

117%

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Август 2016 г.

Muzava	Значение	Измене	ние за пер	иод, %
Индекс	31.08.16	месяц	квартал	год
Композитные индек	СЫ			
Индекс ММВБ	1 971,59	1,39%	3,82%	13,76%
Индекс PTC	950,25	2,45%	5,08%	13,99%
Индекс голубых фишек	12 810,85	1,27%	2,89%	10,51%
Индекс второго эшелона	4 527,79	6,96%	11,81%	29,01%
Индекс широкого рынка	1 396,40	1,49%	3,96%	14,02%
Отраслевые индексы	ы (руб. знач	ения)		
Нефть и газ	4 900,15	1,36%	0,47%	7,11%
Электроэнергетика	1 640,31	5,82%	27,62%	78,81%
Потребительский сектор	6 996,42	2,15%	8,34%	9,05%
Телекоммуникации	1 697,13	-3,96%	-9,62%	-0,67%
Машиностроение	1 554,64	5,34%	8,59%	7,48%
Финансы	7 742,96	3,93%	7,99%	42,16%
Химия и нефтехимия	14 793,74	3,64%	4,92%	15,77%
Металлы и добыча	4 831,49	0,02%	10,62%	14,23%
Транспорт	1 345,15	15,07%	20,84%	86,69%
Тематические индек	СЫ			
ММВБ 10	4 441,46	2,81%	4,67%	15,25%
Индекс волатильности	25,83	0,58%	-22,64%	-31,45%
Индекс ММВБ Инновации	382,91	15,29%	23,60%	32,90%
Индекс ММВБ Сибирь	699,04	9,18%	8,20%	33,24%
Курс доллара (ЦБ Ро				
RUB / USD	64,91	-1,82%	-1,78%	-2,36%

В августе 2016г. российский рынок акций продемонстрировал положительную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ повысился на 1,39% до 1 971,59 пунктов (1 944,62 пунктов на 29 июля 2016г.), долларовый Индекс РТС вырос на 2,45% до 950,25 пунктов (927,57 пунктов на 29 июля 2016г.).

Курс доллара США по отношению к рублю за прошедший месяц упал на 1,82%.

На фондовом рынке наблюдалось повышение волатильности: Российский индекс волатильности повысился на 0,58% до 25,83 пункта (25,68 пункта на 29 июля 2016г.).

В прошедшем месяце большинство ключевых секторов экономики, представленных на российском фондовом рынке, показало положительную динамику. Лидером роста стал транспортный сектор: повышение ПО отраслевому индексу составило 15,07%. Также существенное увеличение продемонстрировали электроэнергетический машиностроительный секторы Индекс электроэнергетики вырос на 5,82%, а Индекс машиностроительного сектора прибавил в весе 5,34%. Падение отмечено было телекоммуникационном секторе Индекс телекоммуникаций понизился на 1,28%.

Индекс голубых фишек вырос на 1,27% до 12 810,85 пунктов (12 649,98 пунктов на 29 июля 2016г.).

Индекс второго эшелона вырос на 6,96% до 4 527,79 пунктов (4 233,34 пунктов на 29 июля 2016г.). Индекс широкого рынка прибавил в весе 1,49% и составил 1 396,40 пунктов (1 375,86 пунктов на 29 июля 2016г.).

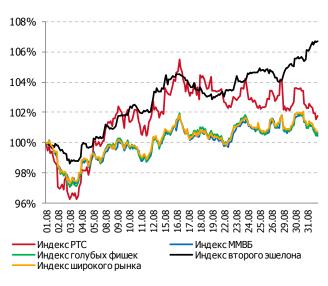
115% 113% 111% 109% 107% 105% 103% 101% 99% 97% 95% 02.08 03.08 04.08 05.08 09.08 11.08 12.08 15.08 17.08 18.08 19.08 22.08 24.08 24.08 25.08 25.08 25.08 30.08 31.08 Индекс РТС Индекс ММВБ Потреб. товары и торговля Нефть и газ . Металлы и добыча Машиностроение

Химия и нефтехимия

Индекс ММВБ Инновации

КЛЮЧЕВЫЕ СЕКТОРЫ

композитные индексы



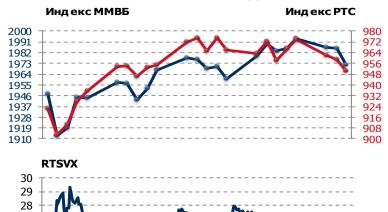
Электроэнергетика

Телекоммуникации

Транспорт

Август 2016 г.

Основные индексы Московской Биржи – ММВБ и РТС

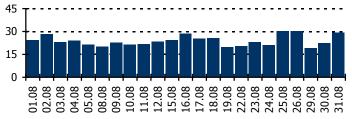




Объем торгов (осн)*, млрд.руб.

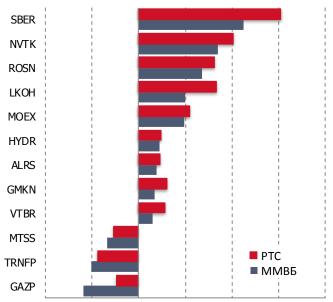
27

26



* по акциям, входящим в базу расчета Индекса ММВБ и РТС

Влияние акций на индексы, %



-0,4%	-0,2%	0,0%	0,2%	0,4%	0,6%	0,8%

Влияние на индекс	Рост	Снижение	Без изменений	Итоговое влияние, %
Индекс ММВБ	+2,31%	-0,92%	0	+1,39%
Индекс РТС	+3,08%	-0,63%	0	+2,45%

В августе 2016г. российский рынок акций продемонстрировал положительную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ повысился на 1,39% до 1 971,59 пунктов (1 944,62 пунктов на 29 июля 2016г.), долларовый Индекс РТС вырос на 2,45% до 950,25 пунктов (927,57 пунктов на 29 июля 2016г.).

По состоянию на конец месяца Индекс ММВБ находился на 13,76% выше закрытия год назад (1 733,17 пунктов на 31 августа 2015г.), Индекс РТС был на 13,99% выше аналогичного показателя год назад (833,60 пунктов на 31 августа 2015г.).

Повышение Индекса РТС в прошедшем месяце сопровождалось повышением волатильности: Российский индекс волатильности RTSVX повысился на 0,58%.

Объем торгов ценными бумагами, включенными в Базу расчета индексов Московской Биржи, составил 551,41 млрд. руб., а капитализация акций, входящих в состав индексов, на конец месяца составила 30 063,85 млрд. руб.

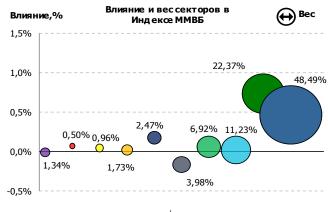
По итогам месяца 32 из 50 акций, входящих в Базу расчета Индекса ММВБ, оказали на его динамику положительное воздействие (+2,31%), 18 ценных бумаг повлияли отрицательно (-0,92%).

Наибольший вклад в рост Индекса ММВБ по итогам месяца внесли ценные бумаги финансового (+0,73%) и нефтегазового сектора (+0,46%).

Наибольшее позитивное влияние на Индекс ММВБ оказало повышение цен на обыкновенные акции ПАО Сбербанк (+0,45%), ОАО "НОВАТЭК" (+0,34%) и ПАО "НК "Роснефть" (+0,27%). Наибольшее негативное влияние на Индекс ММВБ оказало понижение цен на обыкновенные акции ПАО "Газпром" (-0,24%) и на привилегированные акции ПАО "Транснефть" (-0,20%).

Наибольшее позитивное влияние на Индекс РТС оказало повышение цен на обыкновенные акции ПАО Сбербанк (+0,61%), ОАО "НОВАТЭК" (+0,40%) и ПАО "ЛУКОЙЛ" (+0,33%). Наибольшее негативное влияние на Индекс РТС оказало понижение цен на привилегированные акции ПАО "Транснефть" (-0,17%) и обыкновенные акции ПАО "МТС" (-0,11%).

На нефтегазовый сектор приходится 48,49% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 22,37%) и металлургия (11,23%).



Прочее
Транспорт
Строил-во
Химическое
произ-во
Электроэнергетика
Потреб.
Товрыи
торговля
Мет аллы и
добыча
Банки и
финансы



Изменение

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

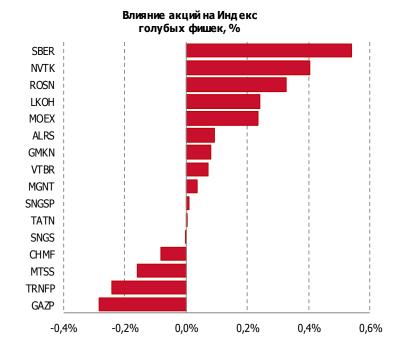
Август 2016 г.

Индекс голубых фишек



*по акциям из состава индекса голубых фишек

Рост



В августе Индекс голубых фишек продемонстрировал положительную динамику.

Индекс голубых фишек повысился на 1,27% до 12 810,85 пунктов (12 649,98 пунктов на 29 июля 2016г.). По состоянию на конец месяца Индекс голубых фишек был на 10,51% выше своего закрытия год назад (11 592,75 пунктов 31 августа 2015г.).

По итогам месяца 11 из 16 ценных бумаг, входящих в Базу расчета Индекса голубых фишек, оказали на его динамику положительное воздействие (+2,04%), 5 акций повлияли отрицательно (-0,77%).

Наиболее позитивно на динамике Индекса ММВБ голубых фишек отразилось повышение цен обыкновенных акций ПАО Сбербанк (+0,54%), ОАО "HOBATЭК" (+0,40%) и ПАО "НК "Роснефть" (+0,33%).

Наибольшее негативное влияние на динамику Индекса ММВБ голубых фишек оказали обыкновенные акции ПАО "Газпром" (-0,28%) и привилегированные акции ПАО "Транснефть" (-0,24%).

На нефтегазовый сектор приходится 56,59% суммарной капитализации индекса голубых фишек. Среди остальных отраслей выделяются финансовый (вес в индексе 24,34%) и металлургический (9,19%) секторы.

цепы э	а песяц			изменении	влияние, 70	
	ичество бумаг	11	5	0	16	
Влия	ние, %	+2,04%	-0,77%	0	+1,27%	
Влияні	ие,%	Влияние и вессекторов в Индексе голубых фишек Вес				
1,5%	[
				24,34%		
1,0%					56,59%	
0,5%						
0,5 70		6,93%	9,19%			
0,0%						
-0,5%	2,94%					
	Телекомму никации	Потреб. товары и торговля	Мет аллы и добыча	Банки и финансы	Нефть и газ	

Снижение

Код	Наименование	Вес в Индексе голубых фишек	Вес в Индексе ММВБ
ALRS	АЛРОСА, ао	1,69%	1,41%
CHMF	Северсталь, ао	1,50%	1,25%
GAZP	Газпром, ао	16,07%	13,40%
GMKN	ГМК Норильский никель, ао	6,01%	5,01%
LKOH	ЛУКОЙЛ, ао	15,07%	12,57%
MGNT	Магнит, ао	6,93%	5,78%
MOEX	Московская Биржа, ао	2,18%	1,82%
MTSS	MTC, ao	2,94%	2,45%
NVTK	НОВАТЭК, ао	7,42%	6,19%
ROSN	Роснефть, ао	5,80%	4,83%
SBER	Сбербанк России, ао	17,58%	14,66%
SNGS	Сургутнефтегаз, ао	3,68%	3,07%
SNGSP	Сургутнефтегаз, ап	2,43%	2,03%
TATN	Татнефть им.В.Д.Шашина, ао	2,93%	2,44%
TRNFP	АК Транснефть, ап	3,18%	2,66%
VTBR	Банк ВТБ, ао	4,58%	3,82%
Всего		100,00%	83,38%

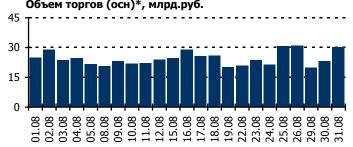
Итоговое



Август 2016 г.

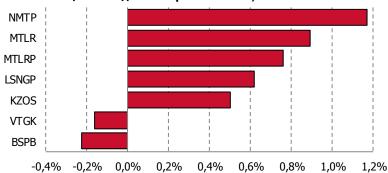
Индексы широкого рынка и второго эшелона



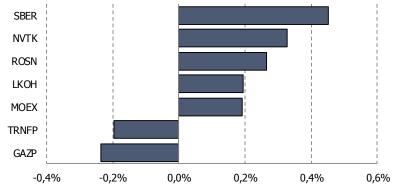


^{*} по акциям из состава Индекса широкого рынка

Влияние акций на Индекс второго эшелона, %



Влияние акций на Индекс широкого рынка, %



Изменение цены за месяц	Рост	Снижение	Итоговое влияние, %
Индекс второго эшелона	+7,71%	-0,75%	+6,96%
Индекс широкого рынка	+2,40%	-0,91%	+1,49%

В августе Индекс второго эшелона вырос на 6,96% до 4 527,79 пунктов (4 233,34 пунктов на 29 июля 2016г.). Индекс широкого рынка прибавил в весе 1,49% и составил 1 396,40 пунктов (1 375,86 пунктов на 29 июля 2016г.).

По состоянию на конец месяца Индекс второго эшелона был на 29,01% выше своего закрытия год назад (3 509,60 пунктов на 31 августа 2015г.). Индекс широкого рынка был на 14,02% выше своего закрытия год назад (1 224,70 пунктов на 31 августа 2015г.).

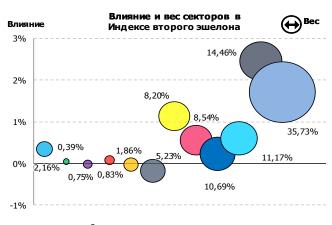
По итогам месяца 34 из 50 ценных бумаг, входящих в Базу расчета Индекса второго эшелона, оказала на его динамику положительное воздействие (+7,71%), 15 акций повлияли отрицательно (-0,75%). Цена 1 ценной бумаги не изменилась.

Наиболее позитивно на динамике Индекса второго эшелона отразился рост цен обыкновенных акций ПАО "НМТП" (+1,17%) и ПАО "Мечел" (+0,89%).

Наиболее позитивное влияние на динамику Индекса широкого рынка оказали обыкновенные акции ПАО Сбербанк (+0,45%) и ОАО "НОВАТЭК" (+0,33%)

Наибольший вклад в рост Индекса второго эшелона по итогам месяца внесли ценные бумаги металлов и добычи (+2,46%) и электроэнергетики (+1,71%).

На электроэнергетику приходится 35,73% суммарной капитализации Индекса второго эшелона. Среди остальных отраслей выделяются металлургия (вес в индексе 14,46%) и машиностроение (11,17%).

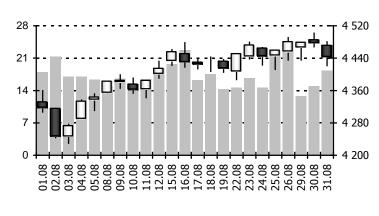


Прочее	информ. техн-ии	Строительство	Нефть и газ	Телекомму- никации	Банки и финансы	Транспорт	Химическое производство	Потреб. товары и торговля	Машино- строение	Металлы и добыча	Электро- энергетика
--------	--------------------	---------------	-------------	-----------------------	--------------------	-----------	----------------------------	---------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------

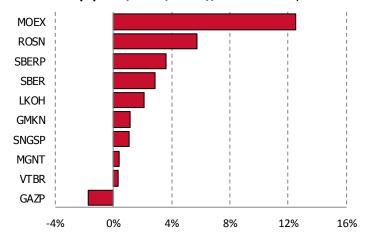
Август 2016 г.

Индекс ММВБ 10



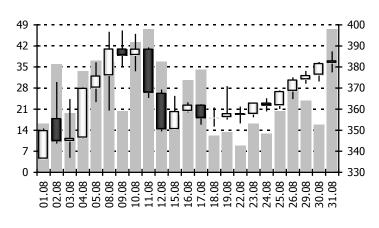


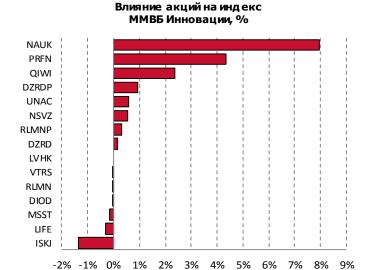
Прирост цен Акций в Индексе ММВБ 10, %



Индекс ММВБ Инновации

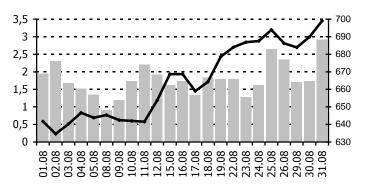
Объем торгов акц.*, млн. руб.





Индекс ММВБ Сибирь

Объем торгов акц.*, млрд. руб.



^{*} по акциям из состава Индекса ММВБ Сибирь

Влияние акций на Индекс ММВБ Сибирь, % **RASP HYDR KBTK LNZL LNZLP GMKN BLNG IRGZ** -1% 0% 1% 2% 3% 4%

^{*} по акциям из состава Индекса ММВБ 10

^{*} по акциям из состава Индекса ММВБ Инновации

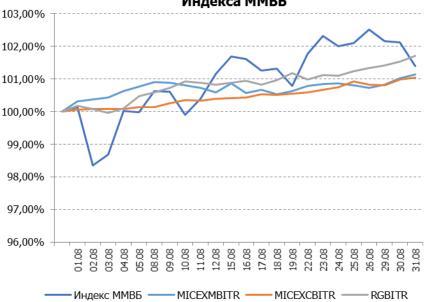


Август 2016 г.

Долговой рынок

Интоно	Значение	YTM, %	Измене	ение за пер	иод, %
Индекс	31.08.2016	31.08.2016	Месяц	Квартал	Год
Индекс государ	ственных облі	игаций			
RGBITR	401,39	8,59	1,70%	4,42%	23,81%
Индексы корпој	ративных облі	игаций			
MICEXCBITR	310,58	9,97	1,03%	2,94%	15,14%
MICEXCBITR3Y	307,23	10,21	1,00%	2,85%	14,72%
MICEXCBITR5Y	358,52	8,81	1,21%	3,40%	17,31%
Сектор ВВВ					
RUCBITRBBB	321,05	9,66	1,24%	3,45%	16,09%
RUCBITRBBB3Y	314,17	9,63	1,13%	3,30%	14,84%
RUCBITRBBB5Y	389,68	9,72	1,44%	3,74%	21,96%
RUCBITRBBB3+	386,59	9,72	1,45%	3,75%	20,30%
Сектор ВВ					
RUCBITRBB	305,15	9,40	0,80%	2,97%	13,66%
RUCBITRBB3Y	308,20	9,38	0,77%	2,89%	14,89%
RUCBITRBB3+	348,58	6,46	0,78%	2,64%	10,83%
Сектор В					
RUCBITRB	336,70	11,40	1,64%	4,15%	17,75%
RUCBITRB3Y	340,12	11,40	1,65%	4,16%	17,76%
Индексы муниц	ипальных обл	игаций			
MICEXMBITR	215,66	9,54	1,14%	2,58%	14,31%
RUMBITR3Y	239,73	9,76	1,12%	3,36%	15,27%
RUMBITRBBB	237,00	9,35	1,07%	3,34%	16,86%
RUMBITRBBB3Y	228,69	9,56	0,88%	3,23%	14,33%
RUMBITRBBB3+	244,08	9,24	1,17%	3,42%	18,21%
RUMBITRBB	245,00	9,89	1,30%	3,47%	15,81%
RUMBITRBB3Y	248,49	9,89	1,29%	3,45%	15,78%

Динамика облигационных индексов и Индекса ММВБ

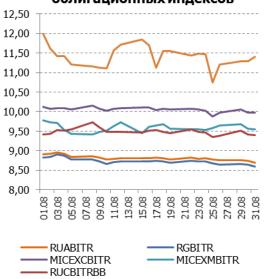


Индекс государственных облигаций России RGBITR вырос за прошедший месяц на 1,70% и составил 401,39 пункта. При этом средневзвешенная доходность к погашению облигаций, входящих в базу расчета индекса, составила на конец месяца 8,59%.

Индекс субфедеральных муниципальных облигаций MICEXMBITR за прошедший месяц вырос на 1,14% и составил 215,66 пунктов. Наибольший рост среди индексов муниципальных облигаций, сегментированных ПО дюрации кредитному показал качеству, индекс RUMBITRBB, включающий в себя облигации с дюрацией от 1 года и кредитным рейтингом от ВВ-. Его рост за май составил 1,25%.

В секторе корпоративных облигаций индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, MICEXCBITR вырос на 1,03% и составил 310,58 пункта. Средневзвешенная доходность к погашению индекса MICEXCBITR составила на конец месяца 9,97%, спрэд к доходности индекса гос. бумаг RGBITR — 138 базисных пунктов.

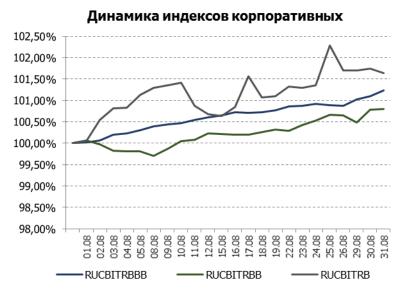
Доходность к погашению облигационных индексов

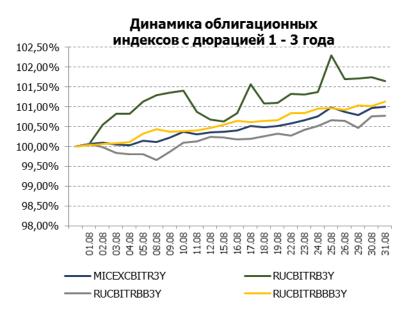




Август 2016 г.

Долговой рынок



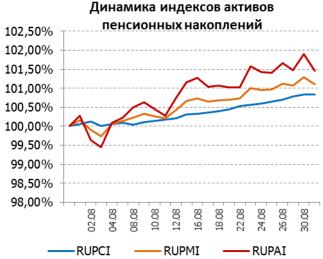


Muzaua	Значение	Изме	ение за период, %		
Индекс	31.08.2016	Месяц	Квартал	Год	
Индексы активов п	енсионных на	коплений			
Консервативный	1990,44	0,84%	2,44%	11,45%	
Сбалансированный	1777,77	1,10%	2,88%	11,90%	
Агрессивный	1576,37	1,46%	3,53%	12,63%	

Индикатор	Значение	Измен	ение за пер	не за период, б.п.		
Индикатор	31.08.2016	Месяц	Квартал	Год		
Индикаторы ставок	с РЕПО с ЦК					
MOEXREPO	10,46	-12	-81	-54		
MOEXREPOE	10,63	13	-67	-41		
MOEXREPOEQ	10,59	-5	-79	-68		
MOEXREPOEQE	10,61	-1	-83	-72		

Индекс корпоративных бумаг высокого кредитного качества RUCBITRBBB вырос за прошедший месяц на 1,24%. Индекс корпоративных бумаг сектора BB (RUCBITRBB) прибавил 1,64%.

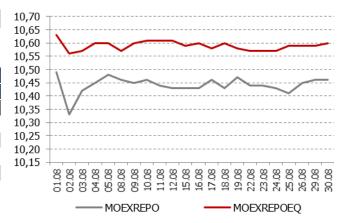
Наибольшую средневзвешенную доходность к погашению/оферте по состоянию на 31.08.2016 продемонстрировал индекс RUCBITRB3Y, она составила 11,40%.



Консервативная стратегия вложения средств по индексам пенсионных накоплений обеспечила бы рост на уровне 0,84% за месяц. Агрессивная стратегия показала рост на 1,46% за месяц. Сбалансированный индекс пенсионных накоплений вырос на 1,10%.

Индикатор ставки РЕПО МОЕХRЕРО за прошедший месяц изменился с 10,58% до 10,46% (снижение на 12 базисных пунктов). Индикатор ставки РЕПО с ЦК по акциям MOEXREPOEQ составил 10,59%.

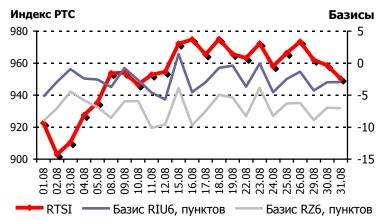
Динамика индикаторов ставок РЕПО

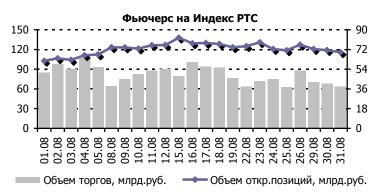


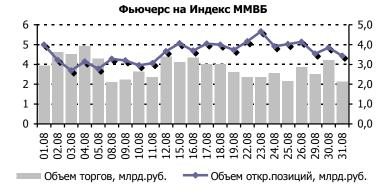


Август 2016 г.

Производные на индексы







В августе объем торгов производными инструментами на индексы на Московской Бирже составил 2 265,44 млрд. рублей или 20,58 млн. контрактов.

Одним из наиболее ликвидных срочных контрактов на рынке FORTS является фьючерс на Индекс РТС, объем торгов по этому контракту в прошлом месяце составил 1 878,05 млрд. рублей или 15,24 млн. контрактов.

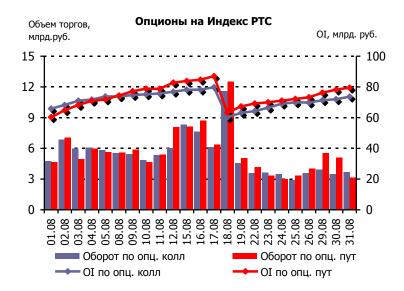
Фьючерсы на Индекс РТС в прошлом месяце торговались в бэквордации. Индекс РТС за это время прибавил в весе 2,45%, при этом сентябрьские и декабрьские фьючерсы подорожали на 2,25% и на 2,86% соответственно.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за месяц вырос на 9,44%.

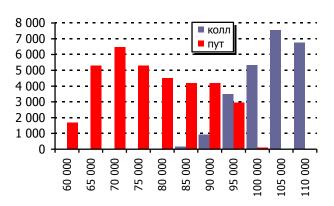
Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ составил в прошедшем месяце 78,28 млрд. рублей или 397,35 тыс. контрактов. За прошедший месяц было отмечено уменьшение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ на 14,77%.

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил в прошлом месяце 253,75 млрд. рублей или 2,13 млн. контрактов. Объем открытых позиций по состоянию на конец месяца составил 153,21 млрд. рублей или 1,38 млн. контрактов. При этом на долю опционов пут приходилось 51,90% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 105 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 70 000.

За прошедший месяц увеличение объема открытых позиций по опционам на фьючерс на Индекс РТС составило 28,90%.



Открытые позиции в квартальных опционах RTS-09.16 по страйкам, млн.руб.





Август 2016 г.

Индексы Московской Биржи – ключевые индикаторы организованного рынка ценных бумаг и производных инструментов России. Индексы Московской Биржи соответствуют принципам IOSCO, которые были рекомендованы Международной организацией комиссий по ценным бумагам (International Organization of Securities Commissions, IOSCO) в июле 2013 года, что подтверждено аудитом, проведенным международной аудиторско-консалтинговой компанией Ernst & Young.

Индекс ММВБ и **Индекс РТС** представляют собой композитные индексы российского фондового рынка, включающие 50 наиболее ликвидных акций крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов. Расчет Индекса ММВБ осуществляется на основе цен акций, выраженных в рублях Российской Федерации, а расчет Индекса РТС - на основе цен акций, выраженных в долларах США.

Отраслевые индексы - ценовые взвешенные по рыночной капитализации индексы наиболее ликвидных акций российских эмитентов, экономическая деятельность которых относится к соответствующим секторам экономики, допущенных к обращению на Бирже и включенных в базу расчета индекса акций широкого рынка. Методикой предусмотрен расчет индексов по девяти отраслям экономики:

MICEX O&G (RTSog) – индекс акций компаний нефтегазовой отрасли

MICEX PWR (RTSeu) – индекс акций компаний энергетической отрасли

MICEX TLC (RTStl) – индекс акций телекоммуникационных компаний

MICEX M&M (RTSmm) – индекс акций компаний металлургической и горнодобывающей отраслей

MICEX MNF (RTSin) – индекс акций компаний машиностроительной отрасли

MICEX FNL (RTSfn) – индекс акций компаний финансово-банковской отрасли

MICEX CGS (RTScr) – индекс акций компаний потребительского сектора

MICEX CHM(RTSch) – индекс акций компаний химической и нефтехимической отрасли

MICEX TRN (RTStn) - индекс акций транспортных компаний

Расчет значений отраслевых индексов производится в рублях и в долларах США. При этом в качестве «рублевой истории» значений индексов используется «история» значений отраслевых индексов ММВБ, а «валютной истории» – «история» отраслевых индексов РТС.

Индекс ММВБ голубых фишек является индикатором рынка наиболее ликвидных акций российских компаний или так называемых «голубых фишек». Индекс рассчитывается на основании цен сделок с акциями 15-ти наиболее ликвидных эмитентов российского фондового рынка. Расчет индекса ведется на основании цен акций, выраженных в рублях.

Индекс ММВБ 10 – представляет собой ценовой, невзвешенный индекс, рассчитываемый как среднее арифметическое изменения цен 10 наиболее ликвидных акций, допущенных к обращению на бирже. Индекс отражает прирост стоимости портфеля, состоящего из 10 акций, веса которых в составе портфеля в начальный момент времени одинаковы.

Индекс акций второго эшелона — это индикатор, который характеризует динамику цен акций эмитентов, со средним и начальным уровнем капитализации. В состав индекса входят 50 акций, следующих в рейтинге по капитализации с учетом free-float после базы расчета основных индексов — Индекса ММВБ и Индекса РТС. Индекс рассчитывается на основе цен акций, выраженных в рублях Российской Федерации и в долларах США.

Индекс акций широкого рынка - индикатор, включающий ТОП 100 ценных бумаг, отобранных на основании критериев ликвидности, капитализации и доли акций, находящейся в свободном обращении (free-float) и является основой для формирования баз расчета остальных индексов Московской Биржи. ТОП-50 корзины индекса акций широкого рынка составляют базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, а оставшиеся 50 акций — корзину индекса акций второго эшелона. В базу расчета каждого отраслевого индекса включаются акции соответствующего сектора, входящие в состав Индекса акций широкого рынка.

Индекс ММВБ – инновации – индекс акций российских компаний сектора "Рынок инноваций и инвестиций".

Региональные индексы – индексы акций, корзины которых включают ценные бумаги, допущенные к торгам на Московской Бирже, отобранные по показателям ликвидности и капитализации и ведущих свою деятельность преимущественно в том или ином федеральном округе. На сегодняшний день доступна информация по индексу Сибирского федерального округа – Индексу ММВБ Сибирь.

Российский индекс волатильности – индикатор срочного рынка, который рассчитывается на основе волатильности цен опционов на фьючерс на Индекс РТС. При расчете стоимости применяется формула Блэка-Шоулза.

Облигационные индексы - индексы корпоративных, государственных и муниципальных облигаций, сегментированных по дюрации и кредитному качеству облигаций, включенных в базы расчета. Облигационные индексы рассчитываются одновременно по методикам «total return» и «clean price». Для баз расчета облигационных индексов осуществляется также расчет показателей дюрации и доходности к погашению.

Индикаторы ставок РЕПО - расчетные показатели, отражающие конъюнктуру российского биржевого рынка РЕПО. Расчет индикаторов ставки РЕПО осуществляется раздельно для рынка РЕПО с акциями и рынка РЕПО с облигациями. В расчет принимаются сделки, совершаемые с акциями, включенными в базу расчета Индекса ММВБ, а также сделки с облигациями, включенными в ломбардный список Банка России. В зависимости от сроков исполнения сделок РЕПО, используемых для расчета, индикаторы делятся на однодневные индикаторы "overnight", индикаторы "1 неделя" и "2 недели".

Московская Биржа

Департамент индексов и биржевой информации

Россия, 125009 г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13 Телефоны: +7(495) 363 - 3232 (доб. 25071)

Факсы: +7 (495) 705-9622 E-mail: <u>index@moex.com</u>



Август 2016 г.

Настоящий документ был подготовлен и выпущен Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данный документ содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящий документ заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются тот тимения, свершения или же производственные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность:
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящего документа, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящем документе в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.