Описание показателя

Индекс, являясь агрегированным показателем, отражает среднее изменение цен ценных бумаг, входящих в базу его расчета. Изменение значения индекса служит объективным показателем, характеризующим текущую ситуацию на фондовом рынке. Однако, в силу различий в уровнях капитализации отдельных ценных бумаг, а также различий в характере динамики их цен, «вклад» отдельной ценной бумаги в изменение индекса в различные моменты времени может существенно отличаться. Поэтому в целях повышения информативности рассчитывается показатель, характеризующий влияние отдельной ценной бумаги на индекс. Расчет показателя влияния должен производиться ежедневно по окончании торгов.

Методика расчета.

Расчет показателя влияния на индекс отдельной ценной бумаги осуществляется в соответствии с формулой: $Inf_l = \frac{\left(Cap_l^k \cdot W_l^k - Cap_l^{k-1} \cdot W_l^{k-1}\right) \cdot 100}{\sum_{l=1}^{M}\left(Cap_l^{k-1} \cdot W_l^{k-1}\right)}$

Где: $Cap_l^{k-1} = P_l^{k-1} \cdot Q_{ll}^{k-1} \cdot FF_l^{k-1}$

$Cap_l^k = P_l^k \cdot Q_{ll}^k \cdot FF_l^k$

Обозначения:

Inf $_l$ – влияние на индекс L- ой ценной бумаги, включенной в базу расчета индекса, выраженное в процентах;

Cap^k_i – рыночная капитализация i-ой ценной бумаги, в дату расчета индекса;
P^k_i – цена i-ой ценной бумаги, включенной в базу расчета индекса, используемая при расчете соответствующего индекса, на конец k-го торгового дня;
Q^k_i – объем эмиссии i-ой ценной бумаги (в штуках);
W^k_i – весовой коэффициент (используется только при расчете показателя влияния бумаги на Индекс);
FF^k_i – доля капитализации ценной бумаги, свободно обращающаяся на вторичном рынке (используется только при расчете удельного веса акций, составляющих базу расчета Индекса).
M – общее количество ценных бумаг, входящих в базу расчета Индекса.