

WIG20dvp

Szczegółowe zasady konstrukcji, obliczania i publikacji indeksu

- Indeks WIG20dvp jest obliczany na podstawie dochodów z akcji z tytułu dywidend pieniężnych wypłacanych przez spółki wchodzące w skład indeksu WIG20, w tym:
 - zaliczek pieniężnych na poczet przewidywanej dywidendy,
 - dywidend, których wypłata uzależniona jest od zdarzenia przyszłego i niepewnego, ale wyłącznie w przypadku jeżeli dzień sesyjny w którym akcje będą notowane z oznaczeniem „bez dywidendy” będzie przypadał po dniu, w którym emitent akcji podejmie decyzję o wypłacie dywidendy (po dniu ziszczenia się warunku wypłaty dywidendy).
- Do obliczeń stosuje się pakiety akcji poszczególnych spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 określone dla portfela indeksu WIG20.
- Data bazową indeksu jest 2 stycznia 2007 roku.
- Indeks jest publikowany w trybie jednolitym, a wartość otwarcia jest podawana do publicznej wiadomości o godzinie 11:00.
- Po zakończeniu sesji publikowane są ostateczne wartości otwarcia i zamknięcia indeksu oraz wskaźniki statystyczne zawierające podsumowanie dnia.
- Indeks jest obliczany na podstawie następujących wzorów:
 - W pierwszym dniu sesyjnym przypadającym po trzecim piątku grudnia każdego roku kalendarzowego:

Jeżeli $t < d$	$WIG20\ dvp(d) = 0$
Jeżeli $t = d$	$WIG20\ dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000$

b) W pozostałe dni sesyjne:

Jeżeli $t < d$	$WIG20\ dvp(d) = WIG20\ dvp(d-1)$
Jeżeli $t = d$	$WIG20\ dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000 + WIG20\ dvp(d-1)$

Gdzie: d - dzień kalkulacji indeksu WIG20dvp, t - dzień sesyjny, w którym akcje uczestniczące w indeksie WIG20, po raz pierwszy są notowane z oznaczeniem „bez dywidendy”,

WIG20 dvp (d) - wartość indeksu dywidend określona na sesji w dniu „d”,

WIG20 dvp (d-1) - wartość indeksu dywidend określona na sesji w dniu „d-1” (poprzednia sesja giełdowa),

M(0) - kapitalizacja bazowa indeksu WIG20,

K(t) - współczynnik korygujący indeksu WIG20 określony na sesję w dniu „t”,

D(t) - wartość dywidendy z akcji lub wartość teoretyczna dywidendy z akcji (obliczana przez Giełdę zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP), które na sesji „t” po raz pierwszy są notowane „bez dywidendy”; w przypadku ustalenia dywidendy w walucie obcej, kwota dywidendy zostaje przeliczona na złote

P(t) - pakiet akcji danej spółki w indeksie WIG20 obowiązujący na sesję w dniu „t”.