

Методика расчета
индекса фондового рынка Узбекистана
EqRe Blue Index

Бехрузбек Очиллов
22.12.2020

В новой редакции от 11.06.2021

Определение индекса и цель создания индекса

Индекс фондового рынка Узбекистана, EqRe Blue Index (далее Индекс) представляет собой сводный индекс, вычисляемый на основе цен его компонентов.

Компонентами индекса отбираются из ликвидных простых акций, включенных в биржевой котировальный лист АО РФБ “Тошкент”, чистая прибыль чьих эмитентов за последние четыре квартала является положительной.

Целью создания индекса является информирование фондового рынка - инвесторов и акционеров, а также широкой общественности, о текущем положении рынка ценных бумаг Узбекистана, отслеживание динамики фондового рынка Узбекистана, а также создание инструмента для бенчмаркинга отдельных инвестиций на фондовом рынке относительно рынка в целом.

Индекс фондового рынка Узбекистана, EqRe Blue Index (далее Индекс) рассчитывается по следующим принципам:

1. Индекс рассчитывается по формуле:

$$I = \sum_{i=1}^n P_i, \text{ где:}$$

I - значение индекса,

P - значение пунктов одного компонента индекса,

n - количество компонентов индекса

2. Значение Индекса выражается в пунктах и рассчитывается с точностью до двух знаков после запятой.
3. Каждый торговый день изменение цены компонента индекса изменяет пункты компонента на процентное изменение цены.
4. Датой начала расчета индекса является 3 (третье) января 2020 года.
5. Индекс пересчитывается ежедневно, после завершения торговой сессии.
6. Все компоненты индекса на момент начала расчета индекса (03.01.2020) имеют одинаковый вес в индексе, не учитывая капитализацию, цену, или фри-флоат.
7. На момент начала расчета индекса базовая стоимость индекса составляет 1000 (тысяча) пунктов.
8. На момент начала расчета индекса стоимость каждого компонента индекса составляет 125 пунктов, или 12,5% пунктов индекса. Количество компонентов - 8 (восемь). Индекс может включать в себя любое количество компонентов.

Включение и исключение из индекса компонентов

1. Компоненты индекса включаются в индекс и выходят из него по решению управляющего индекса, до или после торговой сессии.
2. Эмитенты компонентов индекса должны иметь положительную чистую прибыль по сумме чистой прибыли последних четырех кварталов.
3. Основанием для включения в индекс может стать появление новой ликвидной простой акции на фондовых биржах Узбекистана, в том числе переход ликвидной простой акции с внебиржевой площадки на биржевую, и увеличение ликвидности уже находящейся в листинге простой акции, а также выход из убытка эмитента ликвидной простой акции.
4. Основанием для исключения из индекса может служить потеря чистой прибыли, подача эмитента на банкротство, ликвидацию, изменение формы собственности эмитента, если это может послужить основанием для делистинга, делистинг эмитента.
5. При включении или удалении компонентов индекса происходит пересчет пунктов каждого компонента, чтобы включение или удаление компонента не повлияло на пункты индекса.

Другие положения

1. Индекс и его компоненты, а также изменения в них публикуются на сайте equityresearch.uz
2. Со 2 февраля 2021 года индекс передан в управление ООО “Alkes Research”.

Состав индекса на 03.01.2020

Простые акции АКБ Хамкорбанк (НМКВ) - 12,5% - 125 пунктов
Простые акции АО Кварц (KVTS) - 12,5% - 125 пунктов
Простые акции АО УзРТСБ (URTS) - 12,5% - 125 пунктов
Простые акции АКБ УзПСБ (SQBN) - 12,5% - 125 пунктов
Простые акции АО Кизилкумцемент (QZSM) - 12,5% - 125 пунктов
Простые акции АО Кувасайцемент (KSCM) - 12,5% - 125 пунктов
Простые акции АО Узметкомбинат (НМКВ) - 12,5% - 125 пунктов
Простые акции АО Тошкентвино (TKVK) - 12,5% - 125 пунктов

Состав индекса по секторам GICS на 03.01.2020

Financials - 3 компонента
Materials - 4 компонента
Consumer Staples - 1 компонент

Изменения на 21.05.2021

Простые акции АО Тошкентвино комбинати (ТКВК) исключены из индекса в связи с делистингом на РФБ “Тошкент”.

Состав индекса на 21.05.2021

Простые акции АКБ Хамкорбанк (НМКВ) - 8,69% - 187,54 пункта

Простые акции АО Кварц (KVTS) - 9,76% - 210,58 пунктов

Простые акции АО УзРТСБ (URTS) - 23,65% - 510,54 пункта

Простые акции АКБ УзПСБ (SQBN) - 5,60% - 120,93 пункта

Простые акции АО Кизилкумцемент (QZSM) - 24,97% - 538,93 пункта

Простые акции АО Кувасайцемент (KSCM) - 14,20% - 306,50 пункта

Простые акции АО Узметкомбинат (НМКВ) - 13,13% - 283,41 пункта

Состав индекса по секторам GICS на 21.05.2020

Financials - 3 компонента

Materials - 4 компонента

Изменения на 11.06.2021

Простые акции АКБ Ипотека-банк (ИПТВ) включены в индекс;
Простые акции АО Средаэнергопроект (SAEP) включены в индекс;
Сектор GICS АО УзРТСБ (URTS) изменен с Financials на Information Technology.

Состав индекса на 11.06.2021

Простые акции АКБ Хамкорбанк (НМКВ) - 6,94% - 146,90 пункта
Простые акции АО Кварц (KVTS) - 7,27% - 153,88 пунктов
Простые акции АО УзРТСБ (URTS) - 17,44% - 369,35 пункта
Простые акции АКБ УзПСБ (SQBN) - 4,71% - 99,723 пункта
Простые акции АО Кизилкумцемент (QZSM) - 20,14% - 426,56 пункта
Простые акции АО Кувасайцемент (KSCM) - 10,62% - 224,98 пункта
Простые акции АО Узметкомбинат (UZMK) - 10,37% - 219,60 пункта
Простые акции АКБ Ипотека-банк (ИПТВ) - 11,34% - 240,23 пункта
Простые акции АО Средаэнергопроект (SAEP) - 11,18% - 236,71 пункта

Состав индекса по секторам GICS на 11.06.2021

Energy - 1 компонент
Financials - 3 компонента
Informational Technology - 1 компонент
Materials - 4 компонента