

УТВЕРЖДЕНА
Приказом Генерального директора
ПАО «СПБ биржа»
№ 772/1 от 23.06.2023 года

МЕТОДИКА РАСЧЕТА ИНДЕКСА «ЛИДЕРЫ ТЕХНОЛОГИЙ» (SPBTL10)

г. Москва
2023

1. Термины и определения

1.1. В настоящей Методике расчета Индекса используются следующие термины и определения:

База расчета - перечень Ценных бумаг, по которым рассчитываются значения Индекса;

Базовый актив - ценные бумаги или иностранные финансовые инструменты, квалифицированные в качестве ценных бумаг в РФ;

Биржа - Публичное акционерное общество «СПБ биржа»;

Индекс - индекс «Лидеры технологий»: фондовый индекс, который отражает изменение суммарной стоимости Ценных бумаг, включенных в Базу расчета, или иных показателей по Ценным бумагам, включенным в Базу расчета, в соответствии с порядком расчета индекса;

Источники информации об эмитентах – Сайт, а также официальные сайты Эмитентов в сети Интернет и официальные сайты в сети Интернет, на которых Эмитентами в соответствии с применимым законодательством осуществляется раскрытие информации;

Методика - настоящая Методика расчета Индекса;

Правила торгов - утвержденные Биржей правила проведения организованных торгов Ценными бумагами;

Сайт - официальный сайт Биржи, на котором осуществляется публикация значения Индекса, размещен в сети Интернет по адресу <https://spbexchange.ru/>;

Текущая цена рынка - показатель, рассчитываемый Биржей в соответствии с методикой, раскрытой на Сайте;

Торги - проводимые Биржей организованные торги Ценными бумагами, относящимися к группе инструментов «иностранные Ценные бумаги» (как она определена Правилами торгов);

Торговый день - день, в который Биржей проводятся Торги;

Ценная бумага – Ценная бумага, являющаяся обыкновенной акцией, глобальной депозитарной распиской (GDR), американской депозитарной распиской (ADR) или ETF;

Эмитент – компания, выпустившая Ценную бумагу, рассматриваемую для включения в Базу расчета (в случае, если Ценной бумагой является депозитарная расписка, то под Эмитентом понимается компания, выпустившая ценную бумагу, права на которую удостоверяет соответствующая депозитарная расписка).

1.2. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных законодательство Российской Федерации и документами Биржи.

2. Общие положения

2.1. Методика определяет порядок расчета значений Индекса, порядок и сроки раскрытия значений Индекса, а также случаи и порядок внесения изменений в Базу расчета, порядок расчета Индекса.

2.2. Методика разработана при участии ООО «Управляющая компания «Восток-Запад».

2.3. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал. Информация о внесенных изменениях, в том числе в форме новой редакции Методики, раскрываются Биржей не позднее, чем за неделю до даты вступления в силу.

3. Порядок определения Базы расчета и расписание ребалансировок

3.1. База расчета включает в себя не менее 10 (десяти) Базовых активов. Количество Базовых активов в Базе расчета устанавливается Биржей по согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад».

3.2. Базовые активы включаются в Базу расчета Биржей по согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» при соблюдении в совокупности следующих условий:

3.2.1. капитализация Эмитента (эмитента компании, права владения на Ценные бумаги которой удостоверяют Базовые активы, являющиеся депозитарными расписками) составляет более 50 (пятидесяти) миллиардов долларов США;

3.2.2. Эмитент (эмитент компании, права владения на Ценные бумаги которой удостоверяют Базовые активы, являющиеся депозитарными расписками) относится к одной или нескольким из следующих отраслей деятельности:

- облачные вычисления,
- программное обеспечение,
- электронная коммерция,
- реклама в интернете,
- социальные сети,
- потребительская электроника,
- стриминг аудио/видео,
- ИТ-инфраструктура,
- компонентная база,
- диверсифицированные ИТ-конгломераты.

3.3. По каждому Базовому активу, включенному в Базу расчета, в ней указывается следующая информация:

- наименование
- отраслевая принадлежность Эмитента (эмитента компании, права владения на Ценные бумаги которой удостоверяют Базовые активы, являющиеся депозитарными расписками) соответствующего Базового актива;
- тикер и международный код идентификации Базового актива (ISIN);
- доля стоимости ($Wght_i$) и весовые коэффициенты (WW_i);
- количество Базовых активов.

3.4. База расчета раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет.

3.5. База расчета на дату первого расчета значения Индекса указана в Приложении 2 к Методике.

3.6. База расчета пересматривается 15 января, 15 апреля и 15 июля, 15 октября. Если указанные дни не являются Торговыми днями, то База расчета пересматривается в Торговый день, предшествующий 15 числу соответствующего месяца.

По согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» База расчета может не пересматриваться.

3.7. Биржа по согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» вправе осуществлять внеочередной пересмотр Базы расчета в том числе:

3.7.1. в случае исключения Базовых активов из списка Ценных бумаг, допущенных к Торгам;

3.7.2. в случае ограничения возможности заключения на Торгах договоров в отношении Базовых активов;

3.7.3. в случае реорганизации или ликвидации Эмитента;

3.7.4 в случае наступления корпоративного события, которое привело или может привести к изменению количества Базовых активов;

3.7.5. в иных случаях, которые могут оказать существенное влияние на расчет значений Индекса.

3.8. Пересмотренная База расчета вступает в силу с начала основной торговой сессии Торгового дня, определенного Биржей по согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад».

3.9. Биржа раскрывает на Сайте сообщение о пересмотре Базы расчета и новую Базу расчета.

В случае очередного пересмотра Базы расчета указанное сообщение раскрывается не позднее, чем за 5 рабочих дней до вступления в силу новой Базы расчета, а в случае внеочередного пересмотра - не позднее дня вступления в силу новой Базы расчета.

3.10. При формировании и пересмотре Базы расчета используются сведения, содержащиеся в Источниках информации об эмитентах.

4. Ребалансировка

4.1. Максимальное значение доли стоимости Базовых активов в суммарной стоимости всех Базовых активов, включенных в Базу расчета, не должно превышать 10 процентов на дату формирования и дату пересмотра Базы расчета.

4.2. Доля стоимости i-ого Базового актива в общей стоимости всех Базовых активов, включенных в Базу расчета (далее - Удельный вес), рассчитывается по следующей формуле:

$$Wght_i = \frac{MC_i}{\sum_{i=1}^N MC_i} \cdot 100\%,$$

где:

$Wght_i$ – Удельный вес i-ого Базового актива;

MC_i – суммарная стоимость i-того Базового актива, включенной в Базу расчета;

N – общее количество Базовых активов, включенных в Базу расчета.

4.3. В целях уменьшения влияния Базовых активов отдельных Эмитентов на значение Индекса используется весовой коэффициент WW_i , рассчитываемый таким образом, чтобы Удельный вес i-ого Базового актива не превышал 10 процентов. Значение весового коэффициента WW_i определяется решением Биржи и может быть равным от 0,1 до 10 включительно с точностью до четырех знаков после запятой по правилам математического округления.

Расчет весовых коэффициентов осуществляется при очередном или внеочередном пересмотре Базы расчета по итогам Торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета, в следующем порядке:

- суммарная стоимость i-ого Базового актива умножается на коэффициент WW_i , определенный Биржей для i-ого Базового актива;
- если Удельный вес i-ого Базового актива превышает 10 процентов, то соответствующий Удельный вес Базового актива устанавливается не более 10% при помощи определения соответствующего значения коэффициента WW_i ;
- разница между Удельными весами Базовых активов до и после ограничения пропорционально распределяется между Эмитентами, Удельные веса Базовых активов которых не были ограничены при помощи коэффициентов WW_i соответствующих Базовых активов.

Указанные выше действия повторяются итерационно до тех пор, пока Удельные веса всех Базовых активов, включенных в Базу расчета, не составят 10 или менее процентов.

5. Порядок расчета Индекса

5.1. Значение Индекса рассчитывается как отношение суммарной стоимости всех Базовых активов, включенных в Базу расчета, к значению делителя, умноженное на коэффициент реинвестирования, по следующей формуле:

$$I_n = \frac{MC_n}{D_n} * KR_n,$$

где:

I_n – значение Индекса на n-ый момент расчета;

MC_n – суммарная стоимость всех Базовых активов, включенных в Базу расчета по состоянию на n-ый момент расчета, $MC_1 = 4637501730915,07$;

KR_n – коэффициент реинвестирования на n-ый момент расчета;

D_n – значение делителя на n-ый момент расчета Индекса, $D_1 = 4637501730,9151$.

5.2. Делитель представляет собой значение суммарной стоимости всех Базовых активов, включенных в Базу расчета по состоянию на момент первого расчета Индекса, скорректированное с учетом произошедших изменений Базы расчета и начального значения Индекса.

На момент первого расчета значения Индекса делитель рассчитывается по формуле:

$$D_1 = \frac{MC_1}{I_1},$$

где:

MC_1 – суммарная стоимость всех Базовых активов, включенных в Базу расчета на момент первого расчета значения Индекса;

I_1 – значение Индекса на момент первого расчета.

На момент каждого следующего расчета значения Индекса делитель остается без изменений ($D_n = D_{n-1}$), кроме случаев его перерасчета, предусмотренных пунктом 3.5 Методики.

Расчет делителя осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилам математического округления.

5.3. Суммарная стоимость всех Базовых активов, включенных в Базу расчета на n -ый момент расчета значения Индекса, определяется по формуле:

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

где:

N - общее количество Базовых активов, которые включены в Базу расчета;

MC_i – суммарная стоимость i -того Базового актива, включенного в Базу расчета.

5.4. Суммарная стоимость i -того Базового актива, рассчитывается по формуле:

$$MC_i = P_i * Q_i * WW_i,$$

где:

P_i – последнее значение Текущей цены рынка в отношении i -того Базового актива, выраженное в долларах США;

Q_i – общее количество i -ых Базовых активов, определяемое при очередном или внеочередном пересмотре Базы расчета, по итогам Торгового дня, предшествующего дню раскрытия информации об изменении Базы расчета, на основании сведений, содержащихся в Источниках информации об эмитентах.

WW_i - весовой коэффициент i -ого Базового актива;

Цена i -ого Базового актива (P_i) определяется с точностью, с которой Биржей установлен шаг цены для i -ого Базового актива.

5.5. Перерасчет делителя осуществляется в случае пересмотра Базы расчета и (или) в случае наступления корпоративных событий, влияющих на Базу расчета.

Перерасчет делителя осуществляется по следующей формуле:

$$D_{n+1} = D_n \cdot \frac{MC_n}{MC_n'},$$

где:

D_{n+1} – новое значение делителя;

D_n – текущее значение делителя;

MC_n – суммарная стоимость всех Базовых активов, включенных в Базу расчета на момент последнего расчета значения Индекса до наступления обстоятельства, являющегося основанием для перерасчета делителя;

MC_n' – суммарная стоимость всех Базовых активов, включенных в Базу расчета на момент первого расчета значения Индекса после наступления обстоятельства, являющегося основанием для перерасчета делителя.

Перерасчет делителя осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилам математического округления.

5.6. Значение Индекса рассчитывается в пунктах с точностью до второго знака после запятой по правилам математического округления.

5.7. Значения Индекса рассчитываются 1 (один) раз в минуту. Указанная периодичность может быть изменена Биржей по согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад».

5.8. Значения Индекса рассчитываются каждый Торговый день с 10:00:00 до 23:59:59 по московскому времени в период времени, в который рассчитывается Текущая цена рынка. Указанный временной промежуток может быть изменен Биржей по согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад».

Первое значение Индекса, рассчитываемое в течение указанного периода, является значением открытия соответствующего Торгового дня. Последнее значение Индекса, рассчитываемое в течение указанного периода, является значением закрытия

соответствующего Торгового дня. При расчете Индекса один раз в день указанные значения будут совпадать.

Если иное не установлено нормативными актами Банка России, Биржа вправе изменять время начала и (или) время окончания расчета значений Индекса. Информация о соответствующих решениях Биржи доводится до сведения участников торгов не менее чем за 5 (пять) рабочих дней до даты их вступления в силу, если Биржей не установлен иной срок, путем раскрытия соответствующей информации на официальном сайте Биржи в сети Интернет.

5.9. Текущее значение Индекса, раскрывается:

5.9.1. на Сайте не позднее 1 минуты с момента его расчета;

5.9.2. в специализированном программном интерфейсе (API) не позднее 15 секунд с момента расчета.

5.10. В случае технического сбоя при расчете значений Индекса и (или) технического сбоя в ходе Торгов, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета значений Индекса, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индекса за текущий и (или) предыдущий Торговый день.

Указанный перерасчет осуществляется в максимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя.

В случае перерасчета значений Индекса соответствующее сообщение раскрывается на Сайте.

5.11. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом реальной стоимости Базовых активов, включенных в Базу расчета, Биржа вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса, в том числе пересмотреть Базу расчета и (или) установить (изменить) значения параметров, используемых для расчета значений Индекса.

6. Реинвестирование дивидендов

6.1. Дивиденды учитываются при расчете Индекса один раз в Торговый день, предшествующий дате, на которую в соответствии с законодательством определяются лица, имеющие право на получение дивидендов (далее – Дата закрытия реестра). Если Дата закрытия реестра не является Торговым днем, дивиденды учитываются в Торговый день, на два Торговых дня предшествующий Дате закрытия реестра.

6.2. Если информация о решениях Эмитента Базовых активов в отношении выплаты дивидендов получена Биржей после даты, когда дивиденды должны быть учтены, то дивиденды учитываются в день получения Биржей указанной информации.

6.3. Источниками данных о выплате дивидендов являются Источники информации об эмитентах.

6.4. Дивиденды учитываются в Индексе при помощи коэффициента реинвестирования KR_n , который принимает значение больше или равное 1. На первую дату расчета Индекса $KR_n = 1$.

6.5. Величина дивидендов после налоговой выплаты, учитываемых при расчете Индекса, определяется по формуле:

$$TDnet_n = 0,7 \cdot TD_n,$$

где:

$TDnet_n$ – величина дивидендов, за вычетом налога;

TD_n – суммарная величина дивидендов, выплаченных по всем Базовым активам, входящим в Базу расчета в день n .

6.6. Дивиденды после налоговой выплаты, выраженные в пунктах Индекса полной доходности:

$$IDnet_n = \frac{TDnet_n}{D_n},$$

где:

D_n – значение Делителя соответствующего ценового Индекса на n -ый момент расчета.

6.7. Коэффициент реинвестирования рассчитывается накопленным итогом за весь период расчета Индекса с точностью до четырех знаков после запятой по правилам математического округления:

$$KR_n = KR_{n-1} + IDnet_n,$$

7. Заключительные положения

7.1. Методика, а также изменения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.

7.2. Изменения в Методику и даты вступления их в силу определяются Биржей по согласованию с ООО «Управляющая компания «Восток-Запад».

7.3. Биржа может прекратить рассчитывать Индекс по собственной инициативе или в случае отсутствия данных, которые позволяют рассчитать Индекс. Уведомление о прекращении расчета по инициативе Биржи публикуется на Сайте не позднее, чем за 14 календарных дней до даты предполагаемого последнего расчета.

7.4. Биржа осуществляет определение состава Базы расчета и расчет значений Индекса в соответствии с лучшими рыночными практиками, нормативными актами Банка России и иными законодательными актами Российской Федерации, а также в соответствии с внутренними документами Биржи и решениями ООО «Управляющая компания «Восток-Запад».

7.5. Значение Индекса не отражает будущие рыночные показатели Ценных бумаг.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Параметры первого расчета значения Индекса:

Валюта Индекса	Доллар США
Начальное значение Индекса	1000
Дата начала расчетов	15.07.2019
Частота расчетов	Ежедневно
Адрес для направления вопросов и претензий:	index_team@spbexchange.ru

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

База расчета на дату первого расчета значения Индекса:

№	Тикер	Наименование Эмитента	Отраслевая принадлежность	ISIN	Wght _i	WW _i	Количество Базовых активов (шт.)
1	AAPL	Apple, Inc.	Потребительская электроника, сервисы	US0378331005	14%	0,6976	4 601 075 000
2	AMZN	Amazon.com, Inc.	Электронная коммерция, облачные вычисления	US0231351067	14%	0,6565	492 331 776
3	GOOG	Alphabet, Inc.	Электронная коммерция	US02079K1079	14%	1,6270	348 263 508
4	MSFT	Microsoft Corporation	Программное обеспечение, облачные вычисления	US5949181045	14%	0,6125	7 662 817 920
5	FB	Facebook, Inc.	Социальные сети	US30303M1027	14%	1,3437	2 402 542 856
6	NFLX	Netflix, Inc.	Стриминг аудио/видео	US64110L1061	6,41%	1,7933	437 191 891
7	CRM	salesforce.com, inc.	Облачные вычисления	US79466L3024	4,7%	1,7933	765 000 000
8	CSCO	Cisco Systems, Inc.	ИТ-инфраструктура	US17275R1023	9,48%	1,7933	4 280 733 008
9	NVDA	NVIDIA Corporation	Компонентная база	US67066G1040	3,91%	1,7933	609 000 000
10	PYPL	PayPal Holdings, Inc.	Электронная коммерция	US70450Y1038	5,5%	1,7933	1 174 933 013