

Голова Біржової Ради

_____ Е.І. Мілюшко

Методика (правила) розрахунку базового індексу українських акцій (Індекс UA-EIB)

1. ТЕРМІНИ ТА ВИЗНАЧЕННЯ.

- 1.1. **Біржа** - Публічне акціонерне товариство «Фондова біржа «Перспектива».
- 1.2. **Індекс** - індикатор (біржовий фондовий індекс), який розраховується Біржею відповідно до вимог Комісії, на підставі цін акцій, які мають обіг на Біржі та включені до Індексного списку, який формується згідно з п. 4 цієї Методики.
 - 1.2.1. Повна назва українською мовою: базовий індекс українських акцій;
 - 1.2.2. Скорочена назва українською мовою: Індекс UA-EIB;
 - 1.2.3. Повна назва англійською мовою: Ukrainian Equities Index Base;
 - 1.2.4. Скорочена назва англійською мовою: UA-EIB Index;
 - 1.2.5. Код індексу: UA-EIB.
- 1.3. **Індексний список (База розрахунку)** - список Акцій, який використовується для розрахунку Індексу.
- 1.4. **Комісія** - Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.
- 1.5. **Лист очікування** - перелік акцій, які можуть бути включені/виключені до/з Індексного списку.
- 1.6. **Частка акцій у вільному обігу (коефіцієнт free-float)** - частка акцій у випуску у власності міноритарних акціонерів (за виключенням: акцій у власності інвесторів, що володіють понад 10% акцій; акцій, що мають обмежений обіг; акцій, що належать державі), яка визначається Біржею на підставі публічних відомих джерел інформації. Інші терміни та поняття, які вживаються в цій Методиці, використовуються згідно з чинним законодавством України та Правилами Біржі.

2. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ.

- 2.1 Ця Методика (правила) розрахунку базового індексу українських акцій (далі - Методика) визначає порядок формування Індексного списку, розрахунку та оприлюднення Індексу.
- 2.2 Індекс є ціновим, при цьому ціни цінних паперів, що враховуються при розрахунку Індексу, зважуються за кількістю цінних паперів у випусках відповідних цінних паперів (з урахуванням особливостей, встановлених у цій Методиці). При розрахунку Індексу використовуються параметри цінних паперів, включених у Індексний список (кількість цінних паперів, що обліковуються при розрахунку індексу, коефіцієнти free-float та вагові коефіцієнти кожного цінного паперу, включеного до Індексного списку), порядок визначення яких встановлено цією Методикою. Виплати дивідендів при розрахунку індексу не враховуються.
- 2.3 Періодичність розрахунку Індексу (розрахунковий період) - 1 хвилина.
- 2.4 Перше значення Індексу, зафіксоване на початку Торговельного дня на Ринку Заявок Біржі, є Ціною відкриття, останнє значення Індексу - Ціною закриття.
- 2.5 Ця Методика, а також всі зміни та доповнення до неї підлягають затвердженню Біржовою радою.
- 2.6 Зміни до Методики набувають чинності не раніше, ніж через 10 робочих днів після оприлюднення на Інтернет-сайті Біржі відповідного інформаційного повідомлення.

3. ДАТА ПОЧАТКУ РОЗРАХУНКУ ТА ПОЧАТКОВЕ ЗНАЧЕННЯ.

- 3.1 Дата початку розрахунку Індексу - 01.08.2014.
- 3.2 Початкове значення Індексу станом на 01.08.2014 встановлене на рівні 1000.

4. ПОРЯДОК ФОРМУВАННЯ ІНДЕКСНОГО СПИСКУ.

- 4.1 Індексний список визначається Біржовою Радою та/або директором Біржі з врахуванням наступних критеріїв: відсутності особливостей випуску та обігу, ліквідності, капіталізації, галузі емітента тощо.
- 4.2 Період, за який аналізуються зазначені вище критерії, - 3 місяці.
- 4.3 Кількість акцій у Індексному списку має нараховувати щонайменше 10 випусків та складатися з переліку цінних паперів, що знаходяться у біржовому списку фондової біржі.
- 4.4 Перегляд Індексного списку:
- 4.4.1 Перегляд Індексного списку застосовується раз в 3 місяці (15 грудня, 15 березня, 15 червня, 15 вересня) поточного року;
- 4.4.2 При перегляді Індексного списку до нього:
- включаються випуски акцій, які за наслідками попереднього періоду були визначені в якості кандидатів на включення до Індексного списку (шляхом внесення до Листа очікування на включення), та випуски акцій емітентів, які протягом попереднього періоду провели публічне розміщення, були створені/реорганізовані тощо;
 - виключаються випуски акцій, які за наслідками попереднього періоду були визначені в якості кандидатів на виключення з Індексного списку (шляхом внесення до Листа очікування на виключення) та випуски акцій емітентів, щодо яких мали місце корпоративні події, передбачені п. 4.4.3 цієї Методики.
- 4.4.3 Випуск акцій може бути видалений з Індексного списку у позачерговому порядку у випадку виключення акцій з Біржового списку, реорганізації емітента, настання корпоративних подій, що можуть вплинути на ціну акцій (додаткова емісія акцій, дроблення, консолідація, реорганізація емітента, операції злиття та поглинання), або публічне оприлюднення інформації про такі події. Видалення випуску акцій з індексного списку може бути остаточним або терміновим (в останньому випадку акції можуть бути повернені до Індексного списку у позачерговому порядку).

5. ФОРМУЛА РОЗРАХУНКУ ІНДЕКСУ.

5.1 Формула для розрахунку Індeksu:

$$I_t = I_1 \times \frac{C_t}{C_1} \times Z_t,$$

- де I_1 - значення індeksu станом на Дату початку розрахунку,
 t - поточний період (момент, станом на який розраховується Індекс),
 C_t, C_1 - сумарна капіталізація акцій в Індексному списку на поточний період та на Дату розрахунку відповідно,
 Z_t - поправочний коефіцієнт для поточного періоду.

5.2 Формула для розрахунку сумарної капіталізації акцій в Індексному списку:

$$C_t = \sum_{i=1}^n C_i = \sum_{i=1}^n F_i \cdot Q_i \cdot P_i,$$

- i - випуск акцій у Індексному списку,
 n - кількість випусків акцій у Індексному списку,
 C_i - капіталізація i -го випуску акцій (грн),
 F_i - коефіцієнт free-float i -го випуску акцій (%) - може переглядатися при кожній зміні Індексного списку або оновленні інформації з публічних відомих джерел інформації,
 Q_i - загальна кількість акцій i -го випуску,
 P_i - ціна акцій (грн) i -го випуску у поточному періоді t . Ціна акцій визначається як середньозважена ціна Договорів, укладених на Ринку Заявок Біржі протягом розрахункового періоду, зазначеного у п. 2.3 цієї Методики.

5.3 Поправочний коефіцієнт Z_t на дату t застосовується при змінах у Індексному списку, значенні коефіцієнта free-float, корпоративних подіях та розраховується наступним чином:

$$Z_t = Z_{t-1} \times \frac{C_{t-1}}{C'_{t-1}},$$

- де C_{t-1} - сумарна капіталізація акцій, розрахована за Індексним списком, що діяв на попередній день розрахунку Індeksu ($t-1$).
 C'_{t-1} - сумарна капіталізація акцій, розрахована за зміненим Індексним списком.

6 ТОЧНІСТЬ НАДАННЯ ІНФОРМАЦІЇ.

6.1 Значення Індексу розраховуються з точністю до 2 знаків після коми, цін акцій - до 4 знаків після коми, поправочного коефіцієнту Z_t - до 7 знаків після коми, коефіцієнтів F_i - до 2 знаків після коми.

7 КОНТРОЛЬ НАД ПРОЦЕДУРОЮ РОЗРАХУНКУ ІНДЕКСУ.

7.1 Для захисту Індексу від помилок, допускається коригування розрахованих раніше значень Індексу в наступних випадках: Технічний збій, що відбувся при розрахунку Індексу, чи інша нестандартна ситуація, яка не пов'язана зі зміною стану ринку та не передбачена справжньою методикою, але істотно вплинула на Індекс.

7.2 У разі виникнення Технічного збою коригування значень Індексу здійснюється Біржею в максимально короткий термін з моменту виявлення збою. У цьому випадку Біржа розміщає відповідне повідомлення на Інтернет-сайті Біржі.

8 ПОРЯДОК ВИЗНАЧЕННЯ КОЕФІЦІЄНТА FREE-FLOAT АКЦІЙ, ЩО ВХОДЯТЬ ДО СКЛАДУ ІНДЕКСУ UA-EiB.

8.1 Загальні положення.

8.1.1 Цім порядком регламентується визначення та перегляд значення коефіцієнта, якій враховує частку цінних паперів у вільному обігу - коефіцієнта free-float. Дія порядку поширюється на акції, які включені до індексу, що розраховуються ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА» (далі Біржа);

8.1.2 Терміни та визначення, які використовуються, вживаються у значеннях визначених Правилами Біржі, методиками розрахунку індексів та діючим законодавством України.

8.2 Розрахунок значення коефіцієнта free-float.

8.2.1 Значення коефіцієнта free-float визначається на підставі інформації, що розкривається емітентом цінних паперів, а також на підставі іншої публічно доступної інформації про власників акцій емітента, у тому числі непрямих (бенефіціарних) власників;

8.2.2 Значення коефіцієнта free-float визначається як відношення кількості акцій (однієї категорії, типу) емітента, що перебувають у вільному обігу на організованому ринку (далі - кількість Акцій у вільному обігу), до загальної кількості розміщених акцій (однієї категорії, типу) емітента, встановленим на дату складання останнього опублікованого щоквартального звіту емітента;

8.2.3 Кількість Акцій у вільному обігу визначається на основі аналізу структури володіння акціонерним капіталом, якій поділяється на наступні категорії:

- Акції, що перебувають у державній власності, власності державних корпорацій та установ, власності Національного банку України;
- Акції, придбані їх емітентом;
- Акції, власниками яких є особи, які здійснюють функції одноосібного виконавчого органу, члени колегіального виконавчого органу, а також інші особи, призначені (обрані) на вищі керівні посади емітента;
- Акції, що належать іншим юридичним особам або фізичним особам, кількість яких становить більше ніж 5% загальної кількості Акцій;
- Акції, що належать інвестиційним, пенсійним та іншим фондам;
- Акції, власники яких вказані як номінальні утримувачі - депозитарії.

8.2.4 Кількість Акцій у вільному обігу визначається шляхом віднімання із загальної кількості Акцій кількості Акцій, зазначених в пп 8.2.3 цього порядку.

8.2.5 Для цілей використання в індексах коефіцієнта free-float (FtF), Біржа може обмежити величину FtF на підставі експертної оцінки з метою виключення дисбалансу ваги даних Акцій в індексі та їх ліквідності.

8.2.6 Значення коефіцієнта free-float встановлюється в діапазоні від 0,00 до 1,00 з точністю до двох знаків після коми та може відобразитися у відсотках .

8.3 Перегляд значень коефіцієнта free-float.

8.3.1 Перегляд значень коефіцієнта free-float для кожної акції здійснюється під час чергового затвердження параметрів акцій, які входять до індексного кошику.

9 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ.

9.1 Розкриття інформації про значення Індексу, Індексний список, Лист очікування, цю Методику здійснюється на Інтернет-сайті Біржі.