

СОГЛАСОВАНЫ

Правлением ЗАО ММВБ
10 февраля 2009 г. (Протокол № 9)

И.о. Президента ЗАО ММВБ
Н.В. Егоров



УТВЕРЖДЕНЫ

Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ»
02 февраля 2009 г. (Протокол № 11)

Генеральный директор ЗАО «ФБ ММВБ»
А.Э Рыбников



ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО
ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата: "27" февраля 2009 г.
в реестре № 067-0486-000001

Заместитель
руководителя



ПРАВИЛА РАСЧЕТА ИНДЕКСА ММВБ

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Наименование, дата начала расчета и начальное значение Индекса ММВБ.....	4
3. Определение капитализации акций.....	5
4. Ограничение доли стоимости акций эмитента в Индексе ММВБ. Порядок расчета значений весовых коэффициентов.....	5
5. Периодичность и точность расчета значений Индекса ММВБ. Исходные данные для расчета Индекса ММВБ.....	8
6. Принципы формирования базы расчета Индекса ММВБ	9
7. Внесение внеочередных изменений в базу расчета Индекса ММВБ и/или параметры акций, используемые при расчете Индекса ММВБ	12
8. Формула расчета Индекса ММВБ.....	13
9. Порядок раскрытия информации об Индексе ММВБ	14

1. Общие положения

- 1.1. Настоящие Правила расчета Индекса ММВБ (далее – Правила) определяют методику расчета Индекса ММВБ на основе информации о сделках, совершаемых с акциями российских эмитентов, допущенных к обращению в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ЗАО «ФБ ММВБ», Биржа), а также порядок отбора акций, сделки с которыми учитываются при расчете Индекса ММВБ.
- 1.2. Индекс ММВБ (далее – индекс, Индекс ММВБ) является композитным индексом российского фондового рынка, рассчитываемым на основе цен сделок, совершаемых с 30 наиболее ликвидными акциями эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики.
- 1.3. Индекс ММВБ является фондовым индексом, используемым в целях приостановления торгов ценными бумагами на Бирже в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в порядке, установленном Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила торгов).
- 1.4. Акции, на основе сделок с которыми рассчитывается индекс, составляют индексный список (далее – база расчета индекса). Помимо базы расчета индекса, для индекса составляется список акций, на основе которого осуществляется отбор акций для включения в базу расчета индекса (далее – лист ожидания индекса).
- 1.5. Индекс является ценовым, при этом цены акций, учитываемые при расчете индекса, взвешиваются по количеству ценных бумаг в выпусках соответствующих акций, свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг (с учетом особенностей, установленных в настоящих Правилах). При расчете индекса используются параметры акций, включенных в базу расчета индекса (количество акций, учитываемое при расчете индекса, коэффициенты free-float каждой акции и весовые коэффициенты каждой акции, включенной в базу расчета индекса), порядок определения которых установлен настоящими Правилами. Выплаты дивидендов при расчете индекса не учитываются.
- 1.6. Настоящие Правила, а также все изменения и дополнения к ним разрабатываются при участии Индексного комитета при Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ» (далее - Индексный комитет), осуществляющего свою деятельность в соответствии с Положением, утверждаемым Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ».
- 1.7. Настоящие Правила, а также все изменения и дополнения к ним утверждаются Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ» и вступают в силу после их регистрации в Федеральной службе по финансовым рынкам в дату, определяемую решением Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ». Направление Правил на регистрацию осуществляется после согласования их с Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская

валютная биржа» (далее – ЗАО ММВБ), являющимся правообладателем товарных знаков «Индекс ММВБ» и «MICEX Index», используемых в наименовании индекса. Внесение изменений и дополнений в Правила может осуществляться не чаще одного раза в квартал.

- 1.8. Текст утвержденных Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ» и зарегистрированных Федеральной службой по финансовым рынкам Правил (изменений и дополнений в них) раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет в срок не позднее 12 дней с момента их регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам.

Об утверждении и вступлении в силу настоящих Правил, а также всех изменений и дополнений в них Участники торгов ЗАО «ФБ ММВБ» и иные 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, а также зарегистрированного в Федеральной службе по финансовым рынкам, не позднее, чем за две недели до даты вступления их в силу. При этом Участникам торгов ЗАО «ФБ ММВБ» дополнительно направляются уведомления о дате вступления в силу Правил (изменений и дополнений в них) в виде электронных документов категории «В» в формате «PDF» по форме оригинала уведомления на бумажном носителе.

- 1.9. 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. Наименование, дата начала расчета и начальное значение Индекса ММВБ

- 2.1. Наименование индекса на русском языке - «Индекс ММВБ».
- 2.2. Словесное обозначение «Индекс ММВБ» является товарным знаком ЗАО ММВБ, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 16 июня 2004 года (свидетельство на товарный знак № 270214).
- 2.3. Наименование индекса на английском языке - «MICEX Index».
- 2.4. Словесное обозначение «MICEX Index» является товарным знаком ЗАО ММВБ, зарегистрированным в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 16 июня 2004 года (свидетельство на товарный знак № 270212).
- 2.5. Дата начала расчета Индекса ММВБ – 22 сентября 1997 года. Начальное значение Индекса ММВБ на 22 сентября 1997 года установлено равным 100 пунктам.

3. Определение капитализации акций

3.1. При расчете индекса для определения стоимости акций (далее – капитализация акций) учитывается цена каждой акции, рассчитанная в соответствии с требованиями настоящих Правил, и количество ценных бумаг в выпусках соответствующих акций, свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которым соответствует доля акционерного капитала эмитента, выражаемая значением коэффициента free-float и определяемая с учетом особенностей, установленных в настоящих Правилах.

3.2. Установление значений коэффициентов free-float осуществляется с учетом рекомендаций Индексного комитета на основе раскрываемой эмитентами ценных бумаг отчетности методом экспертной оценки, предусматривающей исключение из акционерного капитала эмитента, соответствующего каждой акции, следующих составляющих:

- а) количества акций, находящихся в государственной собственности;
- б) количества акций, принадлежащих акционерам, владеющим более чем 5% акционерного капитала, при этом доли, принадлежащие таким акционерам, могут не исключаться при расчете капитализации акции, в случае, если эти акционеры не рассматриваются как стратегические держатели пакетов акций (например, расчетные депозитарии организаторов торговли, инвестиционные и пенсионные фонды, инвестиционные компании и т.п.).

3.3. Значение коэффициента free-float устанавливается в диапазоне от 0,00 до 1,00 с точностью до двух знаков после запятой.

3.4. Утверждение значений коэффициентов free-float осуществляется решением Дирекции Биржи с учетом рекомендаций Индексного комитета один раз в полгода – в марте и сентябре. Использование при расчете индекса значений коэффициентов free-float, утвержденных Дирекцией Биржи, осуществляется начиная с ближайшей после утверждения значений коэффициентов free-float даты введения в действие базы расчета индекса или даты введения в действие внеочередных изменений в базу расчета индекса, в зависимости от того, какое из двух указанных событий наступит ранее.

4. Ограничение доли стоимости акций эмитента в Индексе ММВБ. Порядок расчета значений весовых коэффициентов

4.1. В целях обеспечения сбалансированности базы расчета Индекса ММВБ устанавливается ограничение на максимальное значение доли стоимости акций эмитента (далее – удельный вес капитализации эмитента) в суммарной стоимости акций эмитентов (далее – суммарная капитализация эмитентов), включенных в базу расчета индекса. Максимальное значение удельного веса капитализации эмитента в Индексе ММВБ устанавливается равным 0,15 (15%).

4.2. Для соблюдения ограничения, установленного в п. 4.1 настоящего раздела Правил, для каждого эмитента, акции которого включены в базу расчета Индекса ММВБ, 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.

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

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

Обозначения:

Cap_i	- капитализация i -го эмитента;
W_i	- удельный вес капитализации i -го эмитента в суммарной капитализации эмитентов, акции которых включены в базу расчета индекса;
$P_{ij}^{market, ord}, P_{ij}^{market, pref}$	- рыночные цены j -ого выпуска акций i -го эмитента (соответственно, обыкновенных и привилегированных акций);
$Q_{ij}^{ord}, Q_{ij}^{pref}$	- объем эмиссии j -ого выпуска акций i -го эмитента в штуках (соответственно, обыкновенных и привилегированных акций);
n, m	- количество выпусков акций i -го эмитента (соответственно обыкновенных и привилегированных);
FF_i^{ord}, FF_i^{pref}	- коэффициент free-float соответственно, обыкновенных и привилегированных акций i -го эмитента;
k	- количество эмитентов, акции которых включены в базу расчета индекса.

4.2.2. Если удельный вес капитализации одного или нескольких эмитентов, акции которых включены в базу расчета индекса, превысил 0,15 (15%), то капитализация таких эмитентов корректируется, и ей присваивается значение, рассчитанное по формуле (3). Далее в соответствии с пп. 4.2.1 настоящего пункта Правил для всех эмитентов акций повторно определяется удельный вес их капитализации.

$$Cap_i = \frac{0.15 \cdot \sum_{i=1}^s Cap_i}{1 - 0.15} \quad (3)$$

Обозначения:

- Cap_i - новое значение капитализации эмитентов, удельный вес капитализации которых превышает 0,15 (15%);
- $\sum_{i=1}^s Cap_i$ - суммарная капитализация эмитентов в базе расчета индекса, удельный вес капитализации которых не превышает 0,15 (15%);
- p - количество эмитентов, акции которых включены в базу расчета индекса ($p \leq 30$);
- s - количество эмитентов в базе расчета индекса, удельный вес капитализации которых не превышает 0,15 (15%).

4.2.3. Корректирующий расчет капитализации эмитента и удельного веса капитализации эмитента в суммарной капитализации эмитентов, предусмотренные в пп. 4.2.1 и 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, акции которых включены в базу расчета индекса, превышает 0,15 (15%).

4.2.4. Для всех акций, капитализация эмитентов которых корректировалась при выполнении расчетов, предусмотренных в пп. 4.2.1 и пп. 4.2.2 настоящего пункта Правил, устанавливается значение весового коэффициента, рассчитанное по формуле (4) с точностью до четырех знаков после запятой путем округления до ближайшего меньшего числа. Значение весового коэффициента остальных акций устанавливается равным 1,0000.

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

Обозначения:

- W_i - весовой коэффициент акций i-го эмитента.

4.3. Контроль за соблюдением ограничений, установленных в п. 4.1 настоящего раздела Правил, осуществляется при очередном внесении изменений в базу расчета индекса в соответствии с разделом 6 настоящих Правил, а также в случаях внесения внеочередных изменений в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса, предусмотренных разделом 7 настоящих Правил. При этом в случае нарушения требований п. 4.1

настоящего раздела Правил осуществляется расчет новых значений весовых коэффициентов. Для расчета значений весовых коэффициентов акций при очередном внесении изменений в базу расчета индекса учитываются рыночные цены акций, складывающиеся в дату, определяемую как T-2, где T - дата введения в действие базы расчета индекса. Для расчета значений весовых коэффициентов акций при внесении внеочередных изменений в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса, учитываются рыночные цены акций, складывающиеся в дату, определяемую как T-2, где T - дата внесения внеочередных изменений в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса.

- 4.4. Расчет значений индекса с использованием новых значений весовых коэффициентов акций осуществляется с даты введения в действие базы расчета индекса или даты внесения внеочередных изменений в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса.
- 4.5. В случае если удельный вес капитализации эмитента в суммарной капитализации эмитентов, акции которых включены в базу расчета Индекса ММВБ, превышает 50%, осуществляется расчет новых значений весовых коэффициентов акций, включенных в базу расчета индекса. При этом используются рыночные цены акций, складывающиеся на дату превышения указанного максимального значения удельного веса капитализации эмитента. Расчет значений индекса с использованием новых значений весовых коэффициентов акций осуществляется, с торгового дня, следующего за датой превышения указанного максимального значения удельного веса капитализации эмитента.

5. Периодичность и точность расчета значений Индекса ММВБ. Исходные данные для расчета Индекса ММВБ

- 5.1. Расчет значений Индекса ММВБ осуществляется каждый торговый день в режиме реального времени (но не реже 1 раза в минуту) при совершении каждой сделки с акциями, включенными в базу расчета индекса. Раскрытие значений индекса в Системе торгов Биржи, а также иных источниках распространения информации о торгах ценными бумагами на Бирже осуществляется с периодичностью один раз в 1 секунду.
- 5.2. Расчет значений индекса осуществляется с точностью до двух знаков после запятой.
- 5.3. Расчет индекса осуществляется на основе цен сделок, совершаемых с акциями в режиме основных торгов (за исключением сделок, совершаемых в ходе предторгового и послеторгового периодов). Индекс рассчитывается в период проведения торгов в режиме основных торгов (за исключением предторгового и послеторгового периодов).

5.4. В расчете индекса используется цена акции, рассчитанная как средневзвешенное значений цен последних 10 сделок, совершенных с акцией, вычисляемая по формуле (5).

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

Обозначения:

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

5.5. Расчет P_i осуществляется с точностью до 0,01 руб. Если для акции в соответствии с порядком, определенным в Правилах торгов, установлен шаг цены, отличный от 0,01 руб., то расчет P_i для данной акции осуществляется с точностью до величины шага цены, установленного для данной акции.

5.6. В случае приостановки (прекращения) торгов акцией, включенной в базу расчета индекса, для расчета индекса в период приостановки торгов данной акцией (до момента возобновления торгов акцией или до даты исключения акции из базы расчета индекса) используется последнее рассчитанное значение P_i данной акции.

5.7. Если к торгам на Бирже допущено два и более выпусков одной и той же акции, включенной в базу расчета индекса (одной категории и с различными государственными регистрационными номерами), в расчете P_i учитываются сделки, заключенные со всеми выпусками данной акции в порядке их совершения.

6. Принципы формирования базы расчета Индекса ММВБ

6.1. База расчета Индекса ММВБ включает 30 акций (обыкновенных и/или привилегированных) и подлежит пересмотру один раз в полгода. Включение акций в базу расчета индекса на очередной период осуществляется с соблюдением требований, предусмотренных в настоящем разделе Правил.

6.2. Утверждение базы расчета индекса осуществляется один раз в полгода в течение первых 3-х рабочих дней апреля и октября решением Дирекции Биржи.

6.3. Введение в действие базы расчета индекса осуществляется решением Дирекции Биржи 25 апреля и 25 октября при условии согласования

базы расчета индекса с ЗАО ММВБ. Если любая из указанных дат приходится на нерабочий день, введение в действие базы расчета индекса осуществляется в ближайший рабочий день, следующий за указанной датой. С даты введения в действие базы расчета индекса на очередной период база расчета индекса за предшествующий период утрачивает силу.

- 6.4. Пересчет и установление значений весовых коэффициентов акций, включенных в базу расчета индекса, осуществляется ежеквартально (в том числе, при утверждении базы расчета индекса в соответствии с требованиями п. 6.2 настоящего раздела Правил) в течение первых 3-х рабочих дней каждого квартала с использованием информации об акциях по состоянию на последний календарный день предшествующего месяца.
- 6.5. Пересмотр и утверждение листа ожидания индекса, осуществляется ежеквартально в течение первых 5 рабочих дней каждого квартала решением Дирекции Биржи после утверждения на основе текущего листа ожидания базы расчета индекса на очередной период.
- 6.6. В случаях, предусмотренных настоящими Правилами, допускается внеочередное внесение изменений в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса. Датой внесения внеочередных изменений в параметры акций, используемые при расчете индекса, является дата, начиная с которой расчет индекса осуществляется на основе измененных параметров акций.
- 6.7. Акции, включенные в лист ожидания индекса, условно разделяются на следующие секторы, соответствующие видам экономической деятельности эмитентов данных акций:
 - а) нефть и газ;
 - б) электроэнергетика;
 - в) телекоммуникации;
 - г) металлургия и металлодобыча;
 - д) машиностроение;
 - е) потребительский сектор;
 - ж) химическая промышленность;
 - з) транспорт;
 - и) мобильная связь, информационные технологии и средства массовой информации;
 - к) банки.

Отнесение акции к определенному сектору листа ожидания индекса осуществляется на основе информации о виде экономической деятельности эмитента акции (основном и/или других фактически осуществляемых видах экономической деятельности), определяемом в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности (ОКВЭД). 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.

6.8. Отбор акций для включения в лист ожидания индекса осуществляется в следующем порядке.

6.8.1. Из всех акций, допущенных к торгам на Бирже, отбирается 100 акций (обыкновенных и/или привилегированных) с наибольшим значением капитализации, рассчитанным по формуле (6).

$$Cap_i = \sum_{j=1}^n P_{ij}^{market} \cdot Q_{ij} \quad (6)$$

Обозначения:

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

6.8.2. Из акций, соответствующих требованиям, предусмотренным в пп. 6.8.1 настоящего пункта Правил, отбирается 60 акций, с которыми за предшествующие 6 календарных месяцев совершено наибольшее количество сделок в режиме основных торгов.

6.8.3. Акции, соответствующие требованиям, предусмотренным в пп. 6.8.2 настоящего пункта Правил, ранжируются (с присвоением условного порядкового номера) в порядке убывания значения агрегированного показателя доминирования, рассчитываемого по формуле (7), учитывающего долю капитализации акции в совокупной капитализации отобранных акций и долю объема сделок, совершенных с каждой акцией в совокупном объеме сделок, совершенных со всеми отобранными акциями.

$$R_i = 0.3 \cdot \frac{Cap_i}{\sum_{i=1}^{60} Cap_i} + 0.7 \cdot \frac{V_i}{\sum_{i=1}^{60} V_i} \quad (7)$$

Обозначения:

R_i	- показатель доминирования i-й акции;
Cap_i	- капитализация i-й акции, рассчитываемая по формуле (7);
V_i	- суммарный объем сделок, совершенных с i-ой акцией в режиме основных торгов за предшествующие 6 календарных месяцев.

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 доминирования для акций данной категории. При этом в расчете учитывается суммарное количество сделок, совершенных с акциями данной категории.

6.8.4. Акции в порядке убывания условного порядкового номера, присвоенного в соответствии с пп. 6.8.3 настоящего пункта Правил, последовательно включаются в соответствующие секторы листа ожидания индекса при соблюдении следующих условий:

- а) в лист ожидания индекса включаются акции, не входящие в текущую базу расчета индекса;
- б) одновременно допускается включение в один и тот же сектор листа ожидания не более трех акций, при этом общее число акций, относящихся к данному сектору с учетом акций, входящих в текущую базу расчета индекса, может насчитывать не более 9 акций;
- в) в лист ожидания могут быть включены акции, оцениваемое значение коэффициента free-float которых составляет не менее 0,05;
- г) если акция эмитента одной категории включена в текущую базу расчета индекса, то его акция другой категории не включается в лист ожидания индекса;
- д) в лист ожидания индекса может быть включена акция эмитента только одной категории – обыкновенная или привилегированная.

6.9. В базу расчета индекса на очередной период с учетом рекомендаций Индексного комитета может быть включена акция:

- а) входящая в лист ожидания индекса (но не более двух акций из одного сектора листа ожидания);
- б) входящая в текущую базу расчета индекса и соответствующая требованиям, предусмотренным в пп. 6.8.1 и 6.8.2 пункта 6.8 настоящего раздела Правил на дату отбора акций в лист ожидания индекса, при условии, что номер данной акции в рейтинге, составленном в соответствии с пп. 6.8.3 пункта 6.8 настоящего раздела Правил, не превышает более чем на 30 наименьший порядковый номер акции, включенной в лист ожидания индекса.

7. Внесение внеочередных изменений в базу расчета Индекса ММВБ и/или параметры акций, используемые при расчете Индекса ММВБ

7.1. Внеочередное внесение изменений в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса, осуществляется в следующих случаях.

- 7.1.1. При прекращении торгов акцией на Бирже (за исключением случаев прекращения торгов, предусмотренных в пп. 7.1.2 настоящего пункта Правил), акция исключается из базы расчета индекса в течение 3 дней с даты прекращения торгов данной акцией на Бирже. Исключение акции из базы расчета индекса осуществляется решением Дирекции Биржи.
- 7.1.2. При прекращении торгов акцией, включенной в базу расчета индекса, в связи с эмиссией эмитентом акций этой же категории, размещаемых путем конвертации при изменении номинальной стоимости, при изменении прав, при консолидации и дроблении, при реорганизации эмитента, осуществляется внесение соответствующих изменений в параметры акций, используемые при расчете индекса.
- 7.1.3. Акция может быть исключена из базы расчета индекса, если торги данной акцией на Бирже приостановлены на срок более 2 недель. Исключение акции из базы расчета индекса осуществляется решением Дирекции Биржи в дату, устанавливаемую решением Дирекции Биржи.
- 7.2. В случае если произошло существенное изменение количества акций определенного эмитента (доли акционерного капитала эмитента, соответствующей определенной акции) свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по рекомендации Индексного комитета могут быть внесены соответствующие изменения в значение коэффициента free-float данной акции. Если количество ценных бумаг в выпусках акций определенного эмитента, свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, составит менее 5% от общего количества ценных бумаг в выпусках акций данного эмитента, то данная акция может быть исключена из базы расчета индекса решением Дирекции Биржи.
- 7.3. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящими Правилами, которые могут оказать существенное влияние на расчет индекса, в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса, могут быть внесены необходимые изменения.
- 7.4. Внеочередное включение акций в базу расчета индекса и лист ожидания индекса осуществляется решением Дирекции Биржи по рекомендации Индексного комитета. При этом в базу расчета индекса могут быть включены как акции, включенные в лист ожидания индекса, так и акции, не включенные в лист ожидания индекса.

8. Формула расчета Индекса ММВБ

8.1. Для расчета Индекса ММВБ используется формула (8):

$$Index_t = Index_{(T-1)} \cdot \frac{\sum_{i=1}^M (P_{iT}^t \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})}{\sum_{i=1}^M (P_{i(T-1)} \cdot Q_{iT} \cdot FF_{iT} \cdot W_{iT})} \quad (8)$$

Обозначения:

$Index_{T-1}$	- последнее значение индекса, рассчитанное предшествующий торговый (день T-1);
P'_{iT}	- цена i-ой акции, рассчитанная в момент времени t текущего дня (дня T) в соответствии с формулой (5);
$P_{i(T-1)}$	- последняя цена i-ой акции, рассчитанная в день T-1 в соответствии с формулой (5);
Q_{iT}	- объем эмиссии i-ой акции (в штуках);
W_{iT}	- весовой коэффициент i-ой акции;
FF_{iT}	- коэффициент free-float i-ой акции;
M	- общее количество акций, входящих в базу расчета индекса ($M = 30$).

9. Порядок раскрытия информации об Индексе ММВБ

- 9.1. Информация о значениях индекса, о базе расчета индекса и параметрах акций, используемых при расчете индекса, о доле капитализации каждой акции в суммарной капитализации всех включенных в базу расчета индекса акций, рассчитываемой в соответствии с формулой (2), раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет за весь период расчета индекса.
- 9.2. Информация о текущих значениях индекса раскрывается в режиме реального времени через представительство Биржи в сети Интернет, а также через иные источники распространения информации о торгах ценными бумагами на Бирже.
- 9.3. Информация о последних значениях индекса и доле стоимости акций, в суммарной стоимости акций, по которым рассчитывается индекс, 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.
- 9.4. Информация о базе расчета индекса и параметрах акций, используемых при расчете индекса, а также о листе ожидания индекса раскрывается ежедневно через представительство Биржи в сети Интернет.
- 9.5. Сообщение о внесении очередных изменений в базу расчета индекса раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет не позднее двух недель до даты введения в действие базы расчета индекса.
- 9.6. Сообщения о внесении внеочередных изменений в базу расчета индекса и/или параметры акций, используемые при расчете индекса, раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет в следующие сроки.

- 9.6.1. О внесении внеочередных изменений в базу расчета индекса по решению Дирекции Биржи – не позднее даты введения их в действие;
- 9.6.2. О внесении внеочередных изменений в параметры акций, используемые при расчете индекса, – не позднее даты внесения соответствующих изменений.
- 9.7. Информация о параметрах акций, используемых при расчете индекса, определенных в соответствии с условиями, изложенными в настоящих Правилах, раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет не позднее даты начала расчета индекса с использованием указанных параметров.
- 9.8. Информация о листе ожидания индекса, сформированном в соответствии с условиями, изложенными в настоящих Правилах, раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет ежемесячно в течение первых 3 рабочих дней каждого месяца.
- 9.9. Информация о соответствии индекса 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 индекса, раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет путем размещения соответствующего сообщения не позднее даты, следующей за датой принятия Дирекцией Биржи соответствующего решения.