

**Методика расчета индекса
Индекса Лидеров Технологий
«TINKOFF IT LEADERS TOTAL
RETURN INDEX USD»**

Редакция 2



ТИНЬКОФФ

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 — лицо, осуществляющее разработку Методики, формирование и пересмотр Базы расчета, контроль расчета Индекса — АО «Тинькофф Банк».
- 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 Администратора.

2. Расчет Индекса

- 2.1. Порядок расчета ценового Индекса и Индекса полной доходности.
- 2.1.1. Расчет Индекса полной доходности (I_{p_t}) осуществляется на основании ценового Индекса (I_{p_t}).
- 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) рассчитывается 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 отношение суммарной стоимости всех Акций по состоянию на момент расчета к значению Делителя по следующей формуле:

$$I_{p_t} = \frac{\sum_{i=1}^N P_{i,t} Q_{i,b}}{D_t}$$

где:

Ip_t — значение ценового Индекса на t -ый момент расчета;

$P_{i,t}$ — цена i -ой Акции, выраженная в долларах США, по состоянию на t -ый момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.3.1 настоящей Методики;

D_t — значение Делителя на t -ый момент расчета ценового Индекса;

N — общее количество уникальных Акций в Индексе;

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

Делитель представляет собой значение суммарной стоимости (капитализации) всех Акций на первый день расчета, скорректированное с учетом произошедших изменений Базы расчета и начального значения ценового Индекса.

В первый день расчета ценового Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

2.1.5. Весовой коэффициент $Q_{i,b}$ используется в целях установления ограничения влияния отдельных Акций на значение Индекса. Значения весовых коэффициентов $Q_{i,b}$ рассчитываются таким образом, чтобы обеспечивались равные удельные веса Акций в день формирования Базы расчета Индекса.

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

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

2.1.7. Делитель представляет собой значение суммарной стоимости всех Акций на первый день расчета, скорректированное с учетом произошедших изменений Базы расчета и начального значения ценового Индекса. В первый день расчета ценового Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

$$D_1 = \frac{\sum_1^N P_{i,1} Q_{i,1}}{Ip_1}$$

где:

$\sum_1^N P_{i,1} Q_{i,1}$ — суммарная стоимость всех Акций на дату первого произведенного расчета ценового Индекса;

Ip_1 — значение ценового Индекса на дату первого произведенного расчета.

2.1.8. В последующие дни Делитель остается без изменений ($D_t=D_{t-1}$), кроме случаев, описанных в п. 2.4 настоящей Методики.

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

2.1.10. Дата старта Индекса — 13.09.2006, значение Индекса на начало этого дня — 1000 пунктов.

2.1.11. 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.

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

- 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:

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

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;

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

- 2.2.8. Дивиденды, выраженные в пунктах Индекса полной доходности:

$$ID_t = \frac{TD_t}{D_t}$$

где:

D_t — значение Делителя ценового Индекса на t -ый момент расчета.

- 2.2.9. 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 $t-1$.

- 2.2.10. 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 Индикативная цена (Last Price), рассчитываемая интегратором финансовой информации Twelve Data²;
- Последняя Индикативная цена (Last Price), рассчитываемая интегратором финансовой информации RU Data³;
- Последняя Текущая цена рынка (Last Price), рассчитываемая Санкт-Петербургской биржей⁴.

2 Методика расчета Индикативной цены предоставляется по запросу через форму обратной связи на официальном сайте интегратора по адресу: twelvedata.com.

3 Методика расчета Индикативной цены предоставляется по запросу через форму обратной связи на официальном сайте интегратора по адресу: rudata.info.

4 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: spbexchange.ru.

2.4. Расчет Делителя.

2.4.1. Перерасчет Делителя D_t осуществляется в случае изменения Базы расчета Индекса или при наступлении корпоративных событий, предусмотренных настоящей Методикой.

2.4.2. Расчет Делителя D_t осуществляется по следующей формуле:

$$D_{t+1} = D_t \frac{\sum_{j=1}^N P_{j,b} Q_{j,b}}{\sum_{i=1}^N P_{i,b} Q_{i,b-1}}$$

При условии, что:

$$\sum_{j=1}^N P_{j,b} Q_{j,b} \approx \sum_{i=1}^N P_{i,b} Q_{i,b-1}$$

где:

D_{t+1} — новое значение Делителя D ;

D_t — текущее значение Делителя D ;

$\sum_{i=1}^N P_{i,b-1} Q_{i,b-1}$ — итоговая суммарная стоимость всех Акций до наступления обстоятельства, являющегося основанием для расчета нового значения Делителя D ;

$\sum_{j=1}^N P_{j,b} Q_{j,b}$ — итоговая суммарная стоимость всех Акций после наступления обстоятельства, являющегося основанием для расчета нового значения Делителя D ;

$Q_{i,b-1}$ — весовой коэффициент одной i -ой Акции из корзины Акций до изменения Базы расчета;

$Q_{j,b}$ — весовой коэффициент одной j -ой Акции из корзины Акций после изменения Базы расчета;

$P_{i,b}$ — цена i -той Акции в корзине акций $\{Q_i, b-1\}$ до изменения Базы расчета, выраженная в долларах США по состоянию на b -ый момент пересмотра Базы расчета;

$P_{j,b}$ — цена j -той Акции в корзине акций $\{Q_j, b\}$ после изменения Базы расчета, выраженная в долларах США по состоянию на b -ый момент пересмотра Базы расчета;

b — момент пересмотра Базы расчета;

t — момент пересчета Делителя.

2.4.3. Расчет Делителя D_t осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилу математического округления.

3. Формирование и пересмотр Базы расчета Индекса

3.1. Принципы формирования Базы расчета Индекса

3.1.1. База расчета содержит наименования Эмитентов Акций, указание на категорию (тип) ценных бумаг, наименования Эмитентов депозитарных расписок, а также ISIN код каждой Акции.

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 IT
- Компания включена в индекс Nasdaq 100
- Акции или депозитарные расписки должны торговаться на фондовых биржах США

3.2. Порядок пересмотра Базы расчета

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 Администратора 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 торгам выпуска 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.