

**Утверждено Протоколом
Комитета по индикаторам
финансовых рынков АО «Тинькофф Банк»
от 01.09.2023 № 01-09/2023**

**Методика расчета
Индекса Лидеров Технологий
«TINKOFF IT LEADERS TOTAL RETURN INDEX USD»
(редакция 3)**

1. Введение

1.1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей Методики расчета Индекса Лидеров Технологий «TINKOFF IT LEADERS TOTAL RETURN INDEX USD» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

- База расчета - список ценных бумаг для расчета Индекса.
- Индекс (Индикатор) - Индекс Лидеров Технологий полной доходности акций «TINKOFF IT LEADERS TOTAL RETURN INDEX USD».
- Удельный вес Финансового инструмента – доля стоимости Финансового инструмента в суммарной стоимости всех Финансовых инструментов в Базе расчета, выраженная в процентах.
- Финансовый инструмент – Акции хозяйственных обществ, депозитарные расписки на Акции.
- Биржа – биржи Российской Федерации и биржи, расположенные в иностранных государствах, в соответствии с перечнями, определенными Указанием Банка России от 05.09.2016 г. № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов».
- Эмитент – эмитент обыкновенных акций.
- Акции – акции, допущенные к организованным торговам на биржах, а также депозитарные расписки на Акции, допущенных к обращению на торгах бирж.
- Коэффициент free-float – поправочный коэффициент, учитывающий количество (долю) акций в свободном обращении.
- Калькулирующий агент – лицо, осуществляющее расчет Индекса – АО «Тинькофф Банк».
- Администратор – АО «Тинькофф Банк», действующее на основании договора с ООО «Тинькофф Капитал», осуществляющее деятельность по сбору данных, применению методологии, расчету и публикации значений индикатора и расчетных стоимостей финансовых инструментов, а также их распространению среди инвесторов.
- Комитет по индикаторам – коллегиальный орган, осуществляющий разработку Методики, формирование и пересмотр Базы расчета, контроль расчета Индекса

1.1.2. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

1.2. Общие положения

1.2.1. Индекс рассчитывается с целью отслеживания показателя полной доходности (динамики рыночной капитализации и выплаченных дивидендов) по совокупности компаний-лидеров в секторе информационных технологий.

1.2.2. Принцип распределения весов Акций в Индексе — в равных долях.

1.2.3. Валюта расчета Индикатора – доллары США (USD).

1.2.4. Наименование и код Индекса:

Код	Полное наименование Индекса	Краткое наименование Индекса
TECHUS	TINKOFF IT LEADERS TOTAL RETURN INDEX USD	TINKOFF IT LEADERS INDEX USD

1.2.5. Внесение изменений и дополнений в Методику осуществляется при необходимости и по решению Комитета по индикаторам.

2. Расчет Индекса

2.1. Порядок расчета ценового Индекса и Индекса полной доходности.

2.1.1. Расчет Индекса полной доходности (I_{In}) осуществляется на основании ценового Индекса (I_{Pn}).

2.1.2. Расчет значений ценового Индекса и Индекса полной доходности осуществляется с периодичностью один раз в час с 9:50 до 23:50 по московскому времени. Значения ценового Индекса и Индекса полной доходности по состоянию на конец дня (значения закрытия) рассчитываются в 05:04 по московскому времени.

2.1.3. Для перевода цен и абсолютных значений дивидендов Финансовых инструментов в валюту Индекса (Доллар США) применяется биржевой курс на конец часа согласно п. 2.1.2 настоящей Методики (или курс закрытия – на конец дня).

2.1.4. Значение ценового Индекса рассчитывается как суммарная стоимость (капитализация) всех Акций по состоянию на момент расчета, по следующей формуле:

$$I_{Pn} = \sum_1^N P_{i,t} Q_{i,t}$$

где:

I_t – значение ценового Индекса на t -ый момент расчета;

$P_{i,t}$ – цена i -ой Акции, выраженная в Российских рублях, по состоянию на t момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.3.1 настоящей Методики;

N – общее количество уникальных Акций в Индексе;

$Q_{i,t}$ – количество i -ой Акции в корзине $\{Q_i\}$ по состоянию на t момент пересмотра Базы расчета Индекса.

2.1.5. Количество каждого инструмента определяется по следующей формуле:

$$Q_{i,t} = \frac{I_{Pn} W_{i,t}}{P_{i,t}}$$

где:

I_{Pn} – значение ценового Индекса на t момент расчета;

$P_{i,t}$ – цена i -ой Акции, выраженная в Российских рублях, по состоянию на t момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.3.1 настоящей Методики;

$W_{i,t}$ – вес i -ой Акции по состоянию на t момент расчета.

2.1.6. Значение весового коэффициента i -ой Акции по состоянию на b -ый момент пересмотра Базы расчета Индекса определяется из следующего условия:

$$Weight_i = \frac{P_{i,b}Q_{i,b}}{\sum_1^N P_{i,b}Q_{i,b}} = \frac{1}{N}$$

2.1.7. Расчет значений Индекса Акций производится с точностью до двух знаков после запятой.

2.1.8. Дата старта Индекса – 13.09.2006, значение Индекса на начало этого дня – 1000 пунктов.

2.1.9. Дата первого произведенного расчета Индекса Калькулирующим агентом – 28.03.2022.¹

2.2. Порядок расчета Индекса полной доходности.

2.2.1. Индекс полной доходности рассчитывается с использованием Базы расчета, значений и параметров ценового Индекса с учетом дивидендных выплат по Акциям, входящим в Базу расчета ценового Индекса.

2.2.2. Дивиденды учитываются при расчете Индекса полной доходности в торговый день, предшествующий дате, на которую в соответствии 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.

2.2.3. Если информация о решениях Эмитента Акций в отношении выплаты дивидендов получена после даты, когда дивиденды должны быть учтены в соответствии с п.2.2.2 настоящей Методики, то дивиденды учитываются в день получения указанной информации.

2.2.4. Источниками данных о выплате дивидендов являются информационные агентства, уполномоченные на раскрытие информации, Эмитенты.

2.2.5. Индекс полной доходности рассчитывается без учета налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов.

2.2.6. Значения Индекса полной доходности выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.

2.2.7. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индекса полной доходности, определяется по формуле:

$$TD_t = \sum_{i=1}^N Div_{i,t} \cdot Q_{i,b},$$

где:

TD_t – суммарные дивиденды по Акциям, входящим в Базу расчета Индекса, учитываемые в день t;

N – число Акций в Базе расчета;

Div_{i,t} – размер дивидендов по i-той Акции в долларах США;

¹ В качестве исторических данных на горизонте до 28.03.2022 приняты котировки закрытия по индексу NASDAQ-100 Technology Sector Total Return Index, рассчитываемому NASDAQ, Inc.

$Q_{i,b}$ – весовой коэффициент одной i -ой Акции в корзине $\{Q_i\}$ по состоянию на b -ый момент пересмотра Базы расчета Индекса.

2.2.8. Доходность в результате реинвестирования дивидендов определяется по формуле:

$$TR_t = \frac{Ip_t + ID_t}{Ip_{t-1}},$$

где:

Ip_t – значение ценового Индекса в день t ;

Ip_{t-1} – значение ценового Индекса в день $t-1$.

2.2.9. Значение Индекса полной доходности определяется по формуле:

$$I_t = I_{t-1} \cdot TR_t.$$

2.3. Определение цены Акции.

2.3.1. Для определения цены i -ой Акции (P_i) используются котировки на конец часа согласно п.2.1.2 настоящей Методики.

2.3.2. Для определения цены i -ой Акции (P_i) используются следующие котировки:

- Последняя Текущая цена рынка (Last Price), рассчитываемая Санкт-Петербургской биржей².
- Последняя Индикативная цена (Last Price), рассчитываемая интегратором финансовой информации Twelve Data³;
- Последняя Индикативная цена (Last Price), рассчитываемая интегратором финансовой информации RU Data⁴;

3. Формирование и пересмотр Базы расчета Индекса

3.1. Принципы формирования Базы расчета Индекса

3.1.1. База Расчета содержит ISIN, наименования акций/депозитарных расписок, наименования Эмитентов, код страны Эмитента.

3.1.2. База расчета Индекса полной доходности является аналогичной Базе расчета Индекса.

3.1.3. База расчета формируется по следующему алгоритму:

Отбираются компании, удовлетворяющие одновременно следующим требованиям:

- Компания относится к индустрии ИТ
- Компания включена в индекс Nasdaq 100
- Акции или депозитарные расписки должны торговаться на фондовых биржах США

3.2. Порядок пересмотра Базы расчета

² Методика расчета Текущей цены рынка размещается в разделе «Раскрытие информации» на официальном сайте биржи и/или предоставляется по запросу через форму обратной связи на официальном сайте биржи по адресу: www.spbexchange.ru.

³ Методика расчета Индикативной цены предоставается по запросу через форму обратной связи на официальном сайте интегратора по адресу: www.twelvedata.com.

⁴ Методика расчета Индикативной цены предоставается по запросу через форму обратной связи на официальном сайте интегратора по адресу: www.rudata.info.

3.2.1. Пересмотр Базы Расчета Индекса осуществляется один раз в год, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База Расчета вступает в силу по итогам 3-й пятницы декабря.

3.2.2. Внеочередной пересмотр Базы расчета может быть осуществлен в случае:

- при превышении отдельной акцией в ходе торгов фактического веса, равного 10%.
- по решению Комитета по индикаторам при наступлении событий, которые могут оказать существенное влияние на расчет Индекса полной доходности.

3.3. Учет корпоративных событий

3.3.1. В случае приостановки торгов i-ой Акцией на срок более одного торгового дня цена, используемая для расчета, остается равной последней рассчитанной перед приостановкой торгов цене.

3.3.2. В случае дробления или консолидации i-ых Акций в дату допуска к торговым выпускам Акций, в которые осуществлена конвертация акций в связи с их дроблением или консолидацией, осуществляется пересчет общего количества i-ых Акций (Q_i), а также цены i-ой Акции (P_i), рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета общее количество i-ых Акций (Q_i) умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена i-ой Акции (P_i) делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.

3.3.3. При реорганизации акционерного общества цена Акций этого акционерного общества фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. В зависимости от результатов реорганизации при прекращении фиксации цены i-ой Акции может осуществляться корректировка цены и/или иных параметров i-ой Акции. Дата фиксации параметров, а также условия прекращения фиксации определяются на основании субъективной (экспертной) оценки Администратора.

4. Прочие условия

4.1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса, либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами, либо получения некорректной ценовой информации, необходимой для расчета Индекса, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя.

4.2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом стоимости сегмента компаний-лидеров в секторе информационных технологий Администратор вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса, в том числе исключить Акции из Базы расчета Индекса, включить Акции в Базу расчета Индекса, установить иные значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.