

СОГЛАСОВАНЫ

Правлением ЗАО ММВБ

«15» ноября 2011 г. (Протокол № 138)

Президент ЗАО ММВБ



Р.А. Аганбегян

УТВЕРЖДЕНЫ

Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»

«24» ноября 2011 г. (Протокол № 138)

И.о. Генерального директора
ЗАО «ФБ ММВБ»



А.В. Кузнецова

**ПРАВИЛА
РАСЧЕТА ОТРАСЛЕВЫХ ИНДЕКСОВ**

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Наименования, даты начала расчета и начальные значения отраслевых индексов	4
3. Порядок определения количества ценных бумаг, учитываемых при расчете отраслевых индексов. Установление значений коэффициентов free-float	4
4. Ограничение доли стоимости ценных бумаг эмитента в отраслевых индексах. Порядок расчета значений весовых коэффициентов	6
5. Периодичность и точность расчета значений отраслевых индексов. Исходные данные для расчета отраслевых индексов	12
6. Принципы формирования баз расчета отраслевых индексов	17
7. Внесение внеочередных изменений в базы расчета отраслевых индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете отраслевых индексов	22
8. Формулы расчета значений отраслевых индексов	24
9. Порядок раскрытия информации об отраслевых индексах.....	25
Приложение 1	28
Приложение 2	29
Приложение 3	30
Приложение 4	31
Приложение 5	34

1. Общие положения

- 1.1. Настоящие Правила расчета отраслевых индексов (далее – Правила) определяют методику расчета отраслевых индексов, указанных в п. 2.1 настоящих Правил, на основе информации о заявках и сделках, совершаемых с акциями российских эмитентов и российскими депозитарными расписками на акции, допущенными к обращению в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ЗАО «ФБ ММВБ», Биржа), а также порядок отбора акций и российских депозитарных расписок на акции, сделки и заявки с которыми учитываются при расчете данных индексов (далее – ценные бумаги).
- 1.2. Ценные бумаги, на основе сделок и заявок с которыми рассчитываются отраслевые индексы (далее – индексы), составляют индексный список соответствующего индекса (далее – база расчета). Помимо базы расчета, для каждого индекса составляется список ценных бумаг, на основе которого осуществляется отбор ценных бумаг для включения в базу расчета соответствующего индекса (далее – лист ожидания).
- 1.3. Индексы являются ценовыми, при этом цены ценных бумаг, учитываемые при расчете индексов, взвешиваются по количеству ценных бумаг, свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг (с учетом особенностей, установленных в настоящих Правилах). При расчете индексов используются параметры ценных бумаг, включенных в базы расчета индексов (количество ценных бумаг, учитываемое при расчете соответствующего индекса, коэффициенты free-float каждой ценной бумаги и весовые коэффициенты каждой ценной бумаги, включенной в базу расчета соответствующего индекса), порядок определения которых установлен настоящими Правилами. Выплаты дивидендов при расчете индексов не учитываются.
- 1.4. Настоящие Правила, а также все изменения и дополнения к ним разрабатываются при участии Индексного комитета ЗАО «ФБ ММВБ» (далее - Индексный комитет), осуществляющего свою деятельность в соответствии с Положением, утверждаемым Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ».
- 1.5. Настоящие Правила, а также все изменения и дополнения к ним утверждаются решением Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ». Дата вступления в силу настоящих Правил, а также всех изменений и дополнений к ним определяется решением Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ» после их согласования с Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская валютная биржа» (далее – ЗАО ММВБ). Внесение изменений и дополнений в Правила может осуществляться не чаще одного раза в квартал.
- 1.6. Об утверждении и вступлении в силу настоящих Правил, а также всех изменений и дополнений в них все заинтересованные лица извещаются путем раскрытия через представительство Биржи в сети Интернет соответствующего информационного сообщения и текста документа, утвержденного и согласованного уполномоченными

органами ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО ММВБ, не позднее, чем за две недели до даты вступления их в силу.

- 1.7. Термины и определения, используемые в настоящих Правилах, применяются в значениях, установленных внутренними документами ЗАО «ФБ ММВБ», а также законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Наименования, даты начала расчета и начальные значения отраслевых индексов

- 2.1. К отраслевым индексам в соответствии с настоящими Правилами относятся индексы, в базы расчета которых включены акции российских эмитентов и российские депозитарные расписки, удостоверяющие право собственности на акции иностранных эмитентов, экономическая деятельность которых относится к соответствующим секторам экономики (далее вместе – эмитенты). Критерии отбора ценных бумаг в базы расчета отраслевых индексов, включая описание видов экономической деятельности эмитентов, ценные бумаги которых могут быть включены в базу расчета соответствующего отраслевого индекса, изложены в разделе 6 настоящих Правил.
- 2.2. Перечень индексов, рассчитываемых в соответствии с настоящими Правилами, их наименования и идентификаторы приведены в Приложении 1.
- 2.3. Даты определения начального значения индексов и их начальные значения приведены в Приложении 2.
- 2.4. Даты начала раскрытия информации о значениях индексов через представительство Биржи в сети Интернет, а также через иные источники распространения информации о торгах ценными бумагами на Бирже приведены в Приложении 3.

3. Порядок определения количества ценных бумаг, учитываемых при расчете отраслевых индексов. Установление значений коэффициентов free-float

- 3.1. При расчете индексов для определения стоимости ценных бумаг (далее – капитализация ценных бумаг) учитывается цена каждой ценной бумаги, рассчитанная в соответствии с требованиями настоящих Правил, количество ценных бумаг в выпусках соответствующих ценных бумаг и коэффициент free-float, определяемый в соответствии с требованиями настоящих Правил, отражающий долю свободно обращающегося на организованном рынке количества ценных бумаг в общем количестве размещенных ценных бумаг.
- 3.2. Установление значений коэффициентов free-float осуществляется на основе раскрываемой эмитентами ценных бумаг информации, а также на основании иной публично доступной информации, содержащей сведения о владельцах ценных бумаг и/или владельцах

представляемых ценных бумаг эмитента, в том числе косвенных (бенефициарных) владельцев.

- 3.3. Значение коэффициента free-float определяется как отношение количества ценных бумаг (одной категории, типа) эмитента (представляемых ценных бумаг эмитента), находящихся в свободном обращении на организованном рынке (далее – количество ценных бумаг в свободном обращении), к общему количеству размещенных ценных бумаг (одной категории, типа) эмитента (представляемых ценных бумаг эмитента), установленному на дату составления последнего опубликованного ежеквартального отчета эмитента или сообщения о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, или иной информации и сведений, если такое сообщение составлено позднее даты составления последнего ежеквартального отчета эмитента и содержит сведения о владельцах акций и/или владельцах представляемых акций эмитента (далее – общее количество ценных бумаг).
- 3.4. Количество ценных бумаг в свободном обращении определяется на основе анализа структуры владения акционерным капиталом, в которой выделяются следующие сегменты:
- 3.4.1. ценные бумаги, находящиеся в государственной собственности, собственности государственных корпораций, Банка России;
 - 3.4.2. ценные бумаги, приобретенные их эмитентом (казначейские акции);
 - 3.4.3. ценные бумаги, в отношении которых совершены связанные с обременением этих акций сделки с третьими лицами;
 - 3.4.4. ценные бумаги, принадлежащие инвестиционным, пенсионным и иным фондам, а также, в качестве владельцев которых указаны номинальные держатели – депозитарии (включая расчетные депозитарии организаторов торговли), за исключением случаев, предусмотренных пп.3.4.5 настоящего пункта Правил;
 - 3.4.5. ценные бумаги, в качестве владельцев которых указаны российские или иностранные депозитарии (банки-депозитарии), выполняющие функцию банка-кастодиана в случаях, когда за пределами Российской Федерации размещены в соответствии с иностранным правом ценные бумаги иностранных эмитентов, удостоверяющие права в отношении данных ценных бумаг, или в случаях, когда на территории Российской Федерации обращаются ценные бумаги российских эмитентов, удостоверяющие права в отношении представляемых ценных бумаг (далее – депозитарные расписки);
 - 3.4.6. ценные бумаги, принадлежащие иным юридическим лицам или физическим лицам, количество которых составляет более чем 5% количества ценных бумаг одной категории, типа.

- 3.5. Количество ценных бумаг в свободном обращении определяется путем вычитания из общего количества ценных бумаг количества ценных бумаг, указанных в пп.3.4.1, пп.3.4.2, пп.3.4.3, и пп.3.4.6 п.3.4 настоящего раздела Правил, а также указанных в пп.3.4.5 п.3.4 настоящих Правил в части ценных бумаг, соответствующих депозитарным распискам, в следующих случаях:
- 3.5.1. если установлены какие-либо ограничения на приобретение акций при осуществлении прав по депозитарным распискам;
 - 3.5.2. если количество ценных бумаг, являющихся представляемыми для депозитарных расписок, размещенных за пределами Российской Федерации, значительно (в полтора раза и более) превышает общее количество ценных бумаг за вычетом количества ценных бумаг, указанных в пп. 3.4.1, пп.3.4.2, пп.3.4.3, пп. 3.4.5 и пп. 3.4.6 п.3.4 настоящего раздела Правил;
 - 3.5.3. если общее количество ценных бумаг за вычетом количества ценных бумаг, указанных в пп. 3.4.1, пп.3.4.2, пп.3.4.3, пп. 3.4.5 и пп. 3.4.6 п.3.4 настоящих Правил, значительно (в полтора раза и более) превышает количество ценных бумаг, являющихся представляемыми для российских депозитарных расписок.
- 3.6. Количество ценных бумаг в свободном обращении, определенное согласно требованиям п.3.5 настоящих Правил, уменьшается на количество ценных бумаг, принадлежащих юридическому лицу, которое является эмитентом ценных бумаг, включаемых в базу расчета индекса.
- 3.7. Значение коэффициента free-float устанавливается в диапазоне от 0,00 до 1,00 с точностью до двух знаков после запятой. Для целей раскрытия информации значение коэффициента free-float может быть выражено в процентах.
- 3.8. Утверждение значений коэффициентов free-float осуществляется решением Дирекции Биржи с учетом рекомендаций Индексного комитета один раз в квартал. Использование при расчете индексов значений коэффициентов free-float, утвержденных Дирекцией Биржи, осуществляется с ближайшей после утверждения значений коэффициентов free-float даты введения в действие базы расчета соответствующего индекса или даты введения в действие внеочередных изменений в базу расчета соответствующего индекса и/или даты внесения внеочередных изменений в параметры ценных бумаг, используемые при расчете соответствующего индекса, в зависимости от того, какое из указанных событий наступит ранее.

4. Ограничение доли стоимости ценных бумаг эмитента в отраслевых индексах. Порядок расчета значений весовых коэффициентов

- 4.1. В целях обеспечения сбалансированности баз расчета индексов устанавливается ограничение на минимальное и максимальное значение доли стоимости ценных бумаг эмитента (далее – удельный вес капитализации эмитента) в суммарной стоимости ценных бумаг эмитентов (далее – суммарная капитализация эмитентов),

включенных в базу расчета соответствующего индекса. Минимальное значение удельного веса капитализации эмитента в индексах устанавливается равным 1%, максимальное значение удельного веса капитализации эмитента в каждом из индексов устанавливается следующее:

Индекс	Максимальное значение удельного веса капитализации эмитента в индексе
MICEX O&G	15%
MICEX PWR	15%
MICEX TLC	25%
MICEX M&M	15%
MICEX MNF	20%
MICEX FNL	25%
MICEX CGS	15%
MICEX CHM	25%
MICEX TRN	25%

4.2. Для соблюдения ограничений, установленных в п. 4.1 настоящих Правил, для каждого эмитента, ценные бумаги которого включены в базу расчета соответствующего индекса, устанавливаются весовые коэффициенты, расчет значений которых осуществляется в следующем порядке.

4.2.1. Для каждого эмитента по формулам (1) и (2) рассчитывается капитализация эмитента и ее удельный вес в суммарной капитализации эмитентов, соответственно.

$$Cap_i = \sum_{j=1}^n P_{ij}^{market,ord} \cdot Q_{ij}^{ord} \cdot FF_i^{ord} + \sum_{j=1}^m P_{ij}^{market,pref} \cdot Q_{ij}^{pref} \cdot FF_i^{pref}, \quad (1)$$

$$Cap_i = \sum_{j=1}^l P_{ij}^{market,rdr} \cdot Q_{ij}^{rdr} \cdot FF_i^{rdr}$$

$$w_i = \frac{Cap_i}{\sum_{i=1}^k Cap_i} \quad (2)$$

Обозначения:

- Cap_i - капитализация i -го эмитента;
- w_i - удельный вес капитализации i -го эмитента в суммарной капитализации эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета соответствующего индекса;

- $P_{ij}^{market,ord}$, $P_{ij}^{market,pref}$, $P_{ij}^{market,rdr}$ - рыночные цены j -го выпуска ценных бумаг i -го эмитента (соответственно, обыкновенных акций, привилегированных акций, российских депозитарных расписок);
- Q_{ij}^{ord} , Q_{ij}^{pref} , Q_{ij}^{rdr} - объем эмиссии j -го выпуска ценной бумаги i -го эмитента в штуках (соответственно, обыкновенных акций, привилегированных акций, российских депозитарных расписок);
- n, m, l - количество выпусков ценных бумаг i -го эмитента (соответственно обыкновенных, акций, привилегированных акций, российских депозитарных расписок);
- FF_i^{ord} , FF_i^{pref} , FF_i^{rdr} - коэффициент free-float i -го эмитента (соответственно, обыкновенных акций, привилегированных акций, российских депозитарных расписок);
- k - количество эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета соответствующего индекса.

4.2.2. Если удельный вес капитализации одного или нескольких эмитентов превысил установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение, то капитализация таких эмитентов корректируется, и ей присваивается значение, рассчитанное по формуле (3.1). Далее в соответствии с пп. 4.2.1 настоящего пункта Правил для всех эмитентов повторно определяется удельный вес их капитализации.

$$Cap = \frac{c \cdot \sum_{i=1}^s Cap_i}{1 - k - s \cdot c} \quad (3.1)$$

Обозначения:

- Cap - новое значение капитализации эмитентов, удельный вес капитализации которых превышает установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение;
- $\sum_{i=1}^s Cap_i$ - суммарная капитализация эмитентов в базе расчета соответствующего индекса, удельный вес капитализации которых не превышает установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение;
- k - количество эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета соответствующего индекса;
- s - количество эмитентов в базе расчета соответствующего индекса, удельный вес капитализации которых не превышает

- установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение;
- c* - установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение удельного веса капитализации ценных бумаг отдельного эмитента.

4.2.3. Корректирующий расчет капитализации эмитента и пересчет значения удельного веса капитализации эмитента в суммарной капитализации эмитентов, предусмотренные в пп. 4.2.2 настоящего пункта Правил, выполняются повторно до тех пор, пока хотя бы одно из значений удельного веса капитализации эмитента в новой суммарной капитализации эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета соответствующего индекса, превышает установленное в п. 4.1 максимальное значение.

4.2.4. Если удельный вес капитализации эмитентов в результате расчета, предусмотренного в пп. 4.2.2 и пп. 4.2.3 настоящего пункта Правил, составил 1% и более, то в соответствии с требованиями п. 4.2.7 настоящего пункта Правил осуществляется расчет значений весовых коэффициентов для всех ценных бумаг, капитализация эмитентов которых корректировалась при выполнении расчетов, предусмотренных в пп. 4.2.2 и пп. 4.2.3 настоящего пункта Правил.

4.2.5. Если удельный вес капитализации одного или нескольких эмитентов в результате расчета, предусмотренного в пп. 4.2.2 и пп. 4.2.3 настоящего пункта Правил, составил менее 1%, то осуществляется повторный расчет новых значений капитализации эмитентов, определенной в соответствии с пп. 4.2.1 настоящего пункта Правил. При этом, если удельный вес капитализации одного или нескольких эмитентов превысил установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение, то капитализация таких эмитентов корректируется, и ей присваивается значение, рассчитанное по формуле (3.2). Далее в соответствии с пп. 4.2.1 настоящего пункта Правил для всех эмитентов повторно определяется удельный вес их капитализации.

$$Cap_i = \frac{c \cdot \sum_{i=1}^s Cap_i}{1 - k - s \cdot c - (k - r) \cdot 0.01} \quad (3.2)$$

Обозначения:

- Cap_i* - новое значение капитализации эмитентов, удельный вес капитализации которых превышает установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение;

$\sum_{i=1}^s Cap_i$	- суммарная капитализация эмитентов, удельный вес капитализации которых не превышает установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение;
k	- количество эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета индекса;
s	- количество эмитентов, удельный вес капитализации которых не превышает установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение;
c	- установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение удельного веса капитализации ценных бумаг отдельного эмитента;
r	- количество эмитентов, удельный вес капитализации которых не менее 1%.

Если удельный вес капитализации одного или нескольких эмитентов составил менее 1%, то капитализация таких эмитентов корректируется, и ей присваивается значение, рассчитанное по формуле (3.3). Далее в соответствии с пп.4.2.1 настоящего пункта Правил для всех эмитентов повторно определяется удельный вес их капитализации.

$$Cap' = \frac{0.01 \cdot \sum_{i=1}^r Cap_i}{1 - k - s \cdot c - (k - r) \cdot 0.01} \quad (3.3)$$

Обозначения:

Cap'	- новое значение капитализации эмитентов, удельный вес капитализации которых менее 1%;
$\sum_{i=1}^s Cap_i$	- суммарная капитализация эмитентов в базе расчета индекса, удельный вес капитализации которых не менее 1%;
k	- количество эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета индекса;
c	- установленное в п. 4.1 настоящих Правил максимальное значение удельного веса капитализации ценных бумаг отдельного эмитента;
r	- количество эмитентов, удельный вес капитализации которых не менее 1%.

4.2.6. Корректирующий расчет капитализации эмитента и удельного веса капитализации эмитента в суммарной капитализации эмитентов, предусмотренные в пп. 4.2.5 настоящего пункта Правил, выполняются повторно до тех пор, пока хотя бы одно

из значений удельного веса капитализации эмитента в новой суммарной капитализации эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета соответствующего индекса, превышает установленное в п. 4.1 максимальное значение или составляет менее 1%.

4.2.7. Для всех ценных бумаг, капитализация эмитентов которых корректировалась при выполнении расчетов, предусмотренных пп. 4.2.2, пп. 4.2.3 или пп. 4.2.5, пп. 4.2.6 настоящего пункта Правил, устанавливается значение весового коэффициента, рассчитанное по формуле (4) с точностью до 7 (семи) знаков после запятой. Значение весового коэффициента остальных ценных бумаг устанавливается равным 1.

$$W_i = \frac{\frac{Cap_i}{Cap_i}}{\max\left(\frac{Cap_i}{Cap_i}\right)} \quad (4)$$

Обозначения:

- W_i - весовой коэффициент ценных бумаг i -го эмитента;
- $\max\left(\frac{Cap_i}{Cap_i}\right)$ - максимальное из значений отношения нового значения капитализации i -го эмитента к его первоначальному значению.

4.3. Контроль за соблюдением ограничений, установленных в п. 4.1 настоящих Правил, осуществляется ежеквартально при очередном внесении изменений в базы расчета индексов, предусмотренном разделом 6 настоящих Правил, а также в случаях внесения внеочередных изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете соответствующего индекса, предусмотренных разделом 7 настоящих Правил. В случае нарушения требований п. 4.1 настоящего раздела Правил при очередном внесении изменений в базы расчета индексов осуществляется расчет новых значений весовых коэффициентов, при этом учитываются цены ценных бумаг, складывающиеся в дату предшествующую дате раскрытия информации о внесении очередных изменений в базы расчета индексов в соответствии с п.9.5 раздела 9 настоящих Правил. В случае нарушения требований п. 4.1 настоящего раздела Правил при внеочередном внесении изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете соответствующего индекса, расчет новых значений весовых коэффициентов может быть осуществлен на основании решения Биржи, при этом учитываются цены ценных бумаг, складывающиеся в дату, определяемую как T-2, где T – это дата введения в действие внеочередных изменений в базу расчета соответствующего индекса

и/или дата внесения внеочередных изменений в параметры ценных бумаг, используемые при расчете соответствующего индекса.

- 4.4. Расчет значений индексов с использованием новых значений весовых коэффициентов ценных бумаг начинается со дня введения в действие баз расчета индексов в соответствии с пп. 6.3 Правил или даты внесения внеочередных изменений в базу расчета индекса и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете индекса.
- 4.5. Удельный вес ценных бумаг каждого эмитента на день, следующий за датой введения в действие новой базы расчета, не должен превышать 30%. Удельный вес ценных бумаг каждого эмитента на каждый момент расчета значения индексов не должен превышать 50%.
- 4.6. В случае если по итогам дня введения в действие новой базы расчета индекса удельный вес ценных бумаг эмитента превысит 30%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете весовых коэффициентов с целью соблюдения ограничений, установленных п.4.5 настоящего раздела Правил.
- 4.7. В случае если по итогам любого дня удельный вес ценных бумаг эмитента превысит 50%, Биржа вправе принять решение о внеочередном расчете весовых коэффициентов с целью соблюдения ограничений, установленных п.4.5 настоящего раздела Правил.

5. Периодичность и точность расчета значений отраслевых индексов. Исходные данные для расчета отраслевых индексов

- 5.1. Расчет значений индексов осуществляется каждый торговый день не реже 1 раза в минуту. При этом расчет значения индекса на основе цен сделок, выраженных в рублях (далее – значение индекса), осуществляется в режиме реального времени при совершении каждой сделки с ценными бумагами, включенными в базу расчета соответствующего индекса. Расчет значения индекса на основе цен сделок, выраженных в долларах США, а также на основе цен сделок, выраженных в рублях и пересчитанных в доллары США (далее – валютное значение индекса), осуществляется каждые 15 секунд, если решением Дирекции Биржи не установлено иное. Раскрытие значений индексов в Системе торгов Биржи, а также иных источниках распространения информации о торгах ценными бумагами на Бирже, осуществляется следующим образом, если решением Дирекции Биржи не установлено иное:
 - 5.1.1. значение индексов раскрываются с периодичностью один раз в 5 секунд;
 - 5.1.2. валютные значения индексов раскрываются с периодичностью один раз в 15 секунд.
- 5.2. Значения индексов и валютные значения индексов рассчитываются в течение торгового периода Режимы основных торгов Сектора рынка Основной рынок.
- 5.3. Расчет значений индексов осуществляется с точностью до двух знаков после запятой.

- 5.4. Для расчета значений индексов и валютных значений индексов используется следующая информация о торгах ценными бумагами.
- 5.4.1. Для расчета значений индексов используется информация о сделках, совершаемых в течение торгового периода режима основных торгов Сектора рынка Основной рынок.
- 5.4.2. Для расчета валютных значений индексов используется следующая информация:
- 5.4.2.1. об адресованных всем участникам торгов заявках и сделках, совершаемых на основании таких заявок в Секторе рынка Standard;
- 5.4.2.2. об адресованных всем участникам торгов заявках и сделках, совершаемых в Секторе рынка Classica;
- 5.4.2.3. о сделках, совершаемых в течение торгового периода режима основных торгов Сектора рынка Основной рынок.
- 5.5. Секторы рынков и рынки, объявляемые в которых заявки и заключаемые в которых сделки используются для расчета значений индексов в соответствии с пп. 5.4 настоящего раздела Правил, определяется Дирекцией Биржи.
- 5.6. Для целей расчета индекса рассчитываются следующие цены ценных бумаг, включенных в базу расчета соответствующего индекса.
- 5.6.1. Для расчета значений индексов используется цена ценной бумаги, рассчитанная как средневзвешенное значений цен последних 10 сделок, совершенных с ценной бумагой, вычисляемая по формуле (5).

$$P_i = \frac{\sum_j P_{ij} \cdot q_{ij}}{\sum_j q_{ij}} \quad (5)$$

Обозначения:

- P_i - цена, рассчитанная как средневзвешенное значений цен последних 10 сделок, совершенных с i -ой ценной бумагой, выраженная в рублях;
- P_{ij} - цена, выраженная в рублях, в j -ой сделке, совершенной с i -ой ценной бумагой;
- q_{ij} - количество ценных бумаг в j -ой сделке, совершенной с i -ой ценной бумагой, выраженное в штуках ценных бумаг.

- 5.6.2. Для расчета валютных значений индексов используются цены ценных бумаг, выраженные в долларах США (P_i^{USD}), и цены (P_i), выраженные в рублях, которые пересчитываются в доллары США по курсу Банка России на дату расчета индекса,

если иное не установлено Дирекцией Биржи, определяемые на основе следующей информации о торгах:

5.6.2.1. информация о торгах Сектора рынка Standard:

5.6.2.1.1. цена ценной бумаги устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной ценной бумагой на основании адресованных всем участникам торгов заявках;

5.6.2.1.2. цена ценной бумаги устанавливается равной цене, указанной в адресованных всем участникам торгов заявках на совершение сделки с данной ценной бумагой.

5.6.2.2. информация о торгах Сектора рынка Classica:

5.6.2.2.1. цена ценной бумаги устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной ценной бумагой;

5.6.2.2.2. цена ценной бумаги устанавливается равной цене, указанной в адресованных всем участникам торгов заявках на совершение сделки с данной ценной бумагой.

5.6.2.3. информация о торгах режима основных торгов Сектора рынка Основной рынок:

5.6.2.3.1. цена ценной бумаги устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной ценной бумагой.

5.6.3. В случаях, указанных в пп. 5.6.2.3 Правил, применяется следующий порядок установления цены:

цена ценной бумаги P_{it} устанавливается равной цене последней сделки, совершенной с данной ценной бумагой P_{it}^{deal} , или цене ценной бумаги, учитываемой в индексе в предыдущий момент расчета P_{it-1} , в следующих случаях:

$$P_{it} = \begin{cases} P_{it}^{deal}, & \text{если} \begin{cases} |P_{it}^{deal} / P_{it} - 1| \leq K \\ \left[|P_{it}^{deal} / P_{it} - 1| > K \right. \\ \left. \forall j, t - S + 1 \leq j \leq t : |P_{ij}^{deal} / P_{ij} - 1| > K \right] \end{cases} \\ P_{it-1}, & \text{если} \begin{cases} |P_{it}^{deal} / P_{it} - 1| > K \\ \exists j, t - S + 1 \leq j \leq t : |P_{ij}^{deal} / P_{ij} - 1| \leq K \end{cases} \end{cases}$$

где:

P_{it} – цена ценной бумаги после устранения нерыночных отклонений в момент времени t ;

P_{it-1} – цена ценной бумаги после устранения нерыночных отклонений в момент времени $t-1$;

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

K – предельное значение отклонения, определяемое решением Дирекции Биржи.

S – период расчета отклонений, выраженный в секундах, определяемый решением Дирекции Биржи.

5.6.4. В случаях, указанных в пп. 5.6.2.1 и 5.6.2.2 настоящего раздела Правил, применяется следующий порядок установления цены:

5.6.4.1. если наибольшая цена, указанная в заявках на покупку ценной бумаги, оказалась выше последней ранее определенной цены ценной бумаги, но не выше наименьшей цены, указанной в заявках на продажу ценной бумаги, то новая определенная цена устанавливается равной наибольшей цене, указанной в заявках на покупку ценной бумаги;

5.6.4.2. если наименьшая цена, указанная в заявках на продажу ценной бумаги оказалась ниже последней ранее определенной цены ценной бумаги, но не ниже наибольшей цены, указанной в заявках на покупку ценной бумаги, то новая определенная цена устанавливается равной наименьшей цене, указанной в заявках на продажу ценной бумаги.

5.7. В случае если при расчете значений индексов в соответствии с требованиями п. 6.10 раздела 6 настоящих Правил при расчете цены акций учитываются цены сделок, совершаемых с акциями различных выпусков акций эмитента одной категории и с различными государственными регистрационными номерами, расчет цены акции

P_i осуществляется в следующем порядке:

5.7.1. для каждой акции эмитента одной категории на начало каждого торгового дня рассчитываются минимальное и максимальное предельное значение цены данной акции:

$$P_{iT}^{\min} = P_{i(T-1)} - 3 * \sigma_i \quad (6)$$

$$P_{iT}^{\max} = P_{i(T-1)} + 3 * \sigma_i \quad (7)$$

При этом, если

$$\sigma_i < 0.1 * P_{i(T-1)}, \text{ то } P_{iT}^{\min} = 0.7 * P_{i(T-1)}, P_{iT}^{\max} = 1.3 * P_{i(T-1)}$$

Обозначения:

- P_{iT}^{\min} , P_{iT}^{\max} - минимальное и максимальное предельное значение цены i -ой акции;
- $P_{i(T-1)}$ - последняя цена i -ой акции, рассчитанная в день $T-1$ в соответствии с формулой (5);
- σ_i - среднеквадратическое отклонение цены i -ой акции, рассчитанное в соответствии с п.5.7 настоящего раздела Правил.

5.7.2. если значение цены последней сделки, совершенной с акциями любого из выпусков акций, включенных в базу расчета соответствующего индекса, P_i удовлетворяет условию $P_i^{\min} \leq P_i \leq P_i^{\max}$, то для расчета цены акции P_i используется последняя цена акции P_i .

5.7.3. если значение цены последней сделки, совершенной с акциями любого из выпусков акций, включенных в базу расчета индекса, P_i не удовлетворяет условию $P_i^{\min} \leq P_i \leq P_i^{\max}$, то для расчета цены акции P_i используется P_i^{\min} (если $P_i < P_i^{\min}$) или P_i^{\max} (если $P_i > P_i^{\max}$).

5.8. Расчет значения среднеквадратического отклонения цены акции используемой для целей, указанных в п.5.7 настоящего раздела Правил, осуществляется в соответствии с формулой (8).

$$\sigma_i = \sqrt{\frac{\sum_{k=1}^N (P_i^k - \bar{P}_i)^2}{N-1}} \quad (8)$$

где

$$\bar{P}_i = \frac{\sum_{k=1}^N P_i^k}{N} \quad (8.1)$$

Обозначения:

- σ_i - среднеквадратическое отклонение цены i -ой акции;
- \bar{P}_i - среднеарифметическое значение цен i -ой акции за предшествующие N торговых дней;
- P_i^k - цена i -ой акции на конец k -го торгового дня;
- N - количество торговых дней в расчетном

периоде ($N=50$).

- 5.9. Расчет цены ценной бумаги P_i , указанной в пп.5.6.1 настоящего раздела Правил, осуществляется с точностью до 0,01 руб. (до двух знаков после запятой). Расчет цены ценной бумаги P_i^{USD} , указанной в пп.5.6.2 Правил, определяется с точностью до 0,00001 доллара США (до пяти знаков после запятой).

Если для ценной бумаги во внутренних документах Биржи, регламентирующих порядок проведения торгов ценными бумагами, установлен шаг цены, величина которого отличается от указанной выше точности определения цены ценной бумаги в соответствующих

Секторах рынка, то расчет P_i и/или P_i^{USD} для данной ценной бумаги осуществляется с точностью до величины шага цены, установленного для данной ценной бумаги в соответствующих Секторах рынка.

- 5.10. В случае приостановки (прекращения) торгов ценной бумагой, включенной в базу расчета соответствующего индекса, для расчета такого индекса в период приостановки торгов данной ценной бумагой (до момента возобновления торгов ценной бумагой или до даты исключения ценной бумаги из базы расчета индекса) используется последнее рассчитанное значение P_i и/или P_i^{USD} для данной ценной бумаги.

6. Принципы формирования баз расчета отраслевых индексов

- 6.1. База расчета каждого индекса может включать обыкновенные акции, привилегированные акции, российские депозитарные расписки на акции. Расчет индекса осуществляется по ценным бумагам не менее 10 эмитентов, если иное не установлено Дирекцией Биржи. Состав базы расчета каждого индекса пересматривается ежеквартально. Включение ценных бумаг в базу расчета каждого индекса на очередной период осуществляется в соответствии с условиями, изложенными в настоящем разделе Правил.
- 6.2. Утверждение баз расчета индексов осуществляется четыре раза в год в течение последних 3-х рабочих дней февраля, мая, августа и ноября решением Дирекции Биржи.
- 6.3. Введение в действие баз расчета индексов осуществляется решением Дирекции Биржи в торговый день, следующий за 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря соответственно, если иное не определено решением Дирекции Биржи. Если 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря не являются торговыми днями, то введение в действие баз расчета индексов осуществляется через один торговый день после 15 числа соответствующего месяца. С даты введения в действие баз расчета индексов на очередной период базы расчета индексов за предшествующий период утрачивают силу.
- 6.4. В случаях, предусмотренных настоящими Правилами, допускается внеочередное внесение изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете индексов. Внесение внеочередных изменений в базу расчета соответствующего

индекса осуществляется решением Дирекции Биржи в дату, определяемую решением Дирекции Биржи. Датой внесения внеочередных изменений в параметры ценных бумаг, используемые при расчете соответствующего индекса, является дата, начиная с которой расчет такого индекса осуществляется на основе измененных параметров ценных бумаг.

- 6.5. В листы ожидания и базы расчета индексов включаются ценные бумаги эмитентов, осуществляющих предусмотренный в настоящих Правилах вид экономической деятельности (основной и/или другие фактически осуществляемые виды экономической деятельности), код которого присвоен эмитенту Госкомстатом России в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности (далее - ОКВЭД). Коды ОКВЭД эмитентов, ценные бумаги которых могут быть включены в листы ожидания и базы расчета индексов, приведены в Приложении 4 к настоящим Правилам. Включение в листы ожидания и базы расчета индексов российских депозитарных расписок, представляющих ценные бумаги иностранных эмитентов, производится на основе рекомендаций Индексного комитета. При этом отраслевая принадлежность указанных иностранных эмитентов определяется на основе заключений Индексного комитета.
- 6.6. Включение ценных бумаг в лист ожидания соответствующего индекса осуществляется в следующем порядке.
- 6.6.1. Из эмитентов, ценные бумаги которых допущены к торгам на Бирже или ценные бумаги которых представлены соответствующими российскими депозитарными расписками на акции, допущенными к торгам на Бирже, отбираются эмитенты, виды экономической деятельности которых соответствуют требованиям п. 6.5 настоящего раздела Правил. При этом рассматриваются те виды экономической деятельности эмитента, которым соответствует не менее 20% выручки (доходов) в общей сумме полученных эмитентом за отчетный период доходов, указанных в последней опубликованной квартальной отчетности эмитента.
- 6.6.2. Ценные бумаги эмитентов, удовлетворяющих требованию пп. 6.6.1. настоящего пункта Правил, подразделяются на группы – по одной для каждого из индексов. Из последующего рассмотрения исключаются ценные бумаги, не удовлетворяющие хотя бы одному из следующих требований:
- а) оцениваемое значение коэффициента free-float ценной бумаги составляет не менее 0,05 (5%);
 - б) среднесуточный объем торгов ценной бумагой в Режиме основных торгов Сектора рынка Основной рынок в течение предшествующих 3 месяцев составляет не менее 10% рассчитанного за тот же период минимального среднесуточного объема торгов ценными бумагами, включенными в базу расчета соответствующего индекса;

- в) количество торговых дней в течение предшествующих 3 месяцев, в которые не было совершено ни одной сделки с ценной бумагой в Режиме основных торгов Сектора рынка Основной рынок, составляет не более 10 дней (при этом рассматривается наименьшее количество дней, соответствующее выпускам акции данной категории, если к торгам на бирже было допущено два и более выпусков одной и той же акции одного и того же эмитента).
- 6.6.3. Ценные бумаги, удовлетворяющие требованиям пп. 6.6.2 настоящего пункта Правил, включаются в лист ожидания соответствующего индекса. Включение ценных бумаг в лист ожидания осуществляется с присвоением условного порядкового номера в порядке убывания значения агрегированного коэффициента, учитывающего ликвидность (объем и количество сделок) и капитализацию. Значение агрегированного коэффициента для каждой ценной бумаги рассчитывается по формуле (9).

$$K_i = 0.3 \left(\frac{V_i}{V^{\max}} \right) + 0.3 \left(\frac{N_i}{N^{\max}} \right) + 0.4 \left(\frac{Cap_i}{Cap^{\max}} \right) \quad (9)$$

Обозначения:

- K_i - агрегированный коэффициент, рассчитанный для i -ой ценной бумаги;
- V_i - среднедневной объем сделок, совершенных с i -той ценной бумагой в Режиме основных торгов Сектора рынка Основной рынок в течение 3 месяцев;
- N_i - среднедневное количество сделок, совершенных с i -той ценной бумагой в Режиме основных торгов Сектора рынка Основной рынок в течение 3 месяцев;
- Cap_i - капитализация i -ой ценной бумаги, рассчитанная в соответствии с формулой (10) с использованием информации о ценных бумагах по состоянию на последний рабочий день предшествующего месяца;
- $V^{\max}, N^{\max}, Cap^{\max}$ - максимальные значения критериев V_i, N_i, Cap_i для каждой группы.

В случае если к торгам на Бирже допущено два и более выпусков одной и той же акции (одной категории и с различными государственными регистрационными номерами) одного и того же эмитента, рассчитывается единое значение показателя агрегированного коэффициента для акций данной

категории. При этом в расчете учитывается наибольшее среди выпусков акции данной категории количество торговых дней, в которые с ними совершались сделки; суммарное количество сделок и суммарный объем сделок, совершенных с акциями данной категории в течение предшествующего квартала.

6.7. Включение ценных бумаг в базы расчета индексов на очередной период осуществляется в следующем порядке.

6.7.1. В базы расчета индексов из соответствующих листов ожидания в порядке возрастания условного порядкового номера включаются ценные бумаги до достижения суммарной капитализации ценных бумаг, включенных в соответствующую базу расчета, не менее 85% суммарной капитализации ценных бумаг, включенных в соответствующий лист ожидания, при условии, что общее число эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета, составляет не менее 10. Если число эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета, составляет менее 10, в базу расчета в порядке возрастания условного порядкового номера включаются дополнительные акции из листа ожидания до достижения числа эмитентов, ценные бумаги которых включены в базу расчета, 10 (либо наибольшего числа эмитентов, если к торгам на бирже допущены акции менее чем 10 эмитентов, виды экономической деятельности которых соответствуют рассматриваемому отраслевому индексу).

Расчет капитализации ценных бумаг осуществляется по формуле (10).

$$Cap_i = \sum_{j=1}^n P_{ij}^{market} \cdot Q_{ij} \quad (10)$$

Обозначения:

- | | |
|-------------------|--|
| Cap_i | - капитализация i -ой ценной бумаги; |
| P_{ij}^{market} | - значение рыночной цены j -го выпуска i -ой ценной бумаги на последний рабочий день предшествующего месяца; |
| Q_{ij} | - объем эмиссии j -го выпуска i -ой ценной бумаги, выраженный в штуках ценных бумаг; |
| n | - количество выпусков i -ой ценной бумаги. |

Если рыночная цена j -ого выпуска акции i -го эмитента на дату расчета капитализации ценной бумаги i -го эмитента не определена, в расчете капитализации для данного выпуска акций используется средневзвешенная по объемам всех выпусков акций i -го эмитента рыночная цена. Если ни для одного из выпусков акций i -го эмитента на дату расчета капитализации акций рыночная цена не определена, расчет капитализации ценных бумаг осуществляется по взвешенной

- по объемам всех выпусков акций i -го эмитента средневзвешенной цене. Если ни для одного из выпусков акций i -го эмитента на дату расчета капитализации ценных бумаг рыночная цена или средневзвешенная цена ценных бумаг не определены данный эмитент исключается из последующего рассмотрения.
- 6.7.2. В целях обеспечения преемственности баз расчета индексов в базу расчета соответствующего индекса на новый период включаются ценные бумаги, входившие в состав базы расчета индекса в предшествующий период, которые не были включены в базу расчета в соответствии с требованиями пп. 6.7.1 настоящего пункта Правил, если условный порядковый номер такой ценной бумаги в листе ожидания не превышает более чем на 5 позиций наибольший условный порядковый номер акции, включенной в базу расчета в соответствии с требованиями пп. 6.7.1 настоящего пункта Правил.
- 6.8. По рекомендации Индексного комитета Дирекцией Биржи может быть принято решение о включении в базы расчета индексов ценных бумаг, не включенных в базы расчета индексов в соответствии с порядком, изложенным в п. 6.7 настоящего раздела Правил, при условии, если это не влечет нарушение требований, предусмотренных в абзаце а) пп. 6.6.2 п. 6.6 настоящих Правил.
- 6.9. Дирекцией Биржи может быть принято решение о выборочном включении в базы расчета индексов ценных бумаг, включаемых в базы расчета индексов в соответствии с порядком, изложенным в п. 6.7 настоящего раздела Правил.
- 6.10. В случае если к торгам на Бирже допущено два и более выпусков акций эмитента одной категории и с различными государственными регистрационными номерами, цены сделок, совершаемых с ценными бумагами различных выпусков акций данного эмитента, решением Дирекции Биржи (при очередном пересмотре баз расчета индексов, а также в порядке внеочередного внесения изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете индексов) могут учитываться при расчете цены акций данного эмитента при соблюдении следующих условий.
- 6.10.1. Выпуски акций эмитента одной категории и с различными государственными регистрационными номерами допущены к торгам на Бирже не позднее, чем за 10 торговых дней до даты включения данной акции в базу расчета соответствующего индекса.
- 6.10.2. Значение показателя, рассчитываемого по формуле (11) для всех выпусков акций эмитентов одной категории и с различными государственными регистрационными номерами, включенными в текущую базу расчета соответствующего индекса, составляет не менее 90% минимального значения данного показателя, рассчитанного для иных ценных бумаг, включенных в текущую базу расчета индекса.

$$L_i = \left(\frac{N_i}{\overline{N}} \right)^{0.5} * \left(\frac{Cap_i}{\overline{Cap}} \right)^{0.5} \quad (11)$$

Обозначения:

- L_i - показатель, рассчитанный для выпуска i -ой акции;
- N_i - среднеедневное количество сделок, совершённых с выпуском i -ой акции в Режиме основных торгов за предшествующие 6 календарных месяцев;
- Cap_i - капитализация выпуска i -ой акции, рассчитанная в соответствии с формулой (10) с использованием информации об акциях по состоянию на дату $T-1$, где T - дата расчета показателя;
- \overline{N} , \overline{Cap} - средние значения критериев N_i , Cap_i .

7. Внесение внеочередных изменений в базы расчета отраслевых индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете отраслевых индексов

7.1. Внеочередное исключение ценной бумаги из базы расчета соответствующего индекса осуществляется в следующих случаях.

7.1.1. При исключении ценной бумаги из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже (прекращении торгов ценной бумагой на Бирже), ценная бумага исключается из базы расчета индекса. Исключение ценной бумаги из базы расчета индекса осуществляется решением Дирекции Биржи в дату, определяемую решением Дирекции Биржи, но не позднее 3-х рабочих дней с даты прекращения торгов данной ценной бумагой на Бирже.

7.1.2. Ценная бумага может быть исключена из базы расчета соответствующего индекса, если торги данной ценной бумагой на Бирже приостановлены на срок более 2-х недель. Исключение ценной бумаги из базы расчета индекса осуществляется решением Дирекции Биржи в дату, определяемую решением Дирекции Биржи.

7.2. Внеочередное внесение изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете соответствующего индекса, осуществляется при наступлении корпоративных событий в отношении эмитента ценных бумаг в следующих случаях.

7.2.1. В случае дробления российских депозитарных расписок на акции, дробления или консолидации представляемых акций, изменения объема и/или порядка осуществления прав,

- закрепленных представляемыми акциями в соответствии с иностранным правом, внесение соответствующих изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете соответствующего индекса, осуществляется решением Дирекции Биржи с учетом рекомендации Индексного комитета в дату, определяемую решением Дирекции Биржи.
- 7.2.2. В случае дробления или консолидации акций эмитента в дату допуска к торгам выпуска акций эмитента, в которые осуществлена конвертация акций эмитента в связи с их дроблением или консолидацией, осуществляет пересчет объема эмиссии указанных акций эмитента, а также цены акций эмитента P_i и P_i^{USD} , рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета объем эмиссии акций эмитента, умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена акций эмитента P_i и P_i^{USD} , делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.
- 7.2.3. В случае реорганизации акционерного общества решением Дирекции Биржи с учетом рекомендации Индексного комитета осуществляются мероприятия, направленные на адекватный учет при расчете индексов факта реорганизации.
- 7.3. В случае если произошло существенное изменение количества ценных бумаг определенного эмитента (доли акционерного капитала эмитента, соответствующей определенной ценной бумаге) свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по рекомендации Индексного комитета могут быть внесены соответствующие изменения в значение коэффициента free-float данной ценной бумаги. Если количество ценных бумаг в выпусках ценных бумаг определенного эмитента, свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, составит менее 5% от общего количества ценных бумаг в выпусках ценных бумаг данного эмитента, то данная ценная бумага может быть исключена из базы расчета соответствующего индекса решением Дирекции Биржи в дату, определяемую решением Дирекции Биржи.
- 7.4. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящими Правилами, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет индексов, в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете индексов, могут быть внесены необходимые изменения.
- 7.5. Внеочередное включение ценных бумаг в базы расчета индексов и листы ожидания индексов осуществляется решением Дирекции Биржи по рекомендации Индексного комитета в дату, определяемую решением Дирекции Биржи. При этом в базу расчета соответствующего индекса могут быть включены как ценные бумаги,

включенные в лист ожидания индекса, так и ценные бумаги, не включенные в лист ожидания индекса.

8. Формулы расчета значений отраслевых индексов

8.1. Для расчета значения индекса используется формула (12):

$$Index_T = Index_{(T-1)} \cdot \frac{\sum_{i=1}^M (P_{iT}^t \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})}{\sum_{i=1}^M (P_{i(T-1)} \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})} \quad (12)$$

Обозначения:

- $Index_{T-1}$ - последнее значение индекса, рассчитанное в предшествующий торговый день (день $T-1$);
- P_{iT}^t - цена i -ой ценной бумаги, рассчитанная в момент времени t текущего дня T в соответствии с формулой (5);
- $P_{i(T-1)}$ - последняя цена i -ой ценной бумаги, рассчитанная в день $T-1$ в соответствии с формулой (5);
- Q_{iT} - объем эмиссии i -ой ценной бумаги (в штуках);
- W_{iT} - весовой коэффициент i -ой ценной бумаги;
- FF_{iT} - коэффициент free-float i -ой ценной бумаги;
- M - общее количество ценных бумаг, включенных в базу расчета индекса.

8.2. Для расчета валютного значения индекса используется формула (13):

$$Index_T^{USD} = Z_T \cdot Index_{i1}^{USD} \cdot \frac{\sum_{i=1}^M (P_{iT}^t \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})}{MC_1} \quad (13)$$

Обозначения:

- $Index_{i1}^{USD}$ - валютное значение индекса на дату первого произведенного расчета, равное 100;
- P_{iT}^t - цена i -ой ценной бумаги на момент времени t текущего дня T , определенная в соответствии с требованиями пункта 5.6.2 настоящих Правил;
- Q_{iT} - объем эмиссии i -ой ценной бумаги, шт.;
- W_{iT} - весовой коэффициент i -ой ценной бумаги;
- FF_{iT} - коэффициент free-float i -ой ценной бумаги;
- M - общее количество ценных бумаг, включенных в базу

расчета индекса.

- MC_1 - суммарная стоимость (капитализация) всех ценных бумаг на дату первого произведенного расчета валютного значения индекса
- Z_T - значение поправочного коэффициента на дату расчета валютного значения индекса (день T), $Z_1 = 1$

Значения MC_1 , используемые для расчета валютных значений индексов, указаны в Приложении 5.

- 8.3. В случае внесения изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые для расчета индексов, осуществляется расчет нового значения поправочного коэффициента Z_T по формуле (14):

$$Z_{T+1} = Z_T \cdot \frac{\sum_{i=1}^M (P_{iT}^t \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})}{\sum_{i=1}^M (P_{iT}^t \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})'} \quad (14)$$

Обозначения:

- Z_T - текущее значение поправочного коэффициента;
- Z_{T+1} - новое значение поправочного коэффициента;
- $\sum_{i=1}^M (P_{iT}^t \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})$ - суммарная стоимость всех ценных бумаг до наступления обстоятельства, являющегося основанием для расчета нового значения поправочного коэффициента Z_{T+1}
- $\sum_{i=1}^M (P_{iT}^t \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})'$ - суммарная стоимость всех ценных бумаг после наступления обстоятельства, являющегося основанием для расчета нового значения поправочного коэффициента Z_{T+1}

Расчет значения поправочного коэффициента Z_T осуществляется с точностью до семи знаков после запятой.

9. Порядок раскрытия информации об отраслевых индексах

- 9.1. Информация о значениях индексов, о базах расчета индексов, о параметрах ценных бумаг, используемых при расчете индексов, о доле стоимости ценных бумаг в суммарной стоимости ценных бумаг, учитываемой в расчете индексов, которая определяется в соответствии с формулой (2), раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет за весь период расчета индексов.

- 9.2. Информация о текущих значениях индексов раскрывается в режиме реального времени через представительство Биржи в сети Интернет, а также через иные источники распространения информации о торгах ценными бумагами на Бирже. Последним значением индекса и валютным значением индекса, рассчитанным в течение торгового дня, является последнее значение индекса, рассчитанное до 19:00 (по московскому времени).
- 9.3. Информация о последних значениях индексов и доле стоимости ценных бумаг в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитываются индексы, определяемая в соответствии с формулой (2), раскрывается ежедневно через представительство Биржи в сети Интернет в течение одного часа после окончания торгов ценными бумагами в Режиме основных торгов Сектора рынка основной рынок.
- 9.4. Информация о базах расчета и параметрах ценных бумаг, используемых при расчете индексов, а также о листах ожидания индексов раскрывается ежедневно через представительство Биржи в сети Интернет.
- 9.5. Сообщение о внесении очередных изменений в базы расчета индексов раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет не позднее двух недель до даты введения в действие баз расчета индексов.
- 9.6. Сообщения о внесении внеочередных изменений в базы расчета индексов и/или параметры ценных бумаг, используемые при расчете индексов, раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет в следующие сроки.
 - 9.6.1. О внесении внеочередных изменений в базы расчета индексов, осуществленных по решению Дирекции Биржи, не позднее даты введения их в действие;
 - 9.6.2. О внесении внеочередных изменений в параметры ценных бумаг, используемые при расчете индекса, – не позднее даты внесения соответствующих изменений.
- 9.7. Информация о параметрах ценных бумаг, используемых при расчете индексов, определенных в соответствии с условиями, изложенными в настоящих Правилах, раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет не позднее даты начала расчета индексов с использованием указанных параметров.
- 9.8. Информация о листах ожидания индексов, сформированных в соответствии с условиями, изложенными в настоящих Правилах, раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет ежемесячно в течение первых 5 рабочих дней каждого месяца.
- 9.9. Информация о соответствии индексов требованиям нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, предъявляемых к индексам, на основе которых могут быть созданы индексные паевые инвестиционные фонды, раскрывается ежедневно через представительство Биржи в сети Интернет.

9.10. Информация о принятых Дирекцией Биржи решениях по вопросам, касающимся расчета индексов, раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет путем размещения соответствующего сообщения не позднее даты, следующей за датой принятия Дирекцией Биржи соответствующего решения.

Наименования отраслевых индексов. Идентификаторы отраслевых индексов

Краткое наименование индекса	Наименование индекса, указываемое при раскрытии значения индекса			Наименование индекса, указываемое при раскрытии валютного значения индекса		
	Полное наименование индекса на русском языке	Полное наименование индекса на английском языке	Идентификатор	Полное наименование индекса на русском языке	Полное наименование индекса на английском языке	Идентификатор
MICEX O&G	Индекс ММВБ – нефть и газ	MICEX Oil and Gas Index	MICEXO&G	Индекс РТС нефти и газа	RTS Oil & Gas Index	RTSog
MICEX PWR	Индекс ММВБ – электроэнергетика	MICEX Power Index	MICEXPWR	Индекс РТС электроэнергетики	RTS Electric Utilities Index	RTSeu
MICEX TLC	Индекс ММВБ – телекоммуникации	MICEX Telecommunication Index	MICEXTLC	Индекс РТС телекоммуникаций	RTS Telecom Index	RTStl
MICEX M&M	Индекс ММВБ – металлургия и горнодобыча	MICEX Metals and Mining Index	MICEXM&M	Индекс РТС металлов и добычи	RTS Metals & Mining Index	RTSmm
MICEX MNF	Индекс ММВБ – машиностроение	MICEX Manufacturing Index	MICEXMNF	Индекс РТС промышленности	RTS Industrial Index	RTSin
MICEX FNL	Индекс ММВБ – финансы	MICEX Financials Index	MICXFNL	Индекс РТС финансов	RTS Finances Index	RTSfn
MICEX CGS	Индекс ММВБ – потребительские товары и услуги	MICEX Consumer Goods and Services Index	MICEXCGS	Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли	RTS Consumer & Retail Index	RTScr
MICEX CHM	Индекс ММВБ – химия и нефтехимия	MICEX Chemicals Index	MICEXCHM	не рассчитывается		
MICEX TRN	Индекс ММВБ – транспорт	MICEX Transport Index	MICEXTRN	не рассчитывается		

Даты определения начального значения отраслевых индексов и их начальные значения

Индекс	Значение индекса		Валютное значение индекса	
	Дата определения начального значения индекса	Начальное значение индекса, пунктов	Дата определения начального значения индекса	Начальное значение индекса, пунктов
MICEX O&G	30.12.2004	1000	11.01.2005	100
MICEX PWR			11.01.2005	100
MICEX TLC			11.01.2005	100
MICEX M&M			11.01.2005	100
MICEX MNF			11.01.2005	100
MICEX FNL			11.01.2005	100
MICEX CGS			11.01.2005	100
MICEX CHM	29.12.2006	3500	-	-
MICEX TRN	28.12.2007	2500	-	-

Даты начала раскрытия информации о значениях отраслевых индексов

Индекс	Дата начала раскрытия информации о значениях индекса	
	Значение индекса	Валютное значение индекса
MICEX O&G	16.07.2007	05.01.2000
MICEX PWR		11.01.2005
MICEX TLC		05.01.2000
MICEX M&M	14.08.2007	31.12.2003
MICEX MNF		31.12.2003
MICEX FNL	03.09.2008	11.01.2005
MICEX CGS	16.12.2009	31.12.2004
MICEX CHM		-
MICEX TRN	-	-

Правила расчета отраслевых индексов

Приложение 4

Коды ОКВЭД эмитентов, акции которых могут быть включены в листы ожидания и 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

Правила расчета отраслевых индексов

	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 бытовых изделий и предметов личного пользования	71	
Деятельность в области права, бухгалтерского учета и аудита, консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления предприятием	74.1	

Правила расчета отраслевых индексов

	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

Значения MC_1 , используемые для расчета валютных значений отраслевых индексов

Индекс	MC_1 , долларов США
MICEX O&G	9 590 765 088,91090
MICEX CGS	257 127 656,10390
MICEX TLC	2 422 838 888,30210
MICEX M&M	848 833 618,12520
MICEX MNF	640 750 223,28380
MICEX PWR	1 441 517 330,27467
MICEX FNL	4 189 660 578,42000