

Методика расчета индекса ММВБ 10

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Методика расчета индекса ММВБ 10 (далее – Методика) определяет порядок расчета индекса ММВБ 10 (далее – индекс).
- 1.2. В целях настоящей Методики применяются термины и определения, используемые во внутренних документах ЗАО ММВБ (далее – Биржа), регламентирующих организацию и проведение торгов ценными бумагами на Бирже. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных законами, нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Порядок формирования базы расчета индекса

- 2.1. В список ценных бумаг, учитываемых при расчете индекса (далее - база расчета индекса) входят 10 акций, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ», имеющие наибольшее значение агрегированного критерия выбора K_i , рассчитываемого по следующей формуле:

$$K_i = \left(\frac{F_{i1}}{F_1^{\max}} \right) * \left(\frac{F_{i2}}{F_2^{\max}} \right) * \left(\frac{F_{i3}}{F_3^{\max}} \right) * \left(\frac{F_{i4}}{F_4^{\max}} \right) \quad (1)$$

$$i = 1, 2, \dots, N$$

N – количество ценных бумаг, допущенных к торгам,

F_{i1} – количество торговых дней, в которые совершались сделки с i -ой ценной бумагой в течение квартала,

F_{i2} – количество сделок с i -ой ценной бумагой, заключенных в течение квартала,

F_{i3} – объем торгов i -ой ценной бумагой за квартал,

F_{i4} – количество участников торгов, заключивших сделки с i -ой ценной бумагой в течение квартала,

$F_1^{\max}, F_2^{\max}, F_3^{\max}, F_4^{\max}$ – максимальные значения критериев $F_{i1}, F_{i2}, F_{i3}, F_{i4}$ соответственно.

При определении значений критериев выбора ценных бумаг учитываются сделки, совершенные в ходе основного режима торгов.

- 2.2. В случае если к торгам одновременно допущено несколько зарегистрированных выпусков одной и той же ценной бумаги, расчет критериев выбора ценных бумаг, используемых для расчета агрегированного критерия выбора по формуле (1), для каждого выпуска такой ценной бумаги производится индивидуально, при этом каждый выпуск рассматривается как отдельная ценная бумага.

3. Порядок расчета индекса

3.1. Индекс рассчитывается по формуле:

$$I = \frac{k}{10} \sum_{i=1}^{10} \frac{P_i}{P_i^0} \quad (2)$$

I – текущее значение индекса;

P_i – цена последней сделки, совершенной с i -ой ценной бумагой, входящей в базу расчета индекса;

P_i^0 – цена последней сделки, совершенной в предыдущем квартале с i -ой ценной бумагой, входящей в базу расчета индекса (при расчете индекса в любой торговый день квартала, кроме первого)

или

– цена последней сделки, совершенной в позапрошлом квартале с i -ой ценной бумагой, входящей в базу расчета индекса (при расчете индекса в первый торговый день квартала);

k – поправочный коэффициент.

3.2. Начальное значение индекса рассчитано на 30 декабря 1997 года 18:00 мин. по московскому времени и составляет 100 пунктов (начальное значение поправочного коэффициента k_0 составляет 100).

3.3. Индекс рассчитывается каждый торговый день. Расчет нового значения индекса производится при совершении каждой сделки с ценной бумагой, входящей в базу расчета индекса. При этом учитываются сделки, совершенные в режиме основных торгов, за исключением сделок послеторгового периода.

3.4. Значение индекса рассчитывается с точностью до второго знака после запятой. Значение поправочного коэффициента рассчитывается с точностью до четвертого знака после запятой. Цены акций, используемые при расчете индекса и при определении нового значения поправочного коэффициента, берутся с точностью до минимального шага цены соответствующей акции.

4. Изменение параметров расчета индекса

4.1. Под изменением параметров расчета индекса понимается: изменение базы расчета индекса и/или изменение поправочного коэффициента, используемого в формуле (2).

4.2. Очередное изменение параметров расчета индекса осуществляется один раз в квартал в первый торговый день квартала по окончании торгов и включает в себя: изменение базы расчета индекса (в случае, если такое изменение необходимо в соответствии с п.4.4 настоящего раздела Методики) и изменение поправочного коэффициента, используемого в формуле (2).

4.3. Внеочередное изменение параметров расчета индекса производится по окончании торгов в день, предшествующий дню, в котором:

- Осуществляется прекращение допуска к торгам хотя бы одной ценной бумаги, входящей в базу расчета индекса. При этом соответствующее изменение параметров расчета индекса включает в себя: изменение базы расчета индекса и изменение поправочного коэффициента, используемого в формуле (2);
- Начинаются торги хотя бы одной ценной бумагой, допущенной к торгам, входившей в базу расчета индекса в текущем квартале, допуск к торгам которой был прекращен в течение текущего квартала. При этом соответствующее изменение параметров расчета индекса включает в себя: изменение базы расчета индекса и изменение поправочного коэффициента, используемого в формуле (2);
- Имеет место корпоративное событие, касающееся хотя бы одной ценной бумаги, входящей в базу расчета индекса, приводящего к изменению количества ценных бумаг в обращении (дробление, консолидация и т.п.). При этом соответствующее изменение параметров расчета индекса включает в себя изменение поправочного коэффициента, используемого в формуле (2).

4.4. Изменение базы расчета индекса осуществляется в соответствии с Разделом 2 «Порядок формирования базы расчета индекса» настоящей Методики на основе данных за предыдущий квартал.

4.5. Пересчет поправочного коэффициента при изменении параметров расчета индекса производится по формуле:

$$k_{\text{новый}} = k_{\text{старый}} \frac{\sum_{i=1}^{10} \frac{P_i}{P_i^0}}{\sum_{i=1}^{10} \frac{P_i}{P_i^{0'}}} \quad (3)$$

P_i – цена последней сделки, совершенной с i -ой ценной бумагой, входившей в базу расчета индекса до изменения параметров расчета индекса;

P_i^0 – цена последней сделки, совершенной в позапрошлом квартале с i -ой ценной бумагой, входившей в базу расчета индекса до изменения параметров расчета индекса (при очередном изменении параметров расчета индекса в соответствии с п.4.2 настоящей Методики)

или

– цена последней сделки, совершенной в предыдущем квартале с i -ой ценной бумагой, входившей в базу расчета индекса до изменения параметров расчета индекса (при внеочередном изменении параметров расчета индекса в соответствии с п.4.3 настоящей Методики);

P'_i – цена последней сделки, совершенной с i -ой ценной бумагой, входящей в базу расчета индекса после изменения параметров расчета индекса;

$P^o'_i$ – цена последней сделки, совершенной в предыдущем квартале с i -ой ценной бумагой, входящей в базу расчета индекса после изменения параметров расчета индекса.

- 4.6. При изменении параметров расчета индекса в случае наступления корпоративного события, касающегося данной ценной бумаги и приводящего к изменению количества ценных бумаг в обращении, $P^o'_i$ изменяется обратно пропорционально изменению количества ценных бумаг в обращении, произошедшему в результате наступления данного корпоративного события.