



СЛУЖБА БАНКА РОССИИ
ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Дата "06" декабря 2013 г.
в реестре за № 13-695/пз-ч
Заместитель руководителя *С.К. Харин*
Подпись _____



УТВЕРЖДАЮ

Управляющий
закрытого акционерного общества
«Санкт - Петербургская Валютная Биржа»

/А.Ю.Филаретов/



Приказ № 13/13 от 26 сентября 2013 года

**МЕТОДИКА РАСЧЕТА ФОНДОВЫХ ИНДЕКСОВ ЗАКРЫТОГО
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«САНКТ - ПЕТЕРБУРГСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА»**

Санкт-Петербург
2013 г.

СЛУЖБА БАНКА РОССИИ
ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ
**УПРАВЛЕНИЕ ДЕЛАМИ
И АРХИВА**
ПРИЛОЖЕНИЕ
к вх. № 50-13-8446
от 07.10.2013



1. Термины и определения

- (1) В настоящей «Методике расчета фондовых индексов закрытого акционерного общества «Санкт - Петербургская Валютная Биржа» (далее - Методика) применяются термины и определения, введенные глоссарием Правил проведения организованных торгов закрытого акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее - Биржа), а также следующие термины:

База расчета индекса - список ценных бумаг, по которым рассчитывается фондовый индекс (далее — индексный список) и количество каждой ценных бумаг, входящих в список. Индексный список, а также все изменения в списке утверждаются Правлением Биржи.

- (2) Термины, специально не определенные в глоссарии, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации .

2. Общие положения

- (1) Фондовый индекс акций (далее – ФИА, краткое латинское обозначение SPCEX IndexS) определяется на основе цен сделок с акциями в фондовой секции Биржи (далее - Секции) и является интегральным индексом, характеризующим общее состояние рынка акций на Бирже, и рассчитывается не реже одного раза в минуту в течение торгового дня.

- (2) Фондовый индекс облигаций (далее – ФИО, краткое латинское обозначение SPCEX IndexB) определяется на основе цен сделок с облигациями в Секции и является интегральным индексом, характеризующим общее состояние рынка облигаций на Бирже, и рассчитывается не реже одного раза в минуту в течение торгового дня.

ФИА и ФИО далее вместе именуются фондовыми индексами (далее – ФИ).

- (3) ФИ используются в индикативных и аналитических целях, а также в целях приостановления торгов. В зависимости от периода торговой сессии, Биржа вводит следующие обозначения для ФИ:

- Фондовый индекс открытия;
- Фондовый индекс закрытия;
- Текущий фондовый индекс.

- (4) Для расчета ФИО открытия учитываются цены открытия ценных бумаг, входящих в индексный список.

- (5) Для расчета ФИО закрытия учитываются цены закрытия ценных бумаг, входящих в индексный список.

- (6) Текущий ФИО рассчитывается не реже одного раза в минуту в ходе торговой сессии. Для расчета берутся текущие цены ценных бумаг, входящих в индексный список.



3. Порядок расчета фондовых индексов

(1) ФИ рассчитываются по следующей формуле:

$$I = D \times I_f \times \frac{\sum_{i=1}^N Q_i \times P_i}{\sum_{i=1}^M Q_i^f \times P_i^f}$$

где:

Q_i - количество ценных бумаг i -го вида в обращении;

P_i - текущая цена ценной бумаги i -го вида;

N - количество ценных бумаг в индексном списке на момент расчета индекса;

Q_j^f - количество ценных бумаг j -го вида в обращении на момент определения первого значения индекса;

P_j^f - средневзвешенная цена ценной бумаги j -го вида на момент определения первого значения индекса;

M - количество ценных бумаг в индексном списке на момент определения первого значения индекса;

D - поправочный коэффициент, корректирующий значение индекса при изменении базы расчета индекса.

I_f - значение индекса на дату первого произведенного расчета (на начало расчета индексов $I_f = 100$)

(2) Поправочный коэффициент D рассчитывается по следующей формуле:

$$D = \frac{I_0}{I}$$

где:

I - значение индекса, рассчитанное с учетом изменения базы расчета индекса с использованием текущего поправочного коэффициента;

I_0 - значение индекса, рассчитанное без учета изменения базы расчета индекса с использованием текущего поправочного коэффициента.

(3) Расчет индекса осуществляется по ценным бумагам не менее 10 эмитентов, при условии включения указанных ценных бумаг в индексный список.

(4) Изменение базы расчета ФИ производится в следующих случаях:

- включение новой ценной бумаги в базу расчета ФИ;
- изменение количества ценных бумаг, входящих в базу расчета ФИ на момент начала расчета;
- исключение ценной бумаги из базы расчета ФИ.

(5) Источником информации, на основании которой рассчитывается индекс, является текущая информация о ценах сделок и заявок по ценным бумагам в Секции.

(6) Настоящая Методика не предполагает внесения изменений в показатели, используемые в расчете индекса, на основании субъективной (экспертной) оценки.



4. Порядок определения цены каждой ценной бумаги, включенной в индексный список

- (1) Определение цены каждой ценной бумаги осуществляется исходя из текущих цен сделок с указанными ценными бумагами, совершенными на торгах в Секции.
- (2) В случае, если в индексный список включены облигации, их цена определяется с учетом накопленного процентного (купонного) дохода.
- (3) Текущая цена ценной бумаги рассчитывается не реже одного раза в минуту в течение торгового дня.
- (4) Текущая цена ценной бумаги рассчитывается как средневзвешенная цена данной ценной бумаги за предшествующие моменту расчета десять минут торгов по всем сделкам, совершенным на основании безадресных заявок, за исключением сделок, предусмотренных п. (5) настоящего раздела.
- (5) При расчете текущей цены ценной бумаги не учитываются цены по сделкам, совершенным в режимах торговли, в которых участникам торгов предоставляется доступ к информации только о собственных заявках, объявленных в данном режиме торговли.
- (6) В случае отсутствия в течение последней минуты торгов сделок, совершенных на основании безадресных заявок, текущая цена ценной бумаги принимается равной последней рассчитанной текущей цене данной ценной бумаги.

5. Порядок определения количества ценных бумаг, учитываемых при расчете индекса по каждой ценной бумаге из индексного списка

- (1) Количество каждого выпуска ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, определяется исходя из количества указанных ценных бумаг, находящихся в обращении.

6. Порядок расчета доли стоимости ценных бумаг в индексном списке

- (1) Доля стоимости ценных бумаг из индексного списка в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, рассчитывается по следующей формуле:

$$S_i = 100 \times \frac{Q_i \times P_i}{\sum_{i=1}^N Q_i \times P_i}$$

где:

Q_i - количество ценных бумаг i -го вида в обращении (определяется как объем эмиссии данной ценной бумаги);

P_i - текущая цена ценной бумаги i -го вида;

N — количество ценных бумаг в индексном списке;

D - поправочный коэффициент, корректирующий значение индекса при изменении базы расчета индекса;

S_i - доля стоимости ценных бумаг i -го выпуска в индексе (в процентах).



7. Критерии, которым должны соответствовать ценные бумаги для включения в индексный список

- (1) Критерием, которым должны соответствовать ценные бумаги, для их включения в индексный список, является соответствие ценных бумаг требованиям для их включения в котировальный список "Б" в части объема сделок.
- (2) В список ценных бумаг для расчета индекса акций могут быть включены только акции или только акции и российские депозитарные расписки на акции, а в список ценных бумаг для расчета индекса облигаций - только облигации.

8. Сроки расчета индекса и его раскрытия

- (1) Биржа раскрывает на своем сайте в сети Интернет Методику (в том числе с внесенными в нее изменениями), а также информацию о значениях индекса, количестве ценных бумаг, учитываемом при расчете индекса по каждой ценной бумаге из индексного списка, и доле стоимости этих ценных бумаг, в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс. Методика и информация, предусмотренная настоящим пунктом, должна быть доступна любому заинтересованному лицу за последние 2 года, а если индекс рассчитывается менее 2 лет - за все время, в течение которого он рассчитывается.
- (2) Изменения в индексный список, в Методику, вносятся не чаще одного раза в квартал. При этом сообщение о таких изменениях раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее чем за две недели до их вступления в силу.
- (3) Дата вступления в силу Методики/ изменений Методики, индексного списка/ изменений индексного списка устанавливается приказом Управляющего Биржи.
- (4) Требования пункта (2) не применяются в случаях делистинга ценных бумаг или исключения ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к торгам в Секции без прохождения процедуры листинга, а также в случаях реорганизации или ликвидации эмитента ценных бумаг, размещения дополнительного выпуска ценных бумаг, аннулирования (погашения) ценных бумаг, в том числе в результате их конвертации, выкупа (приобретения) ценных бумаг их эмитентом, приостановки торгов ценными бумагами. В этих случаях сообщение об изменениях в индексный список, в Методику раскрывается не позднее даты вступления их в силу.
- (5) Биржа направляет в Банк России Методику/ изменения Методики не позднее 5 дней с момента утверждения Управляющим.
- (6) В случае внесения изменений в индексный список, новые значения параметров указываются в Уведомлении об изменении индексного списка, направляемом участникам торгов.



ПРИЛОЖЕНИЕ 1

К методике расчета фондовых индексов закрытого акционерного общества «Санкт - Петербургская Валютная Биржа»

Форма Уведомления об изменении индексного списка

Дата _____

Индексный список для расчета фондового индекса _____

N	Наименование ценной бумаги	Торговый код ценной бумаги	Количество ценных бумаг, шт.	Доля в индексе

Поправочный коэффициент равен _____

Текущее значение индекса равно _____

Значение индекса на дату первого произведенного расчета индекса равно _____