

УТВЕРЖДЕНА

Правлением ПАО Московская Биржа
15 марта 2019 года, Протокол № 15

Председатель Правления
ПАО Московская Биржа

_____ А.К. Афанасьев

**Методика расчета
индексов МосБиржи 15**

Москва, 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ.....	3
1.1. Термины и определения.....	3
1.2. Общие положения.....	3
2. РАСЧЕТ ИНДЕКСОВ	4
2.1. Порядок расчета ценового Индекса	4
2.2. Порядок расчета Индекса полной доходности	5
2.3. Определение цены Акции.....	6
2.4. Определение количества акций и Коэффициента free-float.....	7
2.5. Определение коэффициента ликвидности и дополнительного весового коэффициента	7
2.6. Расчет весовых коэффициентов.....	8
2.7. Расчет Делителя	9
3. ФОРМИРОВАНИЕ И ПЕРЕСМОТР БАЗЫ РАСЧЕТА ИНДЕКСОВ.....	9
3.1. Принципы формирования Базы расчета	9
3.2. Порядок пересмотра баз расчета	10
3.3. Учет корпоративных событий	10
4. РЕГЛАМЕНТ РАСЧЕТА И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ ОБ ИНДЕКСАХ	12
4.1. Расписание расчета	12
4.2. Контроль за расчетом индексов.....	12
4.3. Раскрытие информации.....	12

1. Введение

1.1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей Методики расчета индексов МосБиржи 15 в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

- Акции – акции российских Эмитентов, допущенные к обращению на Бирже, а также акции и депозитарные расписки на акции иностранных Эмитентов, осуществляющих экономическую деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В Акции не входят акции, выпущенные акционерными инвестиционными фондами.
- База расчета - список ценных бумаг для расчета индексов.
- Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
- День формирования Базы расчета – день, по состоянию на который рассчитываются статистические данные для составления Базы расчета. Это 15 февраля, 15 мая, 15 августа и 15 ноября. Если 15 февраля, 15 мая, 15 августа, 15 ноября не являются торговыми днями, то Днем формирования Базы расчета является торговый день, предшествующий 15 числу соответствующего месяца.
- Индекс, ценовой Индекс – показатель, рассчитываемый Биржей на основании сделок с ценными бумагами, совершенных на торгах Биржи, и отражающий изменение суммарной стоимости определённой группы ценных бумаг, выраженной в российских рублях.
- Индекс полной доходности – показатель, отражающий не только изменение суммарной стоимости ценных бумаг, включенных в Базу расчета, но и результат реинвестирования дивидендов, выплаченных по ценным бумагам, включенным в Базу расчета.
- Коэффициент free-float – поправочный коэффициент, учитывающий количество (долю) акций или представляемых акций в свободном обращении.
- Медианный объем торгов – медиана дневного объема торгов в рублях, рассчитанная за три месяца, предшествующие дню формирования Базы расчета. Объем торгов определяется по режимам, установленным в соответствии с п. 2.3.1 и п. 2.3.2.
- Средняя капитализация – средняя дневная капитализация, рассчитанная за три месяца, предшествующие дню формирования Базы расчета. Дневная капитализация определяется на конец торгового дня, как произведение общего количества акций (Q), определяемого в соответствии с п.2.4.1, и цены Акции (P), определяемой в соответствии с пп.2.3.1-2.3.2.
- Удельный вес Акции - доля стоимости Акции в суммарной стоимости всех Акции в Базе расчета, выраженная в процентах.
- Эмитент - эмитент обыкновенных, привилегированных или представляемых акций.

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

1.2. Общие положения

- 1.2.1. Ценовой Индекс – композитный индекс российского фондового рынка, рассчитываемый Биржей на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными Акциями, допущенными к обращению на Бирже. Индекс полной доходности - композитный индекс российского фондового рынка, рассчитываемый Биржей на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными Акциями, допущенными к обращению на Бирже, с учетом результата реинвестирования дивидендов, выплаченных по таким ценным бумагам.
- 1.2.2. Наименование ценового Индекса на русском языке «Индекс МосБиржи 15», наименование ценового Индекса на английском языке – «MOEX 15 Index». Код индекса – «MRBC».
- 1.2.3. Наименование Индекса полной доходности на русском языке «Индекс МосБиржи полной доходности 15», наименование Индекса полной доходности на английском языке – «MOEX 15 Total Return Index». Код индекса – «MRBCTR».
- 1.2.4. 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 «МОЕХ» 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).

- 1.2.5. Методика, а также изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
- 1.2.6. 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 неделю до даты вступления в силу.

2. Расчет индексов

2.1. Порядок расчета ценового Индекса

- 2.1.1. Значение Индекса рассчитывается как отношение суммарной стоимости (капитализации) всех Акций по состоянию на момент расчета Индекса к значению Делителя, по следующей формуле:

$$I_n = \frac{MC_n}{D_n},$$

где:

I_n – значение Индекса на n -ый момент расчета;

MC_n – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций по состоянию на n -ый момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.1.3 Методики;

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

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

$$D_1 = \frac{MC_1}{I_1},$$

где:

MC_1 – суммарная стоимость (капитализация) всех Акций на дату первого произведенного расчета Индекса;

I_1 – значение Индекса на дату первого произведенного расчета.

В последующие дни Делитель остается без изменений ($D_n = D_{n-1}$), кроме случаев, описанных в п.2.7.

- 2.1.2. Значение Индекса по состоянию на дату первого произведенного расчета: $I_1 = 1000$ на 29 декабря 2017 г.
- 2.1.3. Суммарная стоимость всех Акций на n -ый момент расчета значения Индекса рассчитывается по формуле:

$$MC_n = \sum_{i=1}^N MC_i,$$

где:

N – общее количество Акций;

MC_i – капитализация i -той Акции.

- 2.1.4. Стоимость (капитализация) i -той Акции, рассчитывается по формуле:

$$MC_i = P_i \cdot Q_i \cdot FF_i \cdot W_i,$$

где:

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

Q_i – общее количество i -тых Акций одной категории (типа) одного Эмитента;
 FF_i – Коэффициент free-float i -ой Акции;
 W_i – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i -ой Акции (Весовой коэффициент), равен 1, если иное не установлено в соответствии с п.2.6.

- 2.1.5. Капитализация Эмитента рассчитывается как сумма капитализаций Акций всех категорий данного Эмитента.
- 2.1.6. Значения капитализации MC_i , рассчитывается с точностью до четырех знаков после запятой.
- 2.1.7. Значения Индекса выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.

2.2. Порядок расчета Индекса полной доходности

- 2.2.1. Индекс полной доходности рассчитывается с использованием Базы расчета, значений и параметров ценового Индекса с учетом дивидендных выплат по Акциям, входящим в Базу расчета ценового Индекса.
- 2.2.2. Дивиденды учитываются при расчете Индекса полной доходности в торговый день, предшествующий дате, на которую в соответствии законодательством определяются лица, имеющие право на получение дивидендов (далее – Дате закрытия реестра). Если Дата закрытия реестра не является торговым днем, дивиденды учитываются в торговый день, на два торговых дня предшествующий Дате закрытия реестра.
- 2.2.3. Если информация о решениях Эмитента Акций в отношении выплаты дивидендов получена Биржей после даты, когда дивиденды должны быть учтены в соответствии с п.2.2.2, то дивиденды учитываются в день получения Биржей указанной информации.
- 2.2.4. Источниками данных о выплате дивидендов являются информационные агентства, уполномоченные на раскрытие информации, Эмитенты.
- 2.2.5. Индекс полной доходности рассчитывается без учета налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов.
- 2.2.6. Дата первого произведенного расчета Индекса полной доходности – 29 декабря 2017г., значение Индекса полной доходности в первый день расчета – 1000 пунктов.
- 2.2.7. Значения Индекса полной доходности выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
- 2.2.8. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индекса полной доходности, определяется по формуле:

$$TD_n = \sum_{i=1}^N Div_{in} \cdot Q_{i(n-1)} \cdot FF_{i(n-1)} \cdot W_{i(n-1)},$$

где:

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

N – число Акций в Базе расчета соответствующего Индекса;

Div_{in} – размер дивидендов по i -той Акции в рублях;

$Q_{i(n-1)}$ – общее количество i -тых Акций одной категории (типа) одного Эмитента, используемое в Базе расчета соответствующего Индекса в день $n-1$;

$FF_{i(n-1)}$ – Коэффициент free-float i -ой Акции, используемый в Базе расчета соответствующего Индекса в день $n-1$;

$W_{i(n-1)}$ – весовой коэффициент, используемый в Базе расчета соответствующего Индекса в день $n-1$.

- 2.2.9. Дивиденды, выраженные в пунктах Индекса полной доходности:

$$ID_n = \frac{TD_n}{D_n},$$

где:

D_n – значение Делителя ценового Индекса на n -ый момент расчета.

- 2.2.10. Доходность в результате реинвестирования дивидендов определяется по формуле:

$$TR_n = \frac{I_n + ID_n}{I_{n-1}},$$

где:

I_n – значение ценового Индекса в день n ;

I_{n-1} – значение ценового Индекса в день $n-1$.

2.2.11. Значение Индекса полной доходности определяется по формуле:

$$ITR_n = ITR_{n-1} \cdot TR_n.$$

2.3. Определение цены Акции

2.3.1. Для определения цены i -ой Акции (P_i) используются цены сделок, совершаемых на организованных торгах Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов, а именно:

- цены сделок, совершаемых с указанными Акциями в течение торгового периода Режимы основных торгов $T+$;
- цены закрытия Акции.

2.3.2. Режимы торгов и периоды, в которых совершенные сделки используются для определения цены i -ой Акции в соответствии с п. 2.3.1 настоящей Методики, могут быть изменены решением Биржи.

2.3.3. Цена i -ой Акции (P_i) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной на торгах Биржи с данной Акцией (P_{it}^{deal}), кроме случаев, предусмотренных пунктами 2.3.4 - 2.3.5 настоящей Методики

$$P_i = P_{it}^{deal},$$

2.3.4. Для устранения нерыночных колебаний цен ценных бумаг рассчитывается величина отклонения цены каждой сделки от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок. Если цена последней сделки (P_{it}^{deal}) отклоняется от средневзвешенной цены предыдущих 10 сделок на величину, превышающую установленное значение, то вместо цены последней сделки (P_{it}^{deal}) используется предыдущее значение цены (P_{it-1}), удовлетворяющее данному условию:

$$P_i = P_{it-1}, \text{ если } \left| \frac{P_{it}^{deal}}{P_{it}^{avg}} - 1 \right| > F_i,$$

где:

P_{it-1} – цена i -ой Акции в момент совершения предыдущей сделки $t-1$;

P_{it}^{deal} – цена последней сделки в момент t ;

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

P_{it}^{avg} – средневзвешенная цена 10 последних сделок, определяемая по формуле:

$$P_{it}^{avg} = \frac{\sum_{f=t-10}^{t-1} P_{if}^{deal} \cdot q_{if}}{\sum_{f=t-10}^{t-1} q_{if}},$$

где:

P_{if}^{deal} – цена f -ой сделки;

q_{if} – объем f -ой сделки, выраженный в штуках Акции.

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 (P_i) устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной Акцией (P_{it}^{deal}).

2.3.5. Цена i -ой Акции (P_i) на момент окончания основной торговой сессии равна цене закрытия.

2.3.6. 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.

- 2.3.7. Цена i-ой Акции (P_i) определяется с точностью до величины шага цены, установленного для данной Акции в Правилах проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов.
- 2.3.8. Порядок определения цены i-ой Акции (P_i), установленный пунктами 2.3.1 – 2.3.6 настоящей Методики, не применяется в случае, предусмотренном п.3.3.4 настоящей Методики.

2.4. Определение количества акций и Коэффициента free-float

- 2.4.1. В целях настоящей Методики общее количество акций (Q_i) определяется как суммарное количество i-ых акций основного выпуска за вычетом погашенных (аннулированных) акций, если решением Биржи не установлено иное. Для депозитарных расписок на акции, общее количество i-ых представляемых акций (Q_i) определяется как суммарное количество представляемых акций, разделенное на количество представляемых акций, право собственности на которые удостоверяется одной депозитарной расписки данного выпуска.
- 2.4.2. Общее количество i-ых Акций (Q_i) рассчитывается по итогам торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета, за исключением случаев, предусмотренных п.3.3.4 настоящей Методики.
- 2.4.3. Значение Коэффициента free-float (FF_i) 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 бенефициарных владельцах.
- 2.4.4. Общее количество акций определяется, как количество размещенных и/или представляемых акций Эмитента одной категории, типа, по информации на дату произведения расчёта. Количество акций в свободном обращении определяется путем вычитания из общего количества акций Эмитента количества акций, не находящихся в свободном обращении. Значение Коэффициента free-float определяется, как отношение количества акций в свободном обращении к общему количеству акций Эмитента.
- 2.4.5. Утверждение значений Коэффициентов free-float осуществляется один раз в квартал не позднее первого четверга марта, июня, сентября, декабря. Значение Коэффициента free-float может быть утверждено в иные сроки в случае получения информации о значительном изменении структуры владения акционерным капиталом, а также в случае включения Акций в котировальные списки Биржи или Сектор Роста.
- 2.4.6. Если действующее значение Коэффициента free-float превышает 15%, корректировка Биржей оценки Коэффициента free-float может не производиться в случае, если его изменение по сравнению с действующим значением не превышает 2 процентных пункта.
- 2.4.7. 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.

2.5. Определение коэффициента ликвидности и дополнительного весового коэффициента

- 2.5.1. Для всех Акций рассчитывается коэффициент ликвидности LC_i :

$$LC_i = \frac{Median(V_i)}{Average(P_i \cdot Q_i) \cdot FF_i} \cdot WorkDays \cdot 100\%,$$

где

$Median(V_i)$ – Медианный объем торгов i-ой Акцией;

$WorkDays$ – количество торговых дней в году, по умолчанию 247. Биржей может быть принято решение об установлении другого значения.

$Average(P_i \cdot Q_i)$ – Средняя капитализация i-ой Акции;

FF_i – Коэффициент free-float i-ой Акции.

- 2.5.2. Для Акций, являющихся акциями иностранных Эмитентов или иностранными депозитарными расписками на акции, рассчитывается дополнительный весовой

коэффициент LW_i . Дополнительный весовой коэффициент Акции принимает значение от 0 до 1 в соответствии с таблицей, в зависимости от значения коэффициента ликвидности данной Акции:

LC_i	LW_i
Менее 1,25%	0
1,25% и более, но менее 2,50%	0,12
2,5% и более, но менее 5%	0,25
5% и более, но менее 10%	0,5
10% и более	1

- 2.5.3. При пересмотре Базы расчета Индекса значение Дополнительного весового коэффициента LW_i понижается при снижении коэффициента ликвидности LC_i данной Акции ниже установленных в таблице значений:

LC_i	Новое значение LW_i
Менее 0,63%	0
Менее 1,25%	0,12
Менее 2,50%	0,25
Менее 5,00%	0,5

- 2.5.4. При пересмотре Базы расчета Индекса значение Дополнительного весового коэффициента LW_i повышается при превышении коэффициента ликвидности LC_i данной Акции выше установленных в таблице значений, но не более чем на 1 позицию:

LC_i	Новое значение LW_i
Более 1,88%	0,12
Более 3,75%	0,25
Более 7,50%	0,5
Более 15,00%	1

2.6. Расчет весовых коэффициентов

- 2.6.1. Удельный вес i -ой Акции рассчитывается по следующей формуле:

$$Wght_i = \frac{MC_i}{\sum_{i=1}^N MC_i} \cdot 100\%,$$

где:

$Wght_i$ – Удельный вес i -ой Акции;

MC_i – Капитализация i -той Акции;

N – общее количество Акции.

- 2.6.2. Удельный вес Акции одного Эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Акции всех категорий данного Эмитента.
- 2.6.3. В целях уменьшения влияния Акции отдельных Эмитентов на значение Индекса используется весовой коэффициент WW_i , рассчитываемый таким образом, чтобы Удельный вес Акции не превышал ограничения, предусмотренного п. 2.6.4 настоящей Методики.
- 2.6.4. Удельный вес Акции каждого Эмитента на День формирования Базы расчета не должен превышать 14%. В случае установления законами и иными нормативными актами Банка России ограничения доли оценочной стоимости одного юридического лица в структуре имущества паевого инвестиционного фонда, в размере, отличном от 15%, Удельный вес Акции каждого Эмитента на День формирования Базы расчета не должен превышать установленную величину, уменьшенную на 1%.

- 2.6.5. Для соблюдения ограничений, указанных п.2.6.4, осуществляется процедура корректировки Удельных весов Эмитентов:
- Если Удельный вес Эмитента в Базе расчета Индекса превышает величину, предусмотренную на День формирования Базы расчета в п. 2.6.4 настоящей Методики, 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.
 - Указанные выше действия повторяются итерационно пока остаются Эмитенты, Удельные веса которых превышают величину, установленную на День формирования Базы расчета в п. 2.6.4 настоящей Методики.
- 2.6.6. Весовой коэффициент i -ой Акции W_i , используемый при расчете Индекса, рассчитывается по следующей формуле:

$$W_i = WW_i \cdot LW_i,$$

где:

WW_i – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i -ой Акции в зависимости от Удельного веса i -ых Акций;

LW_i – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i -ой Акции в зависимости от коэффициента ликвидности i -ой Акции.

- 2.6.7. Весовые коэффициенты WW_i и W_i , принимают значение от 0 до 1 с точностью до семи знаков после запятой по правилу математического округления. Расчет весовых коэффициентов осуществляется по итогам торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета.

2.7. Расчет Делителя

- 2.7.1. Расчет Делителя D_n осуществляется в случае изменения Базы расчета, Коэффициентов free-float, коэффициентов W_i , ограничивающих долю капитализации i -ых Акций (весовых коэффициентов), и (или) при наступлении корпоративных событий в случаях, предусмотренных пп. 3.3 настоящей Методики.
- 2.7.2. Расчет Делителя D_n осуществляется по следующей формуле:

$$D_{n+1} = D_n \cdot \frac{MC_n^{\wedge}}{MC_n},$$

где:

D_{n+1} – новое значение Делителя D ;

D_n – текущее значение Делителя D ;

MC_n – суммарная стоимость всех Акций до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 2.7.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D ;

MC_n^{\wedge} – суммарная стоимость всех Акций после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 2.7.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D .

- 2.7.3. Расчет Делителя D_n осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилу математического округления.

3. Формирование и пересмотр Базы расчета индексов

3.1. Принципы формирования Базы расчета

- 3.1.1. База расчета Индекса формируется из Акций, входящих в Базу расчета Индекса МосБиржи голубых фишек, определяемую в соответствии с Методикой расчета Индексов Московской Биржи.
- 3.1.2. База расчета Индекса полной доходности является аналогичной Базе расчета ценового Индекса.
- 3.1.3. База расчета содержит наименования Эмитентов Акций, а также указания на категорию (тип) ценных бумаг (для акций), наименования Эмитентов представляемых ценных бумаг (для депозитарных расписок).

3.2. Порядок пересмотра баз расчета

- 3.2.1. Включение Акций в Базы расчета и исключение Акций из Баз расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
- 3.2.2. Очередной пересмотр Баз расчета осуществляется не чаще одного раза в квартал, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу в сроки, установленные для очередного пересмотра Базы расчета Индекса МосБиржи голубых фишек, предусмотренные Методикой расчета Индексов Московской Биржи. Решением Биржи могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
- 3.2.3. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
 - внеочередного пересмотра Базы расчета Индекса МосБиржи голубых фишек;
 - 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 секции/режиме торгов, используемом для расчета Индекса в соответствии с пунктом 2.3.1 и пунктом 2.3.2 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.
- 3.2.4. Информационное сообщение об очередном пересмотре Базы расчета раскрывается не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу новой Базы расчета.
- 3.2.5. Информационное сообщение о внеочередном пересмотре Базы расчета раскрывается не позднее дня, предшествующего дате вступления в силу новой Базы расчета.

3.3. Учет корпоративных событий

- 3.3.1. 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.
- 3.3.2. 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.
- 3.3.3. 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 (Q_i). Указанный пересчет осуществляется в установленном порядке в срок, предусмотренный пунктом 2.4.1 настоящей Методики.
- 3.3.4. 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 (Q_i), а также цены i -той акции (P_i), рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета общее количество i -ых акций (Q_i) умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена i -той акции (P_i) делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.
- 3.3.5. Реорганизация акционерного общества, Акции которого включены в Базу расчета
При реорганизации акционерного общества осуществляются действия, направленные на адекватный учет при расчете Индекса факта реорганизации. В зависимости от формы реорганизации возможно осуществление разных действий. Решение о том, какое именно действие осуществляется, принимается Биржей. Информация о принятых решениях раскрывается в соответствии с пунктом 4.3.
- 3.3.6. Примерный порядок действий при реорганизации акционерных обществ, акции которых включены в Базу расчета:
 - 3.3.6.1. Слияние акционерных обществ

- При реорганизации акционерных обществ в форме слияния акции реорганизуемых акционерных обществ исключаются из Базы расчета в срок, определенный Биржей.
- 3.3.6.2. 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.
- 3.3.6.3. Реорганизация акционерного общества в форме выделения
При реорганизации акционерного общества в форме выделения цена акций этого акционерного общества (i -ых акций) (P_i) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i -ой акции (P_i), а также условия прекращения фиксации цены i -ой акции (P_i) определяются Биржей. В дату прекращения фиксации цены i -ой акции (P_i) осуществляется пересчет общего количества i -ых акций (Q_i) и Делителя D .
- 3.3.6.4. 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) (P_i) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i -ой акции (P_i), а также условия прекращения фиксации цены i -ой акции (P_i) определяются Биржей. В дату прекращения фиксации цены i -ой акции (P_i) осуществляется пересчет общего количества i -ых акций (Q_i) 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.
- 3.3.6.5. 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 3.3.6.3 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пунктом 3.3.6.4 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 3.3.6.3 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 3.3.6.3 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.1 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 3.3.6.3 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 3.3.6.2 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пункта 3.3.6.4 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 3.3.6.2 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 3.3.6.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 3.3.6.1 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 3.3.6.2 настоящей Методики.

4. Регламент расчета и раскрытия информации об индексах

4.1. Расписание расчета

- 4.1.1. Расчет значений ценового Индекса осуществляется с периодичностью 1 раз в секунду в течение основной торговой сессии. Расчет значений Индекса полной доходности осуществляется с периодичностью 1 раз в день по итогам основной торговой сессии. Данное единственное за день значение Индекса полной доходности является одновременно и текущим значением, и значением закрытия до очередного перерасчета индекса в следующий торговый день. Указанная периодичность расчета индексов может быть изменена решением Биржи, но в пределах сроков, установленных нормативными актами Банка России.
- 4.1.2. Первое значения Индекса, публикуемое в течение основной торговой сессии, является значениями открытия Индекса соответствующего торгового дня.
- 4.1.3. Последнее значение Индекса, публикуемое в течение основной торговой сессии, является значением закрытия Индекса соответствующего торгового дня.
- 4.1.4. Если иное не установлено нормативными актами Банка России, Биржа вправе изменять время начала и (или) время окончания расчета ценового Индекса и Индекса полной доходности. 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.

4.2. Контроль за расчетом индексов

- 4.2.1. Ведение деятельности по созданию, расчету, пересмотру и обновлению Индекса, Индекса полной доходности и настоящей Методики основано на совокупности административных принципов и правил, описанных в Политике Индекс-менеджмента Московской Биржи.
- 4.2.2. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса, Индекса полной доходности 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 Индекса и/или Индекса полной доходности соответствующее сообщение раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
- 4.2.3. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом и/или Индексом полной доходности реального состояния российского финансового рынка, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса и/или Индекса полной доходности, в том числе исключить Акции из Базы расчета, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.

4.3. Раскрытие информации

- 4.3.1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой и нормативными актами Банка России, осуществляется на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
- 4.3.2. При изменении используемых в расчете ценового Индекса и Индекса полной доходности показателей, основанных на субъективной (экспертной) оценке, Биржа раскрывает на

официальном сайте в сети Интернет информацию об обстоятельствах, учтенных при изменении указанных показателей, и обоснование таких изменений не позднее дня, следующего за днем их изменения.

- 4.3.3. Помимо информации, раскрытие которой предусмотрено настоящей Методикой, Биржа ежедневно раскрывает:
 - Базу расчета,
 - Общее количество i -ых Акций (Q_i) по каждой i -ой Акции,
 - Удельный вес i -ой Акций по каждой i -ой Акции,
 - Значения закрытия Индекса и Индекса полной доходности.
- 4.3.4. Текущее значение ценового Индекса раскрывается в течение 2 минут с момента расчета.
- 4.3.5. Значение Индекса полной доходности раскрывается каждый торговый день не позднее одного часа после окончания основной торговой сессии данного торгового дня.
- 4.3.6. Настоящая Методика, информация о значениях закрытия ценового Индекса и Индекса полной доходности доступны любому заинтересованному лицу на официальном сайте Биржи в сети Интернет за последний год.
- 4.3.7. 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.