

МЕТОДИКА РАСЧЕТА ИНДЕКСА РЫНКА АКЦИЙ AIGENIS TOP 7 (изменение от 18.11.2022)

1. Индекс рынка акций Aigenis Top 7 отражает изменение капитализации компаний, включенных в базу расчета, и рассчитывается следующим образом:

$$I_t = I_{t-1} * (Cap_t / Cap_{t-1}),$$

где

I_{t-1} – значение индекса на момент расчета $t-1$;

Cap_t – капитализация компаний, включенных в базу расчета, на момент расчета t ;

Cap_{t-1} – капитализация компаний, включенных в базу расчета, на момент расчета $t-1$.

2. Капитализация компаний, включенных в базу расчета, рассчитывается следующим образом:

$$Cap = \sum (p_i * q_i * f_i * w_i),$$

где

p_i – средневзвешенная цена простых (обыкновенных) акций i -той компании на Белорусской валютно-фондовой бирже за истекшую торговую неделю. В случае отсутствия сделок с акциями в течение текущей торговой недели значение принимается равным предыдущему;

q_i – количество простых (обыкновенных) акций i -той компании;

f_i – коэффициент находящихся в свободном обращении акций (free-float) i -той компании;

w_i – весовой коэффициент i -той компании.

3. База расчета индекса сформирована путем экспертной оценки на основании результатов торгов простыми (обыкновенными) акциями на Белорусской валютно-фондовой бирже за май-ноябрь 2022 года.

4. Критериями отбора являлись количество и периодичность торговых дней, в которые заключались сделки с акциями, а также совокупный объем торгов акциями в течение указанного периода.

5. В базу расчета индекса с 25.11.2022 включаются:

«Приорбанк» ОАО;

ОАО «АСБ Беларусбанк»;

ОАО «МАПИД»;

ОАО «Белинвестбанк»;

ОАО «ГУМ»;

ОАО «БЕЛТРУБОПРОВОДСТРОЙ»;

СП ОАО «Брестгазоаппарат».

6. Коэффициент находящихся в свободном обращении акций (free-float) устанавливается для каждой компании отдельно путем исключения из общего объема акций долей, принадлежащих государству и стратегическим инвесторам, и равен:

«Приорбанк» ОАО – 0,0595 (государство – 6,31%, Райффайзен СИС Риджен Холдинг ГмбХ, Австрия – 87,74%);

ОАО «АСБ Беларусбанк» – 0,0013 (государство – 99,87%);

ОАО «МАПИД» – 0,0780 (государство – 92,20%);

ОАО «Белинвестбанк» – 0,0082 (государство – 99,18%);
 ОАО «ГУМ» – 0,2489 (государство – 75,11%);
 ОАО «БЕЛТРУБОПРОВОДСТРОЙ» – 1 (государство – 0,00%);
 СП ОАО «Брестгазоаппарат» – 0,1798 (государство – 31,02%,
 ПАО «Газпром», РФ – 51,00%).

7. Весовой коэффициент уменьшает влияние цены акций отдельных компаний на значение индекса и рассчитывается следующим образом.

7.1. В первой итерации рассчитывается доля i -той компании в сумме предварительных капитализаций всех компаний:

$$k_i = (p_i * q_i * f_i) / \sum (p_i * q_i * f_i),$$

где

p_i – средневзвешенная цена простых (обыкновенных) акций i -той компании на Белорусской валютно-фондовой бирже;

q_i – количество простых (обыкновенных) акций i -той компании;

f_i – коэффициент находящихся в свободном обращении акций (free-float) i -той компании.

7.2. Максимальное значение доли для i -й компании не должно превышать 20%. Для компаний, доля которых превышает 20%, вводится поправочный коэффициент, ограничивающий долю.

7.3. Во второй итерации рассчитывается доля i -той компании в сумме предварительных капитализаций всех компаний с учетом поправочных коэффициентов.

7.4. Итерации повторяются, пока доли всех компаний не будут превышать 20%.

7.5. Весовой коэффициент i -той компании w_i равен отношению капитализации i -той компании на последней итерации, рассчитанной с учетом поправочных коэффициентов, к капитализации i -той компании на первой итерации.

8. Значения весовых коэффициентов, рассчитанные 18.11.2022 в соответствии с пунктом 7, и используемые при расчете индекса, равны:

Компания	Капитализация (первая итерация)	Капитализация (последняя итерация)	Доля компании	Весовой коэффициент
«Приорбанк» ОАО	41 690 606,20	4 505 126,44	20,00%	0,1081
ОАО «АСБ Беларусбанк»	10 860 811,36	4 505 126,44	20,00%	0,4148
СП ОАО «Брестгазоаппарат»	40 016 383,50	4 505 126,44	20,00%	0,1126
ОАО «МАПИД»	2 428 877,95	2 428 877,95	10,78%	1,0000
ОАО «Белинвестбанк»	1 728 885,32	1 728 885,32	7,68%	1,0000
ОАО «ГУМ»	1 402 489,61	1 402 489,61	6,23%	1,0000
ОАО «БЕЛТРУБОПРОВОДСТРОЙ»	3 450 000,00	3 450 000,00	15,31%	1,0000
	101 578 053,94	22 525 632,20		

9. С целью исключения влияния на значение индекса изменения базы расчета индекса, а также весовых коэффициентов компаний, рассчитанных по состоянию на 18.11.2022, при расчете индекса от 25.11.2022 будет использоваться коэффициент ребалансировки.

10. Коэффициент ребалансировки рассчитывается на 18.11.2022 как отношение капитализации индекса до изменения базы расчета к капитализации индекса с учетом изменения базы расчета и равен 2,2993.

11. Указанная методика расчета индекса может изменяться в случае необходимости.

МЕТОДИКА РАСЧЕТА ИНДЕКСА РЫНКА АКЦИЙ AIGENIS TOP 7

от 01.07.2022

1. Индекс рынка акций Aigenis Top 7 отражает изменение капитализации компаний, включенных в базу расчета, и рассчитывается следующим образом:

$$I_t = I_{t-1} * (Cap_t / Cap_{t-1}),$$

где

I_{t-1} – значение индекса на момент расчета $t-1$;

Cap_t – капитализация компаний, включенных в базу расчета, на момент расчета t ;

Cap_{t-1} – капитализация компаний, включенных в базу расчета, на момент расчета $t-1$.

2. Капитализация компаний, включенных в базу расчета, рассчитывается следующим образом:

$$Cap = \sum (p_i * q_i * f_i * w_i),$$

где

p_i – средневзвешенная цена простых (обыкновенных) акций i -той компании на Белорусской валютно-фондовой бирже за истекшую торговую неделю. В случае отсутствия сделок с акциями в течение текущей торговой недели значение принимается равным предыдущему;

q_i – количество простых (обыкновенных) акций i -той компании;

f_i – коэффициент находящихся в свободном обращении акций (free-float) i -той компании;

w_i – весовой коэффициент i -той компании.

3. База расчета индекса сформирована путем экспертной оценки на основании результатов торгов простыми (обыкновенными) акциями на Белорусской валютно-фондовой бирже за 1 полугодие 2022 года.

4. Критериями отбора являлись количество торговых дней, в которые заключались сделки с акциями, и совокупный объем торгов акциями в течение указанного периода.

5. В базу расчета индекса включены:

«Приорбанк» ОАО;

ОАО «АСБ Беларусбанк»;

ОАО «МАПИД»;

ОАО «Сбер Банк»;

ОАО «ГУМ»;

ОАО «Минскпромстрой»;

СП ОАО «Брестгазоаппарат».

6. Коэффициент находящихся в свободном обращении акций (free-float) устанавливается для каждой компании отдельно путем исключения из общего объема акций долей, принадлежащих государству и стратегическим инвесторам, и равен:

«Приорбанк» ОАО – 0,0595 (государство – 6,31%, Райффайзен СИС Риджен Холдинг ГмбХ, Австрия – 87,74%);

ОАО «АСБ Беларусбанк» – 0,0013 (государство – 99,87%);

ОАО «МАПИД» – 0,0780 (государство – 92,20%);

ОАО «Сбер Банк» – 0,0156 (государство – 0,01%, ПАО «Сбербанк России», РФ – 98,43%);
 ОАО «ГУМ» – 0,2489 (государство – 75,11%);
 ОАО «Минскпромстрой» – 1 (государство – 0,00%);
 СП ОАО «Брестгазоаппарат» – 0,1798 (государство – 31,02%, ПАО «Газпром», РФ – 51,00%).

7. Весовой коэффициент уменьшает влияние цены акций отдельных компаний на значение индекса и рассчитан на начало расчета индекса следующим образом.

7.1. В первой итерации рассчитывается доля i -той компании в сумме предварительных капитализаций всех компаний:

$$k_i = (p_i * q_i * f_i) / \sum (p_i * q_i * f_i),$$

где

p_i – средневзвешенная цена простых (обыкновенных) акций i -той компании на Белорусской валютно-фондовой бирже;

q_i – количество простых (обыкновенных) акций i -той компании;

f_i – коэффициент находящихся в свободном обращении акций (free-float) i -той компании.

7.2. Максимальное значение доли для i -й компании не должно превышать 20%. Для компаний, доля которых превышает 20%, вводится поправочный коэффициент, ограничивающий долю.

7.3. Во второй итерации рассчитывается доля i -той компании в сумме предварительных капитализаций всех компаний с учетом поправочных коэффициентов.

7.4. Итерации повторяются, пока доли всех компаний не будут превышать 20%.

7.5. Весовой коэффициент i -той компании w_i равен отношению капитализации i -той компании на последней итерации, рассчитанной с учетом поправочных коэффициентов, к капитализации i -той компании на первой итерации.

8. Значения весовых коэффициентов, полученные путем расчетов, указанных в пункте 7, и используемые при расчете индекса, равны:

Компания	Капитализация (первая итерация)	Капитализация (последняя итерация)	Доля компании	Весовой коэффициент
«Приорбанк» ОАО	34 529 712,46	9 794 485,58	20%	0,2837
ОАО «АСБ Беларусбанк»	10 136 757,27	9 794 485,58	20%	0,9662
ОАО «МАПИД»	2 185 128,85	2 185 128,85	4,5%	1,0000
ОАО «Сбер Банк»	1 402 489,61	1 402 489,61	2,9%	1,0000
ОАО «ГУМ»	7 745 837,24	7 745 837,24	15,8%	1,0000
ОАО «Минскпромстрой»	8 255 515,45	8 255 515,45	16,8%	1,0000
СП ОАО «Брестгазоаппарат»	38 496 774,00	9 794 485,58	20%	0,2544
	102 752 214,88	48 972 427,88		

9. Указанная методика расчета индекса может изменяться в случае необходимости.