

Balti indeksid



Efficient Securities Transactions

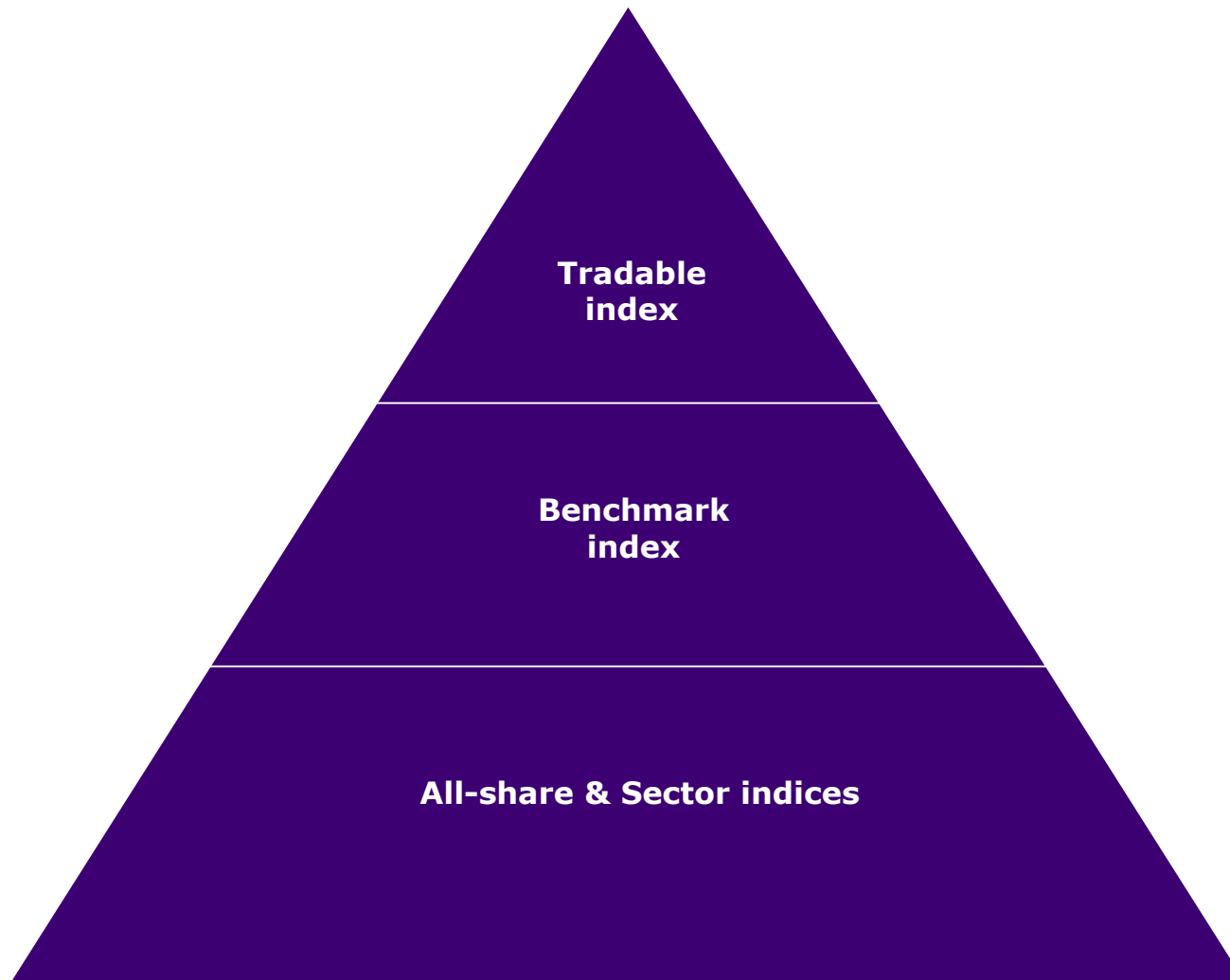
Confidential

26.10.2006

OMX Balti indeksiperekond



Efficient Securities Transactions



OMX Baltic Tradable



Efficient Securities Transactions

- Indeksi struktuur ja indeksisse arvatud ettevõtete kõrge likviidsus võimaldavad struktureeritud finantstoodete loomist – nt. indeksivõlakirjad, indeksifondid, aga ka tuletisväärtpaberid (optsioonid, futuurid)
- Indeksi koosseisu stabiilsus kindlustab investeerimiskõlblikkuse ja madalad tehingukulud
- Tagamaks indeksisse kuuluvate aktsiate kättesaadavust, lähtutakse indeksi koosseisu arvutamisel avalikkuse käes olevatest aktsiatest (*free float*)
- Toetame selle indeksiga seotud struktureeritud toodete loomist ning hindame nõudlust tuletisväärtpaberite järele

OMX Baltic Tradable

- *Free float* kohandamine



Efficient Securities Transactions

- Kasutatakse NOREX-i *free float* reegleid
- Kui ettevõtte kümne suurema aktsionäri hulgas on omanikke, kes vastavad järgmistele tingimustele, siis arvatakse nad *free float*'ist välja:
 - 1.Valitsus
 - 2.Kontrollivad omanikud
 - 3.Ettevõtte insaiderid
 - 4.Ristomandus
- Kliendikontod kuuluvad *free float*'i

OMX Baltic Tradable



Efficient Securities Transactions

- Valik
 - 10 enimkaubeldud aktsiat arvatakse indeksisse
 - lähtutakse poolaasta automatch käibe mediaanist
 - välja arvatakse aktsiad, millel oli viimasel poolaastal enam kui 5 kauplemisvaba päeva
- Ülevaatus
 - 1. jaanuaril ja 1. juulil
 - aktsiate arvu korrigeeritakse free float faktoriga
 - ühe ettevõtte suurim lubatud osakaal indeksis on 15%
- Indeksi arvutamine toimub reaalsajas ja eurodes

OMX Baltic Benchmark



Efficient Securities Transactions

- *Benchmark* ehk võrdlusindeks käitub üldise trendi indikaatorina ning on ühtlasi investeerimiskõlblik ja kuluefektiivne
- Indeksi eesmärk on peegeldada Baltimaade investeerimiskõlblike väärtpaberite käekäiku, järgides fondidele kehtivaid investeerimispiiranguid, ning olla sobiv ja usaldusväärne võrdlusindeks fondi- ja portfelli halduritele
- Võrdlusindeksile laienevad samad free float reeglid nagu kaubeldava indeksi puhul
- Arvutatakse hinnaindeksit (*price index*, dividende ei reinvesteerita) ja tulusindeksit (*gross index*, dividendid reinvesteeritakse)
- Arvutatakse osakaalupiirangutega (*capped*, vastavalt UCITS reeglitele) ja ilma piiranguteta versiooni

OMX Baltic Benchmark

- Valik



Efficient Securities Transactions

- Valikureeglid (NOREXi indeksireeglid kohandatuna "Balti turuoludele")
 - Aktsiad järjestatakse viimase 12 kuu *automatch* and *contract* tehingute käibe järgi
 - 40% madalama käibega aktsiatest arvatakse valikust välja
 - 10% kõrgema käibega aktsiatest (aga vähemalt 15 tk) arvatakse sisse
 - Igast majandussektorist püütakse kaasata 85% free float väärtusest
- Ülevaatus
 - 1. jaanuaril ja 1. juulil
 - aktsiate arvu korrigeeritakse free float faktoriga
- Indeksit arvutatakse 1 minutiliste intervallidega ja eurodes

OMX Baltic All-Share



Efficient Securities Transactions

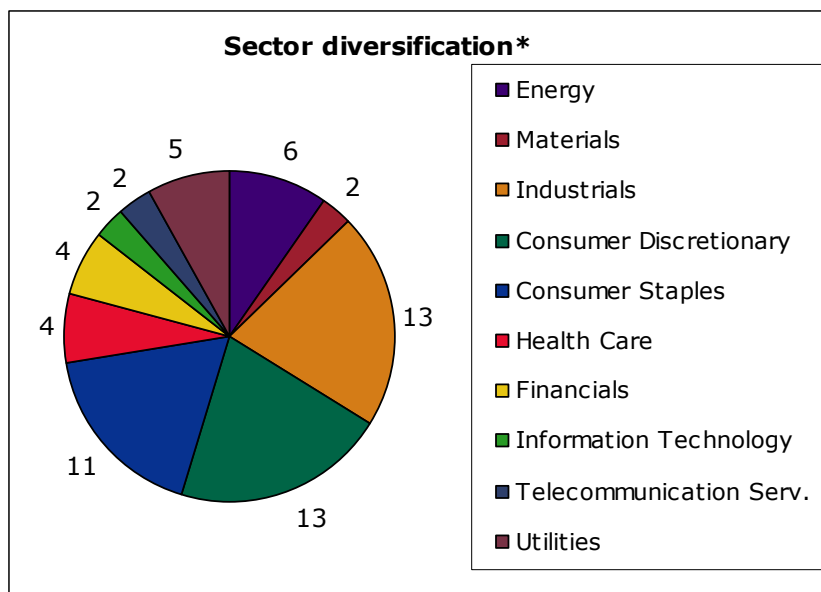
- Üldindeks peegeldab turu üldist trendi
- Indeks koosneb kõigist Baltimaade börsidel noteeritud väärtpaberitest (Põhi- ja Investornimekiri), v.a. aktsiad, millel on üle 90% omanik
- Baltimaade kohalike üldindeksite (OMXV, OMXT, OMXR) summa
- Arvutatakse hinnaindeksit (price index, dividende ei reinvesteerita) ja tulususindeksit (gross index, dividendid reinvesteeritakse)
- Kohalike üldindeksite (OMXTGI, OMXRGI, OMXVGI) arvutamine jätkub
- Indeksit arvutatakse 1 minutiliste intervallidega ja eurodes

OMX Baltic Sector Indices



Efficient Securities Transactions

- Sektoriindeksid näitavad konkreetse sektori trendi
- Indeksid põhinevad Morgan Stanley Capital International Inc. ja Standard & Poor'si poolt väljatöötatud standardil GICS (Global Industry Classification Standards)
- Ei ole investeerimiskõlblikud, kuid leiavad kasutamist informatiivsetel ja võrdluseesmärkidel (võrdlused konkurentidega, teiste regioonidega)
- Algetapis käivitatakse vaid GICS level 1 (10 sektorit) indeksid, mis hõlmavad vähemalt 1 aktsiat
- Indeksit arvutatakse päeva lõpu seisuga ja eurodes



* Number of companies qualifying (excl. those with 90% ownership) for sector indexes according to GICS level 1