

Индекс	Значение 30.12.2016	Макс	Мин	Изменение %	
				год	3 года
Композитные индексы					
Индекс ММВБ	2 232,72	2 247,02	1 608,36	26,76%	48,44%
Индекс РТС	1 152,33	1 164,15	628,41	52,22%	-20,13%
Индекс голубых фишек	14 736,86	14 819,18	10 588,08	26,63%	44,81%
Индекс второго эшелона	6 087,67	6 168,03	3 349,22	73,24%	95,70%
Индекс широкого рынка	1 588,33	1 598,13	1 136,78	27,70%	49,36%
Отраслевые индексы (руб. значения)					
Нефть и газ	5 690,32	5 690,32	4 332,06	23,46%	62,99%
Электроэнергетика	1 984,16	2 048,11	920,28	110,07%	92,19%
Потребительский сектор	6 781,37	7 119,02	6 406,26	-0,33%	8,57%
Телекоммуникации	1 754,08	1 915,38	1 527,02	4,32%	-27,00%
Машиностроение	1 648,94	1 685,01	1 389,38	12,58%	-14,59%
Финансы	8 347,87	8 365,76	5 739,57	31,44%	55,68%
Химия и нефтехимия	14 423,84	14 998,21	12 932,17	5,83%	123,00%
Металлы и добыча	5 536,89	5 664,68	3 557,91	46,33%	144,46%
Транспорт	1 878,16	1 927,81	799,65	117,31%	36,55%
Тематические индексы					
ММВБ 10	4 918,92	4 968,83	3 576,50	24,20%	50,59%
Индекс волатильности	26,47	51,39	20,53	-26,94%	29,25%
Индекс ММВБ Инновации	386,92	438,82	287,35	25,56%	0,08%
Индекс ММВБ Сибирь	849,63	877,28	480,69	65,77%	84,67%
Индекс средней и малой капитализации	1 908,50	1 923,20	1 171,78	52,03%	113,00%
Курс доллара (ЦБ РФ)					
RUB / USD	60,27	83,59	60,27	-16,87%	84,73%

В 2016г. Индекс ММВБ повысился на 26,76% до 2 232,72 пунктов (1 761,36 пунктов на 30 декабря 2015г.), долларовый Индекс РТС вырос на 52,22% до 1 152,33 пунктов (757,04 пунктов на 30 декабря 2015г.).

Курс доллара США по отношению к рублю за год упал на 16,87%.

На фондовом рынке наблюдалось понижение волатильности: Российский индекс волатильности упал на 26,94% до 26,47 пункта (36,23 пункта на 30 декабря 2015г.).

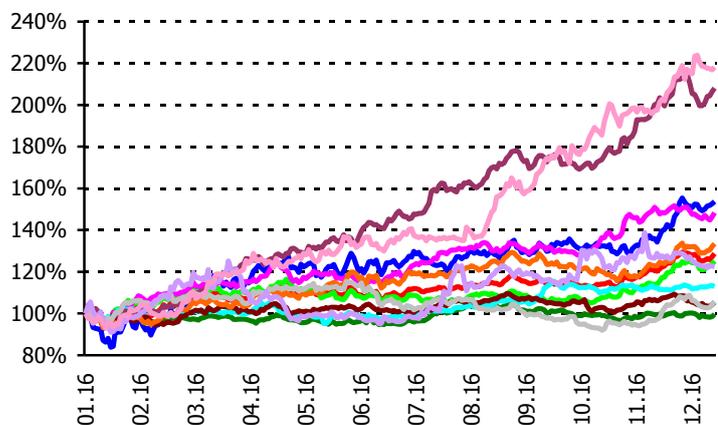
В прошедшем году большинство ключевых секторов экономики, представленных на российском фондовом рынке, показало положительную динамику. Лидером роста стал транспортный сектор: повышение по отраслевому индексу составило 117,31%. Также существенное увеличение продемонстрировали электроэнергетический и металлургический секторы – Индекс электроэнергетики вырос на 110,07%, а индекс металлов и добычи прибавил в весе 46,33%. Падение было отмечено в потребительском секторе – Индекс потребительского сектора понизился на 0,33%.

Индекс ММВБ Инновации повысился на 25,56% до 386,92 пунктов (308,15 пунктов на 30 декабря 2014г.).

Индекс голубых фишек вырос на 26,63% до 14 736,86 пунктов (11 637,91 пунктов на 30 декабря 2015г.).

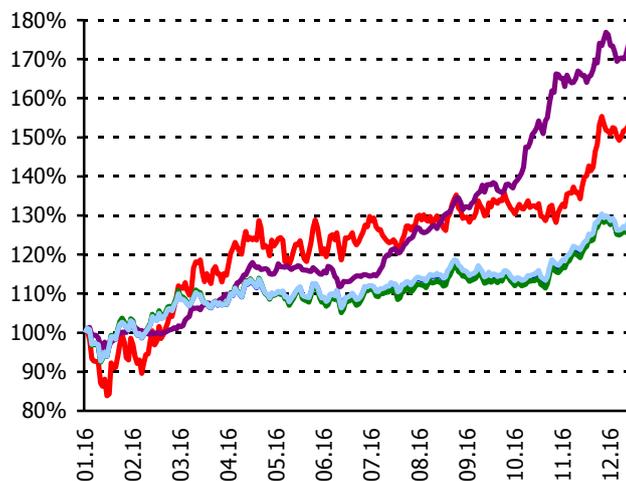
Индекс второго эшелона повысился на 73,24% до 6 087,67 пунктов (3 513,99 пунктов на 30 декабря 2015г.). Индекс широкого рынка прибавил в весе 27,70% и составил 1 588,33 пунктов (1 243,84 пунктов на 30 декабря 2015г.).

КЛЮЧЕВЫЕ СЕКТОРЫ



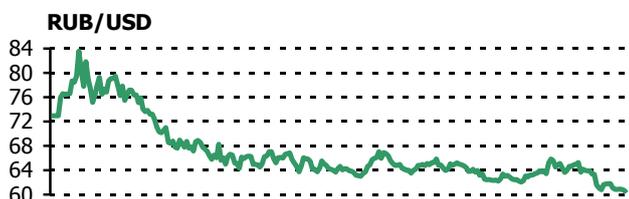
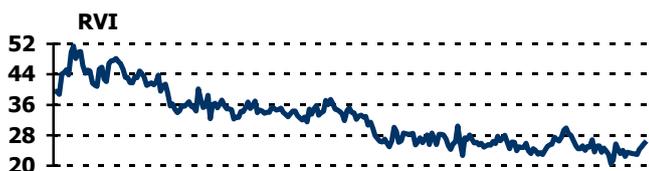
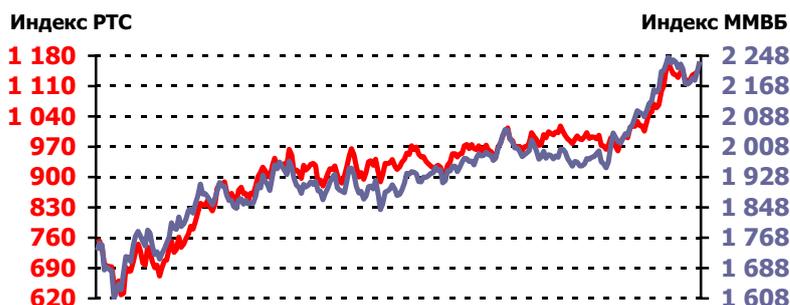
- Индекс ММВБ
- Нефть и газ
- Металлы и добыча
- Химия и нефтехимия
- Финансы
- Индекс ММВБ Инновации
- Индекс РТС
- Потреб. товары и торговля
- Машиностроение
- Электроэнергетика
- Телекоммуникации
- Транспорт

КОМПОЗИТНЫЕ ИНДЕКСЫ

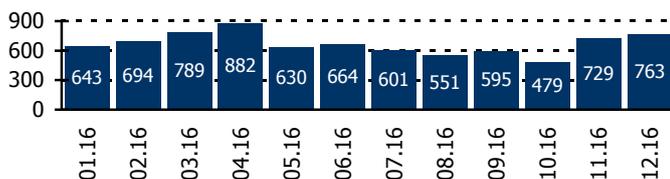


- Индекс РТС
- Индекс ММВБ
- Индекс голубых фишек
- Индекс второго эшелона
- Индекс широкого рынка

Основные индексы Московской Биржи – ММВБ и РТС

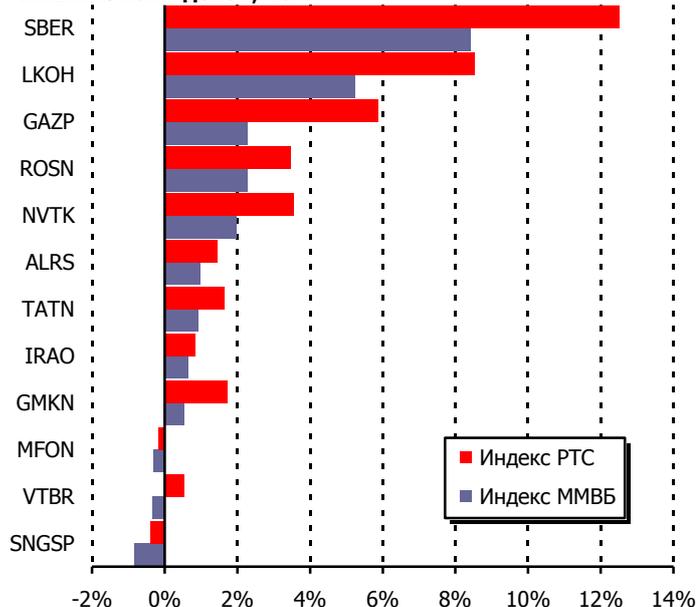


Объем торгов (осн)*, млрд.руб.



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

Влияние на индексы, %



Влияние на индекс	Рост	Снижение	Итоговое влияние, %
Индекс ММВБ	+29,21%	-2,45%	+26,76%
Индекс РТС	+52,91%	-0,69%	+52,22%

В 2016г. Индекс ММВБ повысился на 26,76% до 2 232,72 пунктов (1 761,36 пунктов на 30 декабря 2015г.), долларовой Индекс РТС вырос на 52,22% до 1 152,33 пунктов (757,04 пунктов на 30 декабря 2015г.).

По состоянию на конец 2016г. Индекс ММВБ был на 48,44% выше своего закрытия трехлетней давности (1 504,08 пунктов на 30 декабря 2013г., Индекс РТС был на 20,13% ниже своего закрытия трехлетней давности (1 442,73 пунктов на 30 декабря 2013г.).

Объем торгов ценными бумагами, включенными в базу расчета индексов Московской Биржи, составил в прошлом году 8,02 трлн. руб., а капитализация акций, входящих в индекс, на конец года составила 33 687,86 млрд. руб.

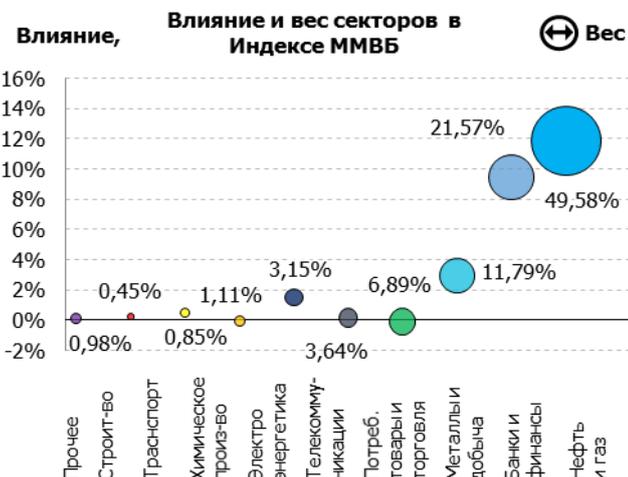
По итогам года 34 из 55 акций, входящих в базы расчета Индекса ММВБ, оказали на его динамику положительное воздействие (+29,21%), 21 ценная бумага повлияла отрицательно (-2,45%).

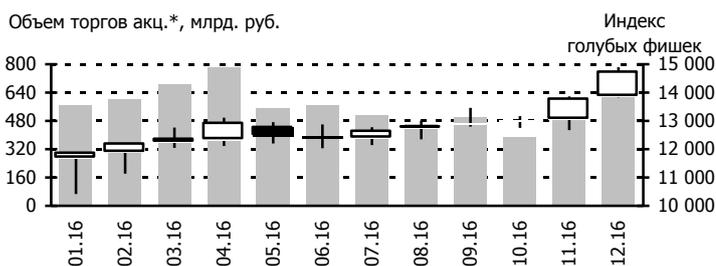
Наибольший вклад в рост Индекса ММВБ по итогам года внесли ценные бумаги нефти и газа (+11,32%), финансов (+9,45%) и металлургического сектора (+2,94%).

Наибольшее позитивное влияние на Индекс ММВБ оказало повышение цен на обыкновенные акции ПАО Сбербанк России (+8,43%), ПАО "ЛУКОЙЛ" (+5,25%) и ПАО "Газпром" (+2,28%). Наибольшее негативное влияние на Индекс ММВБ оказало понижение цен на привилегированные акции ОАО "Сургутнефтегаз" (-0,84%) и обыкновенные акции Банк ВТБ (ПАО) (-0,34%).

Наибольшее позитивное влияние на Индекс РТС оказало повышение цен на обыкновенные акции ПАО Сбербанк России (+12,50%), ПАО "ЛУКОЙЛ" (+8,53%) и ПАО "Газпром" (+5,88%). Наибольшее негативное влияние на Индекс РТС оказало понижение цен на привилегированные акции ОАО "Сургутнефтегаз" (-0,40%) и ПАО "МегаФон" (-0,17%).

На нефтегазовый сектор приходится 49,58% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 21,57%) и металлургия (11,79%).





* по акциям из базы расчета Индекса голубых фишек

В 2016 году Индекс голубых фишек продемонстрировал положительную динамику.

Индекс голубых фишек повысился на 26,63% до 14 736,86 пунктов (11 637,91 пунктов на 30 декабря 2015г). По состоянию на конец года Индекс голубых фишек был на 44,81% выше своего показателя трехлетней давности (10 176,90 пунктов на 30 декабря 2013г.).

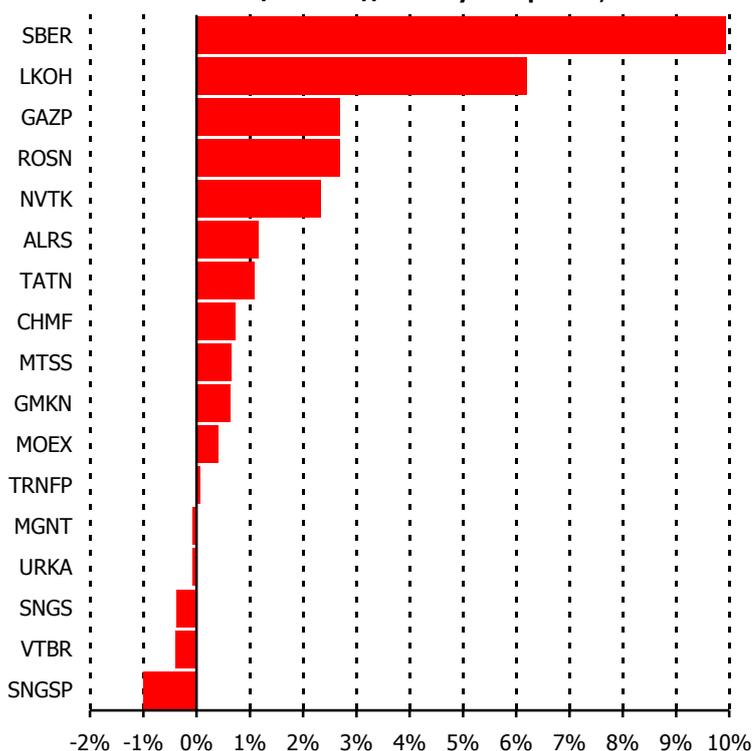
По итогам года 12 из 17 ценных бумаг, входящих в базу расчета Индекса голубых фишек, оказали на его динамику положительное воздействие (+28,56%), 5 акций повлияли отрицательно (-1,93%).

Наиболее позитивно на динамике Индекса голубых фишек отразился рост цен обыкновенных акций ПАО Сбербанк России, влияние которых составило 9,93% и ПАО "ЛУКОЙЛ" (+6,20%).

Наибольшее негативное влияние на динамику Индекса голубых фишек оказали привилегированные акции ОАО "Сургутнефтегаз" (-0,99%) и обыкновенные акции Банк ВТБ (ПАО) (-0,40%).

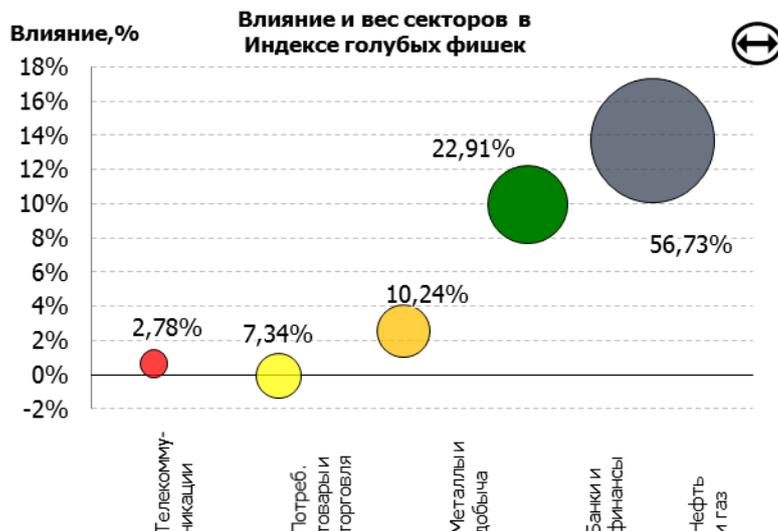
На нефтегазовый сектор приходится 56,73% суммарной капитализации индекса голубых фишек. Среди остальных отраслей выделяются финансовый сектор (вес в индексе 22,91%) и металлургия (10,24%).

Влияние акций на индекс голубых фишек, %



Изменение цены за год	Рост	Снижение	Итоговое влияние
Количество бумаг	12	5	17
Влияние, %	+28,56%	-1,93%	+26,63%

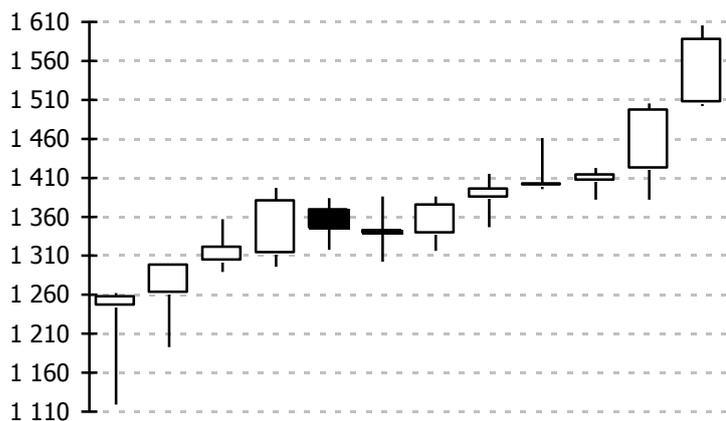
Код	Наименование	Вес в Индексе голубых фишек	Вес в Индексе ММВБ
GAZP	Газпром, ао	17,21%	14,68%
SBER	Сбербанк России, ао	16,89%	14,42%
LKOH	ЛУКОЙЛ, ао	15,11%	12,90%
MGNT	Магнит, ао	7,34%	6,26%
NVTК	НОВАТЭК, ао	7,27%	6,20%
GMKN	ГМК Норильский никель, ао	5,92%	5,05%
ROSN	Роснефть, ао	5,26%	4,49%
VTBR	Банк ВТБ, ао	4,19%	3,57%
TRNFP	АК Транснефть, ап	3,45%	2,94%
TATN	Татнефть им.В.Д.Шашина, ао	3,33%	2,84%
SNGS	Сургутнефтегаз, ао	3,10%	2,64%
MTSS	МТС, ао	2,78%	2,37%
ALRS	АЛРОСА, ао	2,73%	2,33%
SNGSP	Сургутнефтегаз, ап	2,02%	1,72%
MOEX	Московская Биржа, ао	1,83%	1,56%
CHMF	Северсталь, ао	1,59%	1,36%
Всего		100,00%	85,35%



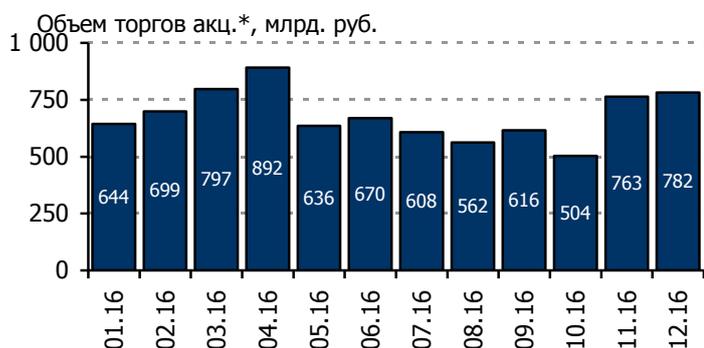
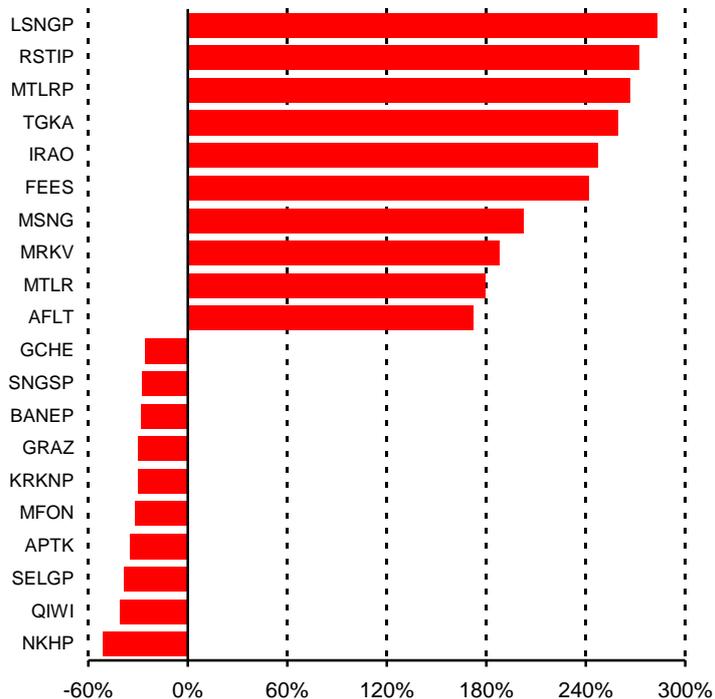
ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

2016 г.

Индекс широкого рынка

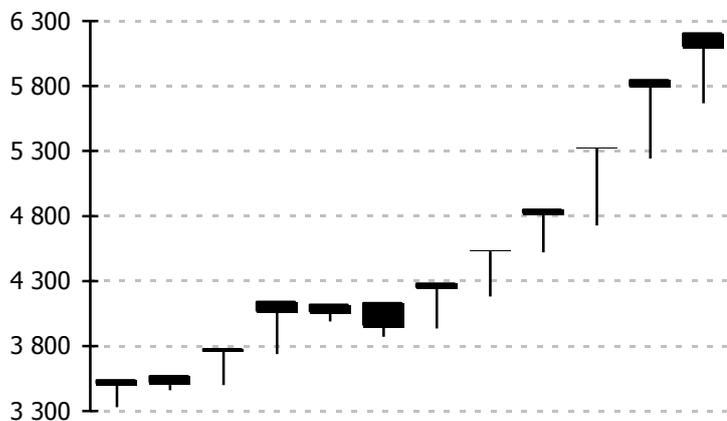


Прирост цен в Индексе широкого рынка, %

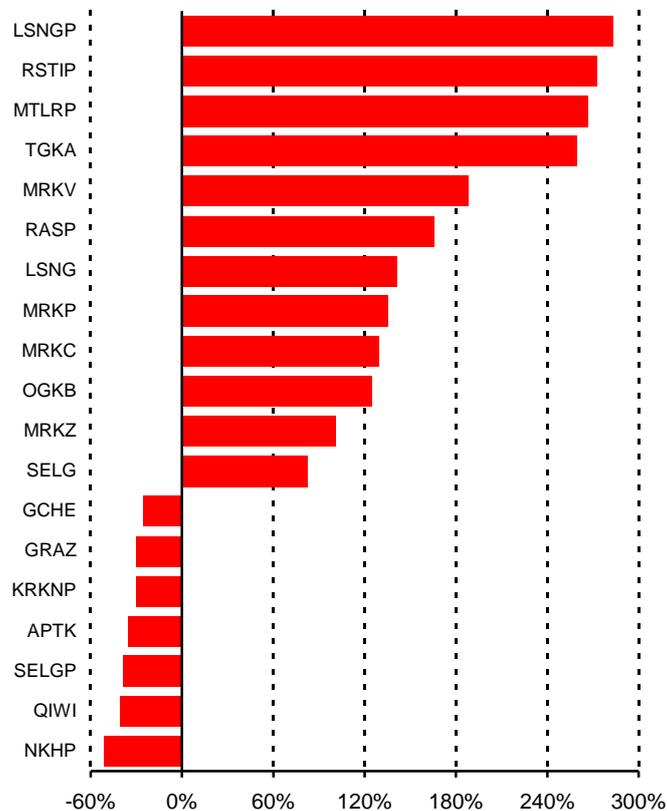


* по акциям из состава Индекса широкого рынка

Индекс второго эшелона



Прирост цен акций в Индексе второго эшелона, %

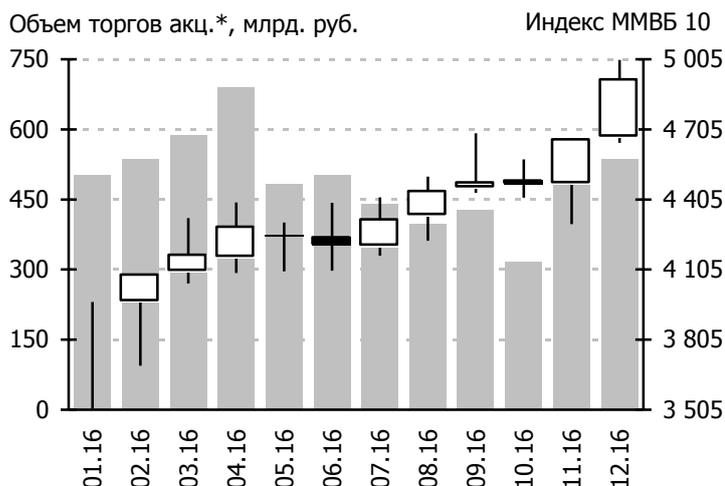


* по акциям из состава Индекса второго эшелона

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

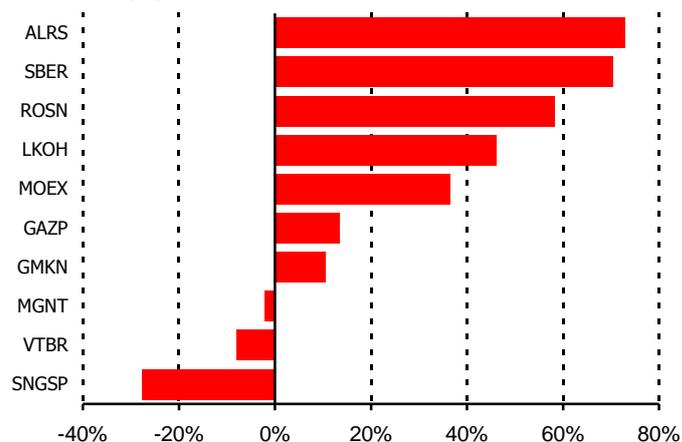
2016 г.

Индекс ММВБ 10

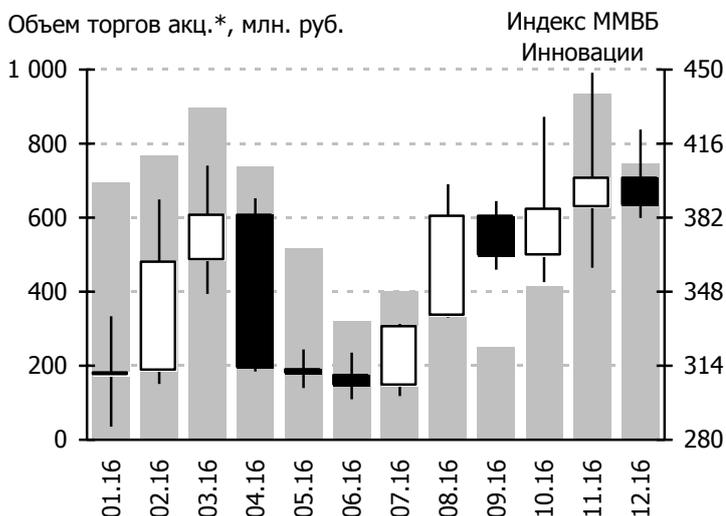


* по акциям из состава Индекса ММВБ 10

Прирост цен акций в Индексе ММВБ 10, %

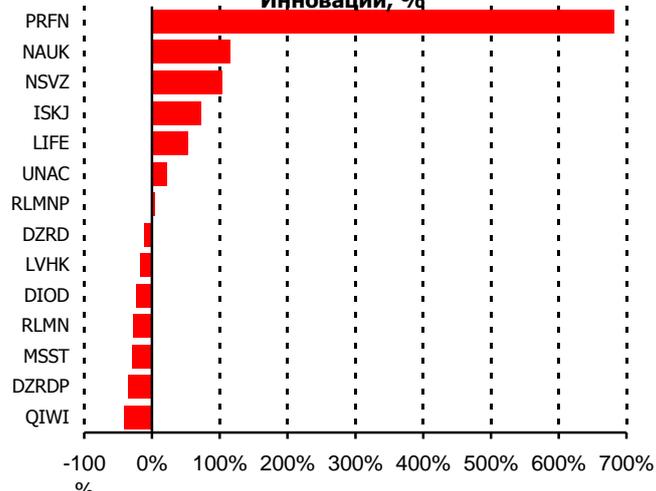


Индекс ММВБ Инновации

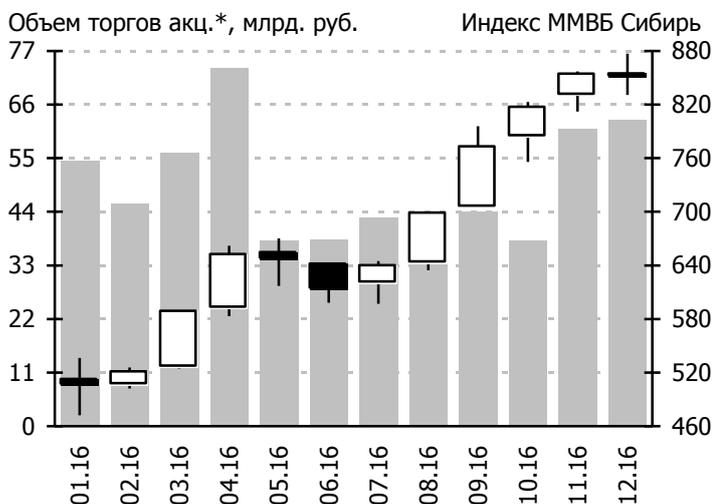


* по акциям из состава Индекса ММВБ Инновации

Прирост цен акций в Индексе ММВБ Инновации, %

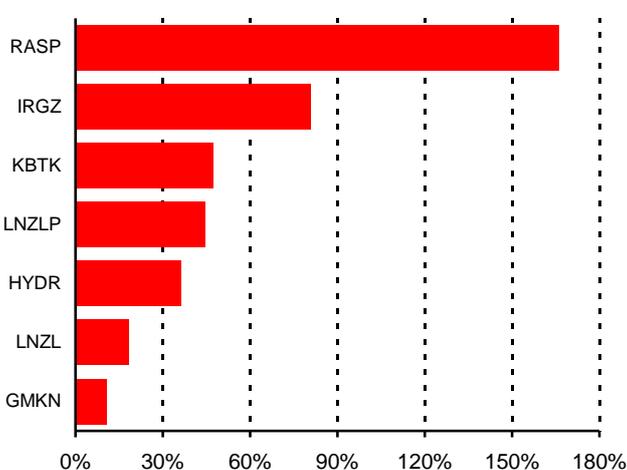


Индекс ММВБ Сибирь



* по акциям из состава Индекса ММВБ Сибирь

Прирост цен акций в Индексе ММВБ Сибирь, %



Индекс	Значение 30.12.2016	YTM, % 30.12.2016	Значение 30.12.2015	Изменение за период, %	
				1 год	3 года
Композитный индекс облигаций					
RUABITR	151,17	8,53	139,13	8,65%	18,94%
Индексы государственных облигаций					
RGBITR	413,58	8,36	359,71	14,98%	27,40%
RUGBITR3Y	386,70	8,33	359,63	7,53%	21,85%
RUGBITR5Y	383,54	8,25	349,65	9,69%	17,09%
RUGBITR5+	395,44	8,43	364,58	8,46%	14,50%
Индексы корпоративных облигаций					
MICEXCBITR	316,32	10,14	284,44	11,21%	29,69%
MICEXCBITR3Y	311,00	10,08	280,74	10,78%	28,56%
MICEXCBITR5Y	372,06	10,39	329,07	13,06%	33,21%
Сектор BBB					
RUCBITRBBB	329,57	9,87	292,68	12,60%	33,56%
RUCBITRBBB3Y	320,56	9,30	288,00	11,31%	31,60%
RUCBITRBBB5Y	402,59	10,35	349,92	15,05%	40,93%
RUCBITRBBB3+	399,38	10,35	347,07	15,07%	38,71%
Сектор BB					
RUCBITRBB	316,42	9,75	284,68	11,15%	24,10%
RUCBITRBB3Y	319,12	9,59	283,53	12,55%	26,98%
RUCBITRBB3+	364,22	10,15	337,55	7,90%	22,06%
Сектор B					
RUCBITRB	285,81	11,21	296,30	-3,54%	13,82%
RUCBITRB3Y	288,69	11,21	299,31	-3,55%	14,62%
Индексы муниципальных облигаций					
MICEXMBITR	222,71	9,08	198,79	12,03%	24,31%
RUMBITR3Y	249,64	9,02	218,55	14,23%	33,23%
RUMBITRBBB	246,76	8,64	214,8	14,88%	32,97%
RUMBITRBBB3Y	238,15	8,40	210,61	13,08%	28,89%
RUMBITRBBB3+	254,27	8,90	219,66	15,76%	35,99%
RUMBITRBB	254,84	9,34	222,44	14,57%	34,24%
RUMBITRBB3Y	258,78	9,25	225,71	14,65%	35,46%

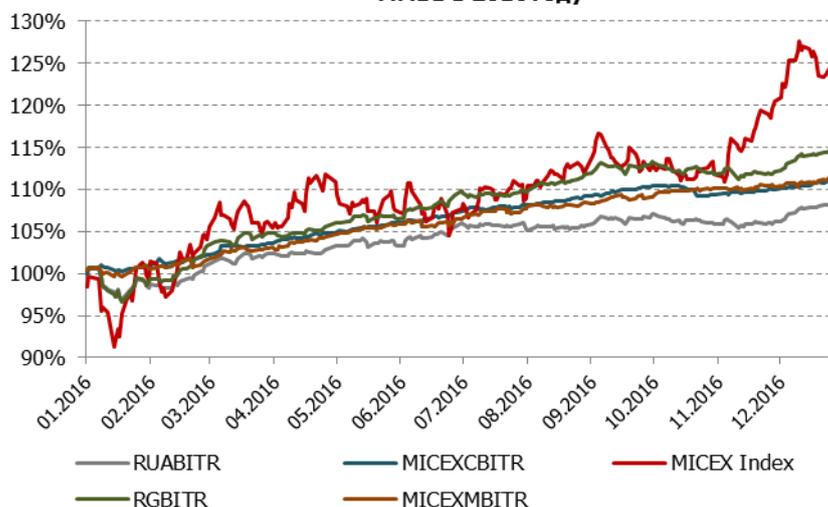
Агрегированный индекс облигаций RUABITR, рассчитываемый по методике совокупного дохода и включающий в себя ОФЗ, корпоративные, субфедеральные и муниципальные облигации, за 2015 год вырос на 8,65%.

Индекс государственных облигаций России RGBITR вырос за прошедший год на 14,98% и составил 413,58 пунктов. При этом средневзвешенная доходность к погашению облигаций, входящих в базу расчета индекса, составила на конец года 8,36%.

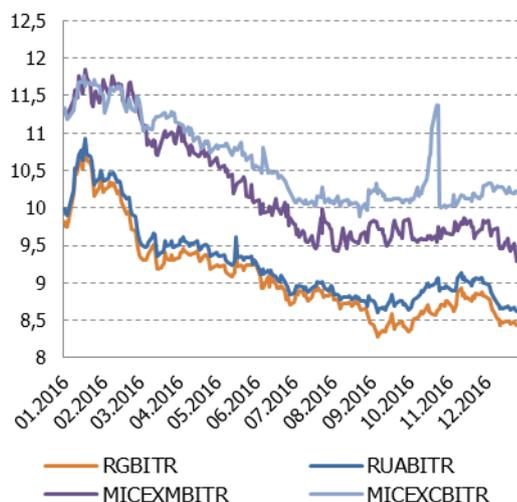
Индекс субфедеральных и муниципальных облигаций MICEXMBITR за прошедший год вырос на 12,03% и составил 222,71 пункта. Наибольший рост среди индексов муниципальных облигаций, сегментированных по дюрации и кредитному качеству, показал индекс RUMBITRBBB3+, включающий в себя облигации с дюрацией от 3х лет и уровнем кредитного рейтинга от BBB- до BBB+. Его прирост за 2016 год составил 15,76%.

В секторе корпоративных облигаций индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, MICEXCBITR вырос на 11,21% и составил 316,32 пунктов. Средневзвешенная доходность к погашению индекса MICEXCBITR составила на конец года 10,14%, спрэд к доходности индекса гос. бумаг RGBITR - 149 базисный пункт.

Динамика облигационных индексов и Индекса ММВБ в 2016 году



Доходность облигационных индексов в 2016 году

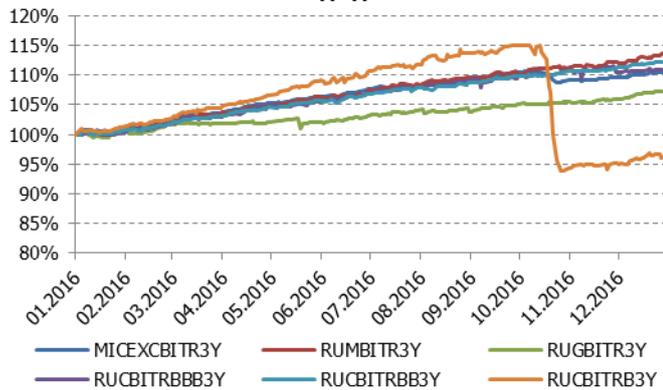


ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

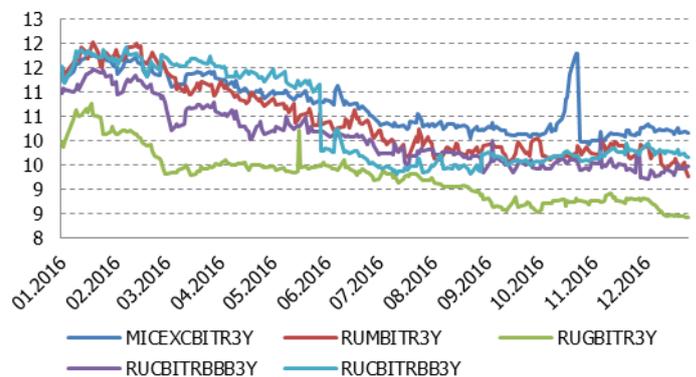
2016 г.

Долговой рынок

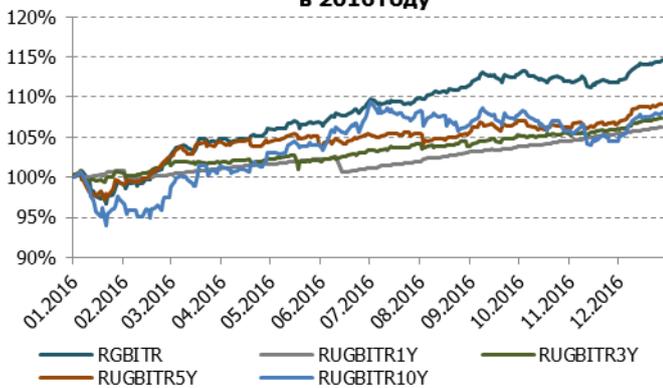
Динамика индексов облигаций с дюрацией от 1 года до 3х лет



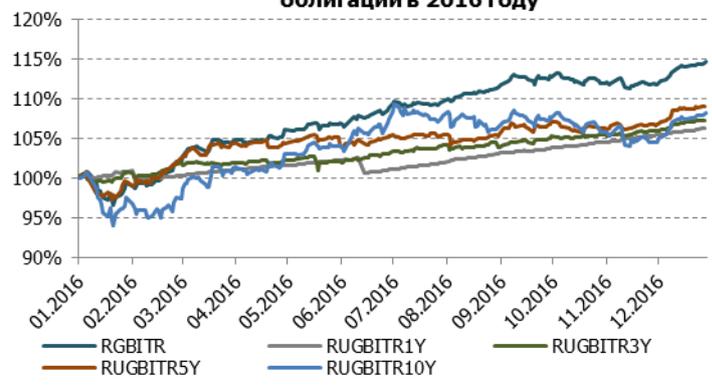
Доходность индексов облигаций с дюрацией от 1 года до 3х лет



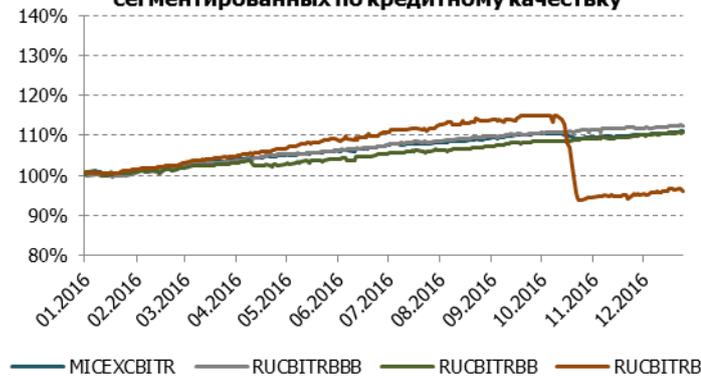
Динамика индексов государственных облигаций в 2016 году



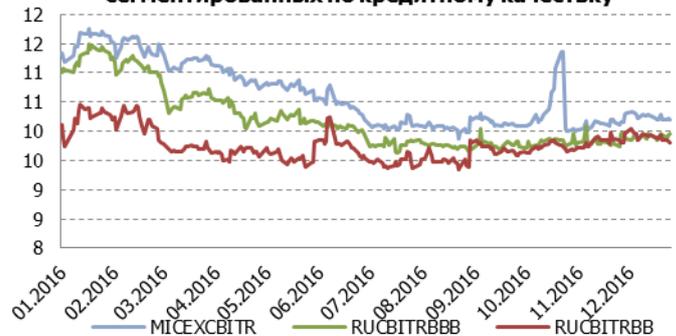
Динамика индексов государственных облигаций в 2016 году



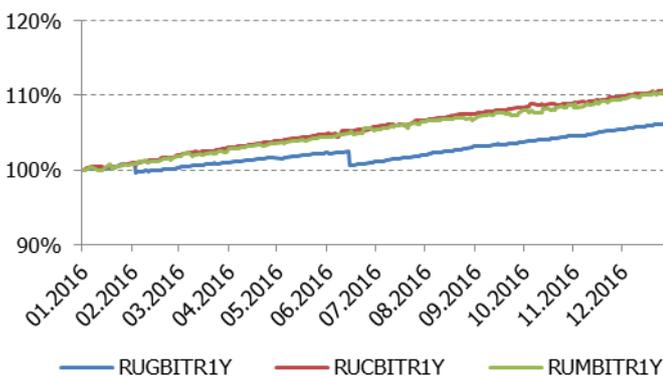
Динамика индексов корпоративных облигаций, сегментированных по кредитному качеству



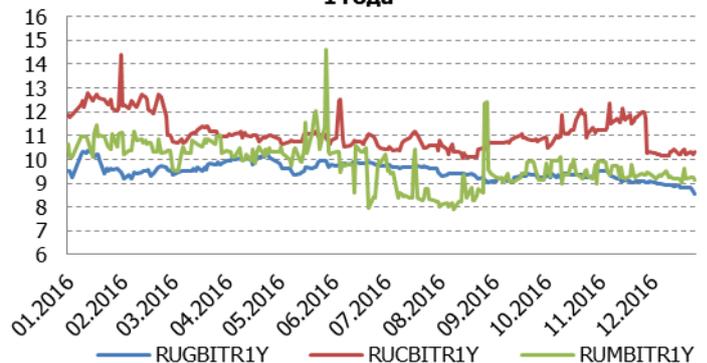
Доходность индексов корпоративных облигаций, сегментированных по кредитному качеству



Динамика индексов с дюрацией от 3 мес до 1 года



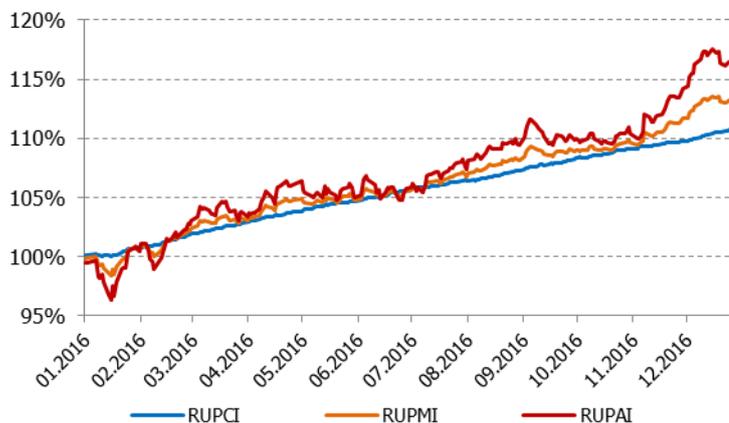
Доходность индексов с дюрацией от 3 мес до 1 года



Долговой рынок

Индекс	Значение 30.12.2016	Значение 30.12.2015	Изменение за период	
			1 год	3 года
Индексы активов пенсионных накоплений				
Консервативный	2056,76	1855,70	10,83%	26,47%
Сбалансированный	1868,28	1643,13	13,70%	31,46%
Агрессивный	1689,74	1438,90	17,43%	37,79%
Субиндексы пенсионных накоплений				
Субиндексы ОФЗ	1525,22	1432,90	6,44%	14,77%
Субиндекс облигаций	2081,40	1869,39	11,34%	27,90%
Субиндекс акций	1413,06	1117,17	26,49%	49,22%

Динамика индексов активов пенсионных накоплений в 2016

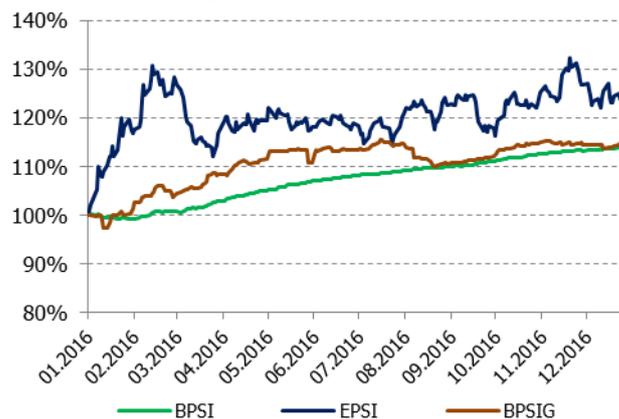


Индикатор	Значение, % 30.12.2016	Значение, % 30.12.2015	Изменение за период, б.п.	
			1 год	3 года
Индикаторы ставок РЕПО по облигациям				
MOEXREPO	10,39	11,44	-105	463
MOEXREPOE	10,14	10,27	-13	465
MOEXREPOEQ	10,62	11,03	-41	459
MOEXREPOEQE	10,14	11,18	-104	448
Индикаторы ставок РЕПО по акциям				
MICEXBORRON	9,99	11,30	-131	357
MICEXBORR1W	10,08	11,09	-101	367
MICEXBORR2W	11,22	11,59	-37	406
MICEXEQRR1W	10,76	11,53	-77	398
MICEXEQRR2W	11,58	11,58	0	498
MICEXEQRRON	10,10	10,91	-81	345

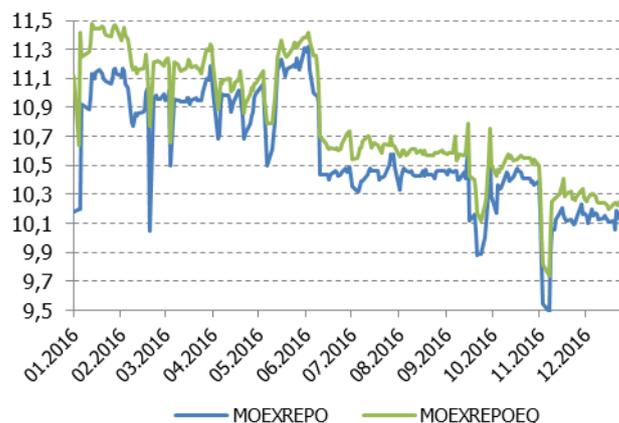
Индикатор ставки РЕПО с ЦК MOEXREPO за прошедший год изменился с 11,44% до 10,39% (снижение на 105 базисных пунктов). Индикатор ставки РЕПО с ЦК по акциям MOEXREPOEQ составил 10,62%.

Консервативная стратегия вложения средств по индексам пенсионных накоплений обеспечила бы рост на уровне 10,83% за год. Агрессивная стратегия показала прирост на 17,43% за год. Сбалансированный индекс вырос на 13,43%.

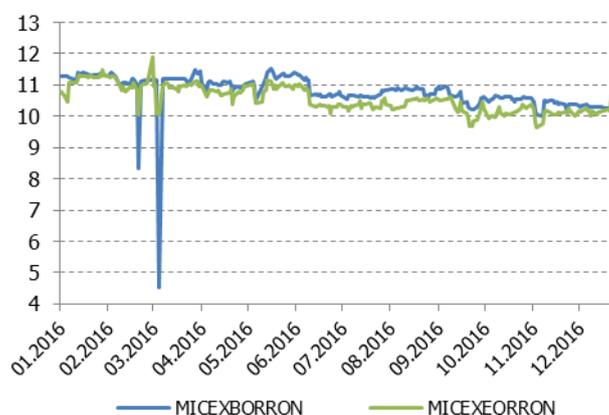
Динамика субиндексов пенсионных накоплений



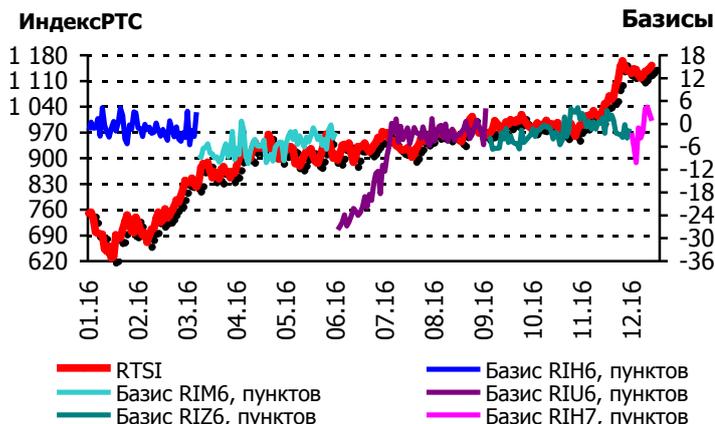
Динамика индикаторов ставок РЕПО с ЦК



Динамика индикаторов междилерского РЕПО



Производные на индексы



В 2016 году объем торгов производными инструментами на индексы на Московской Бирже составил 29 572,37 млрд. рублей или 266,90 млн. контрактов.

Одним из наиболее ликвидных срочных контрактов на рынке FORTS является фьючерс на Индекс РТС, объем торгов по этому контракту в прошлом году составил 24 732,13 млрд. рублей или 205,71 млн. контрактов.

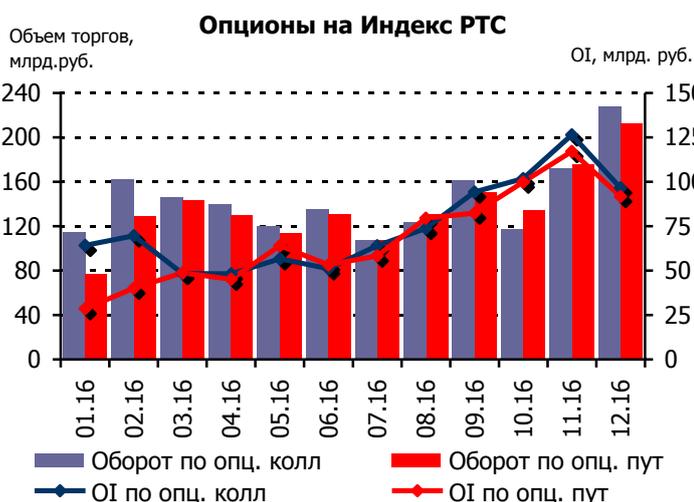
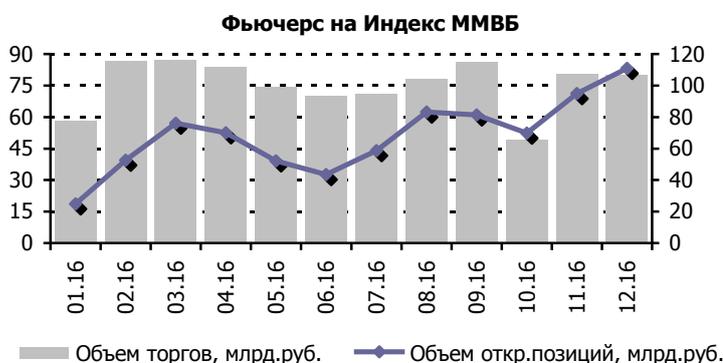
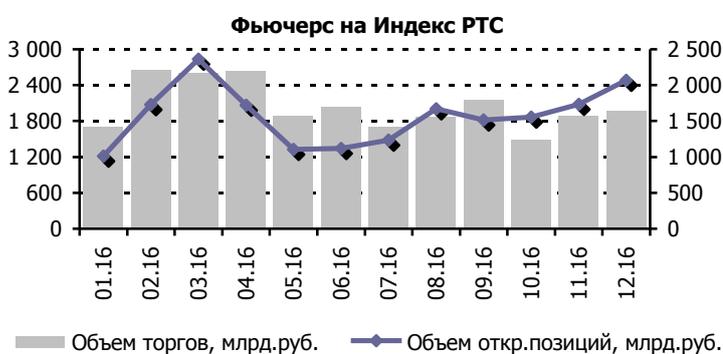
Фьючерсы на Индекс РТС в 2016г. преимущественно торговались в бэквордации. Индекс РТС за это время прибавил в весе 52,22%, при этом цена индексного фьючерса с исполнением в марте 2017г. к концу прошедшего года повысилась на 52,79%, по сравнению с ценой фьючерса в конце 2015г. с исполнением в марте 2016г.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за год повысился на 21,31%.

Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ составил в прошедшем году 905,70 млрд. рублей или 4,68 млн. контрактов. За прошедший год было отмечено увеличение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ – на 264,39%.

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил в прошлом году 3 388,28 млрд. рублей или 28,48 млн. контрактов. Объем открытых позиций по состоянию на конец года составил 188,22 млрд. рублей или 1.54 млн. контрактов. При этом на долю опционов пут приходилось 48,73% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 115 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 85 000.

За прошедший год увеличение объема открытых позиций по опционам на фьючерс на Индекс РТС составило 113,98%.



Ключевые события и изменения в индексах

Дата	Описание
<i>февраль 2016 года</i>	<p>Вступила в силу новая редакция методики расчета индексов Московской биржи, которая объединила в одном документе порядок расчета следующих индексов акций:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Индекс ММВБ, Индекс РТС • Индексы акций широкого рынка • Индексы акций второго эшелона • Индекс голубых фишек • Отраслевые индексы • Региональные индексы • Индекс ММВБ - инновации <p>Методикой предусмотрен поинтервальный расчет всех индексов. С целью повышения точности расчета долларовых индексов вместо конвертации цен отдельных акций из рублей в доллары США будет осуществляться конвертация суммарной капитализации. При этом порядок расчета индикативного курса рубля к доллару США, применяемого при расчете индексов, остается без изменений.</p> <p>10 февраля 2016 года Московская биржа начала публикацию индекса ММВБ средней и малой капитализации (код индекса – MCXSM) и индекса РТС средней и малой капитализации (код индекса - RTSSM) по ценам акций, выраженных в российских рублях и долларах США, соответственно.</p> <p>Новые индикаторы разработаны по инициативе управляющих фондами акций, которые ориентированы на российские компании средней и малой капитализации. Подход к формированию базы расчета индексов предусматривает соблюдение требований директив Европейского Союза о коллективных инвестициях (UCITS), согласно которым вес одного эмитента в индексе не должен превышать 10%, а суммарный вес эмитентов, каждый из которых имеет вес более 5%, не должен превышать 40%. Дополнительно установлено требование к минимальному весу ценной бумаги (не менее 0,3%), а также к весу одной отрасли (не более 20%). Индексы разработаны с учетом интересов биржевых фондов (ETF), которые последние 20 лет активно набирают популярность на глобальном рынке.</p>
<i>Март 2016 года</i>	<p>Рублевые фиксинги и индексы Московской биржи признаны соответствующими принципам IOSCO. Международное признание индикаторов Московской биржи позволит их шире использовать иностранным инвесторам и участникам глобального финансового рынка.</p>
<i>Июнь 2016 года</i>	<p>Вступила в силу Методика расчета индикаторов ставки РЕПО с центральным контрагентом (ЦК) в новой редакции, определяющая порядок расчета новых индикаторов MOEXREPO – долларовой однодневной (овернайт) и рублевой недельной ставки РЕПО с ЦК. Расчет значений индикаторов осуществляется каждый торговый день, при этом, в зависимости от времени расчета, индикаторы делятся на дневные и вечерние. Дневные индикаторы рассчитываются и публикуются в 12:30, вечерние индикаторы рассчитываются и публикуются по окончании торгов в 19:00. Метод расчета индикаторов – взвешенная по объему сделок ставка РЕПО.</p>
<i>Июль 2016 года</i>	<p>Банк России признал качество формирования валютного фиксинга и качество функционирования Московской биржи как администратора данного фиксинга удовлетворительными и отвечающими требованиям Банка России, основанным на принципах IOSCO.</p> <p>С 18 июля 2016 года Чикагская товарная биржа (Chicago Mercantile Exchange - CME Group) начала использовать валютный фиксинг Московской биржи для расчетов по фьючерсным контрактам на российский рубль.</p>
<i>Октябрь 2016 года</i>	<p>Вступила в силу новая редакция Методики расчета коэффициента free-float. Новая редакция методики уточняет требования к ценным бумагам, выполнение которых необходимо для определения долей акций, находящихся в свободном обращении (коэффициентов free-float). В методику включены требования минимальной ликвидности ценных бумаг, а также требования к минимальному числу акционеров. Для оценки ликвидности используется коэффициент оборачиваемости, который показывает, какая доля ценных бумаг эмитента участвует в биржевых сделках. Требования к минимальному числу акционеров не распространяются на ценные бумаги эмитентов, которые провели размещение ценных бумаг, как минимум 6 месяцев с момента размещения</p>

Дата	Описание
<i>Ноябрь 2016 года</i>	<p>Вступила в силу новая редакция методики расчета индексов Московской биржи. Новая редакция методики дополнена положениями, определяющими порядок расчета весовых коэффициентов с учетом показателей ликвидности и их использование при формировании баз расчета ценных бумаг и при расчете индексов.</p> <p>Согласно новой редакции методики весовой коэффициент будет применяться и для понижения веса недостаточно ликвидных акций, у которых наблюдается дисбаланс между уровнем капитализации и ликвидностью.</p> <p>Первая ребалансировка индексов по новым правилам произошла во время декабряского пересмотра состава индексов.</p> <p>Кроме того, для основных индексов ММВБ, РТС, а также для индекса голубых фишек методикой предусмотрен расчет версий индексов полной доходности, основанных на идее реинвестирования дивидендов, выплачиваемых компаниями, акции которых входят в базы расчета указанных индексов. Предполагается расчет брутто-индексов полной доходности, без учета налогообложения, а также нетто-индексов, учитывающих налоговые выплаты по ставкам для российских и иностранных юридических лиц.</p>
<i>Декабрь 2016 года</i>	<p>Банк России провел мониторинг формирования валютного фиксинга. По итогам мониторинга Банк России подтвердил, что рассчитываемый Московской биржей валютный фиксинг MOEX USD/RUB FX Fixing соответствуют состоянию рынка, а методика его расчета в достаточной степени прозрачна.</p> <p>30 декабря 2016 года начался расчет новой Кривой бескупонной доходности облигаций федеральных займов (КБД). В основе новой КБД лежит параметрическая модель Нельсона-Сигеля с добавлением корректирующих членов (для непрерывно начисляемой процентной ставки). В отличие от предыдущей модели КБД для расчета новой КБД используется информация не только о сделках, но и о заявках, подаваемых в безадресном режиме торгов, увеличено количество расчетных параметров, внесены изменения в порядок отбора облигаций для включения в базу расчета, направленные на повышение репрезентативности новой КБД.</p>

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.

Индексы средней и малой капитализации - ценовые, взвешенные по рыночной капитализации (free-float) композитные индексы российского фондового рынка, в состав которых входят ликвидные акции компаний среднего и малого уровня капитализации.

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 отдельно 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: index@moex.com

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 под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные 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 (б) 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 (б) 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.