

Методика расчета индексов рыночной капитализации фондовых бирж

Формула расчета индекса

Индекс рыночной капитализации фондовой биржи (далее — Индекс) — это статистический показатель, отражающий совокупную рыночную стоимость выбранного множества акций, обращающихся на данной фондовой бирже, и служащий для мониторинга динамики фондового рынка, анализа его структуры и состояния.

Индекс рассчитывается ежемесячно на основе рыночной капитализации обыкновенных и привилегированных акций эмитентов, для которых данная фондовая биржа является основной площадкой обращения.

Суммарная рыночная капитализация всех обыкновенных и привилегированных акций, входящих в Индексный список, на момент n определяется по формуле:

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

где:

N — количество акций, включённых в Индексный список;

MC_i — рыночная капитализация i -ой акции.

Рыночная капитализация i -ой акции рассчитывается как:

$$MC_i = P_i \times Q_i \times ER_n$$

где:

P_i — цена i -ой акции на дату расчета, выраженная в валюте торгов;

Q_i — общее количество находящихся в обращении i -ых акций;

ER_n — обменный курс валюты торгов к валюте фондовой биржи на дату n . При совпадении валют значение принимается равным 1.

Методика формирования индексного списка

Индексы рыночной капитализации фондовых бирж

1. Для расчёта индексов первоначально рассматриваются все акции компаний, листингованные на соответствующей индексу фондовой бирже.
2. Из общего множества бумаг, образуемого п. 1, исключаются бумаги, которые не находятся в активном обращении и не торгуются.
3. Из общего множества бумаг, образуемого п. 2, исключаются бумаги, для которых данная фондовая биржа не является основной площадкой обращения.
4. Из общего множества бумаг, образуемого п. 3, исключаются все инструменты, кроме обыкновенных и привилегированных акций.
5. Списки, полученные для каждого индекса в результате вышеозначенных действий, называются Индексными списками.
6. Расчёт индексов осуществляется как в местной валюте соответствующей фондовой биржи, так и в долларах США (USD).
7. При расчёте индексов в долларах США (USD) рыночная капитализация бумаг пересчитывается из местной валюты в доллары США (USD) по рыночному обменному курсу на соответствующую дату.
8. В случаях, когда торговля отдельными бумагами ведётся в валюте, отличной от основной валюты фондовой биржи, их рыночная капитализация пересчитывается в основную валюту биржи по рыночному обменному курсу на соответствующую дату.
9. Значения индексов рассчитываются на последний торговый день каждого календарного месяца для соответствующей фондовой биржи.
10. Пересмотр Индексных списков в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмитентов, производится ежемесячно.

Индексы рыночной капитализации по уровням листинга фондовых бирж

1. Для расчёта индексов первоначально рассматриваются все акции компаний, листингованные на соответствующей индексу фондовой бирже.
2. Из общего множества бумаг, образуемого п. 1, исключаются бумаги, которые не находятся в активном обращении и не торгуются.
3. Из общего множества бумаг, образуемого п. 2, исключаются бумаги, для которых данная фондовая биржа не является основной площадкой обращения.
4. Из общего множества бумаг, образуемого п. 3, исключаются все инструменты, кроме обыкновенных и привилегированных акций.
5. Из общего множества бумаг, образуемого п. 4, формируются отдельные группы по уровням листинга (первый, второй и третий уровни листинга в соответствии с классификацией фондовой биржи).
6. В Индексные списки каждого уровня включаются только бумаги, соответствующие данному уровню листинга.
7. Списки, полученные для каждого индекса в результате вышеозначенных действий, называются Индексными списками.
8. Расчёт индексов осуществляется как в местной валюте соответствующей фондовой биржи, так и в долларах США (USD).
9. При расчёте индексов в долларах США (USD) рыночная капитализация бумаг пересчитывается из местной валюты в доллары США (USD) по рыночному обменному курсу на соответствующую дату.
10. В случаях, когда торговля отдельными бумагами ведётся в валюте, отличной от основной валюты фондовой биржи, их рыночная капитализация пересчитывается в основную валюту биржи по рыночному обменному курсу на соответствующую дату.
11. Значения индексов рассчитываются на последний торговый день каждого календарного месяца для соответствующей фондовой биржи.
12. Пересмотр Индексных списков в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмитентов, производится ежемесячно.