA3YNS | 1 < … ≤ 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTR3A3YNS | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCP3A3YNS | 1 < … ≤ 3 | AAA(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRA3+NS | > 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPA3+NS | > 3 | A-(RU) ≤…≤ A+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTRAA3+NS | > 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCPAA3+NS | > 3 | AA-(RU) ≤…≤ AA+(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBTR3A3+NS | > 3 | AAA(RU) | национальные | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |
| RUMBCP3A3+NS | > 3 | AAA(RU) | национальные | ценовой | 1 раз в день | 100 | 29.12.2018 |

**Индекс государственных Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Дюрация (лет)** | **Способ расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Дата начала расчета** |
| RGBITR | > 1 | совокупный доход | 1 раз в минуту | 100 | 31.12.2002 |
| RGBI | > 1 | ценовой | 1 раз в минуту | 100 | 31.12.2002 |
| RUGBITR1Y | ≤ 1 | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |
| RUGBICP1Y | ≤ 1 | ценовой | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |
| RUGBITR3Y | 1 ≤… <3 | совокупный доход | 1 раз в день | 257,84 | 30.12.2010 |
| RUGBICP3Y | 1 ≤… <3 | ценовой | 1 раз в день | 130,64 | 30.12.2010 |
| RUGBITR5Y | 3 ≤ … < 5 | совокупный доход | 1 раз в день | 257,78 | 30.12.2010 |
| RUGBICP5Y | 3 ≤ … < 5 | ценовой | 1 раз в день | 130,64 | 30.12.2010 |
| RUGBITR10Y | 5 ≤ … < 10 | совокупный доход | 1 раз в день | 257,78 | 30.12.2010 |
| RUGBICP10Y | 5 ≤ … < 10 | ценовой | 1 раз в день | 130,64 | 30.12.2010 |
| RUGBITR5Y+ | ≥ 5 | совокупный доход | 1 раз в день | 257,78 | 30.12.2010 |
| RUGBICP5Y+ | ≥ 5 | ценовой | 1 раз в день | 130,64 | 30.12.2010 |

**Композитный Индекс Облигаций**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Дюрация (лет)** | **Способ расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Дата начала расчета** |
| RUABITR | > 1 | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |
| RUABICP | > 1 | ценовой | 1 раз в день | 100 | 30.12.2010 |

**Индексы Котировальных листов**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Сокращенное наименование** | **Облигации** | **Дюрация (лет)** | **Раздел Списка ценных бумаг** | **Способ расчета** | **Периодичность расчета** | **Начальное значение** | **Дата начала расчета** |
| RUCBITRL1 | Корпоративные Облигации | > 1 | Первый уровень | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUCBICPL1 | Корпоративные Облигации | > 1 | Первый уровень | ценовой | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUCBITRL2 | Корпоративные Облигации | > 1 | Второй уровень | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUCBICPL2 | Корпоративные Облигации | > 1 | Второй уровень | ценовой | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUCBITRL3 | Корпоративные Облигации | > 1 | Третий уровень | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUCBICPL3 | Корпоративные Облигации | > 1 | Третий уровень | ценовой | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUMBITRL1 | Муниципальные Облигации | > 1 | Первый уровень | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUMBICPL1 | Муниципальные Облигации | > 1 | Первый уровень | Ценовой | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUMBITRL3 | Муниципальные Облигации | > 1 | Третий уровень | совокупный доход | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |
| RUMBICPL3 | Муниципальные Облигации | > 1 | Третий уровень | ценовой | 1 раз в день | 100 | 28.12.2012 |

Обозначения, используемые в сокращенных наименованиях:

CBI, CB – Индекс Корпоративных Облигаций;

MBI, MB – Индекс Муниципальных Облигаций;

GBI – Индекс Государственных Облигаций;

ABI – Композитный Индекс, включающий ОФЗ, Корпоративные Облигации и Муниципальные Облигации;

TR – расчет осуществляется по формуле Индекса совокупного дохода;

CP – расчет осуществляется по формуле Ценового Индекса;

B, BB, BBB – уровни Кредитных рейтингов, к которым относится Кредитный рейтинг, присвоенный Эмитенту или выпуску Облигаций Международным рейтинговым агентством;

AAA(RU), AA(RU), A(RU), BBB(RU) - уровни Кредитных рейтингов, к которым относится Кредитный рейтинг, присвоенный Эмитенту или выпуску Облигаций Национальным рейтинговым агентством;

1Y, 3Y, 3Y+, 5Y, 5Y+, 10Y – дюрация Облигаций, включаемых в Базу расчета;

1L, 2L, 3L – Котировальный лист, в который включен выпуск Облигаций.

NS - Кредитные рейтинги по национальной шкале

\* для Международных рейтинговых агентств уровни Кредитных рейтингов по международной шкале «Standard&Poor's» и «Fitch Ratings» и соответствующие им уровни Кредитных рейтингов «Moody`s Investors Service»

 для Национальных рейтинговых агентств уровни Кредитных рейтингов по национальной шкале АКРА и соответствующие им уровни Кредитных рейтингов Эксперт РА

1. В целях настоящего пункта под «торговым днем» понимается торговый день, в течение которого объем торгов выпуском Облигаций в ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии в Режиме основных торгов и Режиме торгов «Режим основных торгов T+» составил не менее 100 тысяч рублей; [↑](#footnote-ref-1)