



הבורסה לניירות ערך

18 במרץ 2018
342313

מחלקת מסחר נגזרים ומדדים
יחידת מדדים

מתודולוגיית מדדי סוף יום – מדדי מניות והמירים

1. הרכב המדד

א. הרכב המדד עבור יום המסחר הבא, נקבע בסוף כל יום מסחר.

ב. פירוט המדדים

שם מדד	מספר מדד	סוגי ניירות ערך הנכללים במדד	הערה
מניות והמירים כללי	001	מניה, אופציה, אג"ח להמרה, יחידת השתתפות	
מניות כללי	002	מניה, יחידת השתתפות	
אופציות כללי	003	אופציה	
אג"ח להמרה כללי	004	אג"ח להמרה	
יתר מניות והמירים	161	מניה, אופציה, אג"ח להמרה, יחידת השתתפות	לא כולל מניה שנכללת במדד ת"א-125
יתר מניות	162	מניה, יחידת השתתפות	לא כולל מניה שנכללת במדד ת"א-125

מדדי מניות והמירים ענפיים		
שם מדד	מספר מדד	סיווג ענפי (ענף / תת-ענף)
בנקים מניות והמירים	013	בנקים (90/1)
ביטוח מניות והמירים	033	ביטוח (93/1)
מסחר ושירותים מניות והמירים	041	מסחר ושירותים (94/0)
נדל"ן ובינוי מניות והמירים	061	נדל"ן ובינוי (95/1)
תעשייה מניות והמירים	073	תעשייה (96)
כימיה גומי ופלסטיק מניות והמירים	097	כימיה גומי ופלסטיק (96/6)
השקעה ואחזקות מניות והמירים	117	השקעה ואחזקות (97/1)
חיפושי נפט וגז מניות והמירים	127	חיפושי נפט וגז (98/1)

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

רח' אחוזת בית 2, תל אביב 6525216 • ת"ד 29060, תל אביב 6129001 • טל': 076-8160411, פקס: 03-5105379
www.tase.co.il

ג. צירוף נייר ערך למדד

- 1) נייר ערך חדש יצורף למדד בתום יום המסחר הראשון לאחר שהתקיים בו מסחר בפועל.
- 2) נייר ערך יצורף למדד בתום יום המסחר הראשון לאחר סיום תקופת ההשעיה שנמשכה בין 14 ל-90 ימים.
- 3) בתום תקופת ההשעיה, שנמשכה מעל 90 יום, נייר ערך יצורף למדד בתום יום המסחר הראשון לאחר שהתקיים בו מסחר בפועל.
- 4) למען הסר ספק יודגש כי נייר ערך שהבורסה קבעה לו שער טכני של 1 אגורה, לא ייכלל במדדים כל עוד לא התקיים בו מסחר בפועל.
- 5) ניירות ערך שאינם נכללים במדדים :
 - זכויות
 - ניירות ערך הנסחרים בשוק המוסדיים
 - קרנות סל.
- 6) במקרה של שינוי סיווג ענפי, נייר ערך יצורף למדד הרלוונטי (לאחר שינוי הסיווג) במועד בו השתנה הסיווג בפועל.

ד. גריעת נייר ערך מהמדד

נייר ערך יגרע מהמדד בתום יום המסחר האחרון בו, למעט המקרים הבאים :

- 1) במקרה של פדיון סופי של אג"ח להמרה, תיגרע האג"ח מהמדד בתום יום המסחר שלאחר יום המסחר האחרון בה.
- 2) במקרה של פקיעת אופציה, תיגרע האופציה מהמדד בתום יום המסחר שלאחר יום המסחר האחרון בה.
- 3) נייר ערך שהמסחר בו הושעה, יגרע מהמדד בתום 14 ממועד ההשעיה.
- 4) במקרה של שינוי סיווג ענפי, נייר ערך יגרע מהמדד הרלוונטי (לאחר שינוי הסיווג) במועד בו השתנה הסיווג בפועל.
- 5) בקרות אירוע של פירוק החברה, ניירות ערך של החברה יגרעו מהמדדים באופן מיידי.

ה. שיקול דעת

על אף האמור בסעיפים ג. ו-ד. לעיל, הבורסה רשאית לצרף או לגרוע נייר ערך ממדד בהתקיים נסיבות המצדיקות זאת לדעתה.

החליטה הבורסה על צירוף או גריעה של נייר ערך ממדד, תפורסם על כך הודעה לפני הצירוף או הגריעה, לפי העניין.

2. חישוב מדד

א. מגבלת משקל

לניירות ערך הנכללים במדדי סוף יום לא נקבעה מגבלת משקל.

ב. נוסחת חישוב המדד

- 1) מדדי סוף יום הם מדדי תשואה כוללת, ברוטו (GTR), ומחושבים לפי הנוסחה שלהלן :

$$I_t = I_{t-1} * \frac{\sum_{i=1}^n MV_{close}^i}{\sum_{i=1}^n MV_{basis}^i}$$

כאשר :

$$MV_{close}^i = \frac{P_{close}^i * Q^i}{100}$$

$$MV_{basis}^i = \frac{P_{basis}^i * Q^i}{100}$$

I_t	-	מדד בסוף יום מסחר t
I_{t-1}	-	מדד בסוף יום מסחר $t-1$
MV^i	-	שווי שוק של נייר ערך i
Q^i	-	הון רשום של נייר ערך i בתחילת יום מסחר t
P_{close}^i	-	שער נעילה של נייר ערך i
P_{basis}^i	-	שער בסיס של נייר ערך i
n	-	מספר ניירות ערך במדד

(2) המדדים מתפרסמים ברמת דיוק של שתי ספרות לאחר הנקודה העשרונית.

ג. חישוב משקל נייר ערך במדד

(1) מידי יום, לפני תחילת המסחר, מחושב משקלה של כל נייר ערך הנכלל במדד (W_t^i) ע"פ הנוסחה הבאה :

$$W_t^i = \frac{MV_{basis}^i}{\sum_{i=1}^n MV_{basis}^i} * 100$$

(2) משקל נייר ערך מחושב ברמת דיוק של חמש ספרות לאחר הנקודה העשרונית.

3. פרסום מדד

- א. מדדי סוף יום מחושבים ומפורסמים מידי יום מסחר, סמוך לאחר סיום המסחר.
- ב. הרכבי המדדים ומשקלות ניירות ערך הנכללים במדד, שיהיו בתוקף בתחילת יום המסחר הבא, מפורסמים אחרי שעה 20:00 [באתר הבורסה](#).

4. הפסקת פרסום המדד

העדר ניירות ערך העומדים בתנאי המדד יביא להפסקת פרסומו.