

| Индекс | Значение 31.05.17 | Изменение за период, % | | |
|-------------------------------------------|----------------------|------------------------|---------|---------|
| | | месяц | квартал | год |
| Композитные индексы | | | | |
| Индекс ММВБ | 1 900,38 | -5,77% | -6,65% | 0,07% |
| Индекс РТС | 1 053,30 | -5,49% | -4,20% | 16,47% |
| Индекс голубых фишек | 12 272,49 | -6,14% | -7,18% | -1,44% |
| Индекс второго эшелона | 6 430,47 | 3,00% | 4,82% | 58,80% |
| Индекс широкого рынка | 1 357,80 | -5,58% | -6,40% | 1,09% |
| Отраслевые индексы (руб. значения) | | | | |
| Нефть и газ | 4 717,99 | -5,57% | -7,32% | -3,27% |
| Электроэнергетика | 1 774,83 | -6,25% | -9,10% | 38,08% |
| Потребительский сектор | 6 331,06 | 3,77% | -2,99% | -1,96% |
| Телекоммуникации | 1 620,82 | -9,41% | -11,60% | -13,68% |
| Машиностроение | 1 643,05 | 1,73% | -6,50% | 14,77% |
| Финансы | 6 916,81 | -11,01% | -11,73% | -3,54% |
| Химия и нефтехимия | 13 514,81 | -4,69% | -5,69% | -4,15% |
| Металлы и добыча | 5 097,65 | -4,36% | -4,94% | 16,71% |
| Транспорт | 2 180,02 | 4,96% | 11,52% | 95,83% |
| Тематические индексы | | | | |
| ММВБ 10 | 4 038,17 | -8,82% | -9,29% | -4,83% |
| Индекс волатильности | 25,93 | 15,40% | -5,19% | -22,90% |
| Индекс ММВБ Инновации | 413,55 | 6,92% | 0,90% | 33,49% |
| Индекс ММВБ Сибирь | 775,06 | -8,29% | -8,88% | 19,97% |
| Индекс средней и малой капитализации | 1 662,34 | -7,75% | -9,41% | 19,83% |
| Курс доллара (ЦБ РФ) | | | | |
| RUB / USD | 56,52 | -0,80% | -2,45% | -14,48% |

В мае 2017г. российский рынок акций продемонстрировал отрицательную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ понизился на 5,77% до 1 900,38 пунктов (2 016,71 пунктов на 28 апреля 2017г.), долларовой Индекс РТС упал на 5,49% до 1 053,30 пунктов (1 114,43 пунктов на 28 апреля 2017г.).

Курс доллара США по отношению к рублю за прошедший месяц упал на 0,80%.

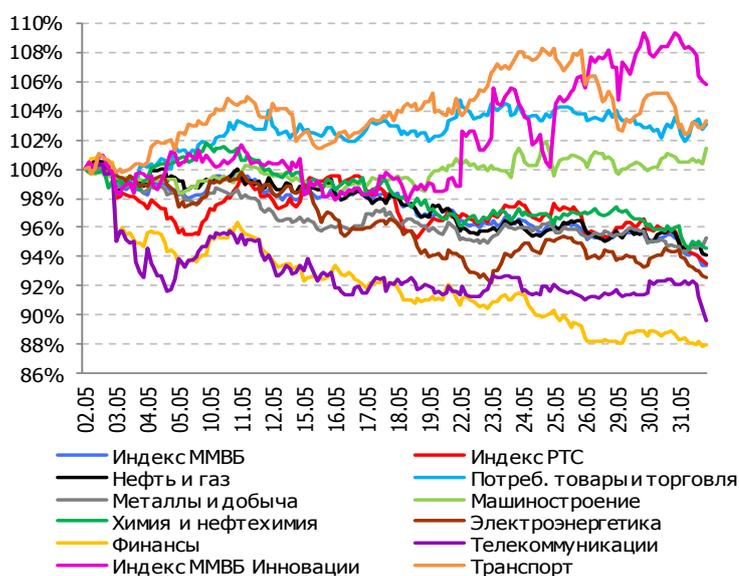
На фондовом рынке наблюдалось повышение волатильности: Российский индекс волатильности повысился на 15,40% до 25,93 пункта (22,47 пункта на 28 апреля 2017г.).

В прошедшем месяце большинство ключевых секторов экономики, представленных на российском фондовом рынке, показало отрицательную динамику. Лидером падения стал финансовый сектор: понижение по отраслевому индексу составило 11,01%. Также существенное снижение продемонстрировали телекоммуникационный и электроэнергетический секторы – Индекс телекоммуникаций упал на 9,41%, а Индекс электроэнергетики потерял в весе 6,25%. Наибольший рост было отмечен в транспортном секторе – Индекс транспорта вырос на 4,96%.

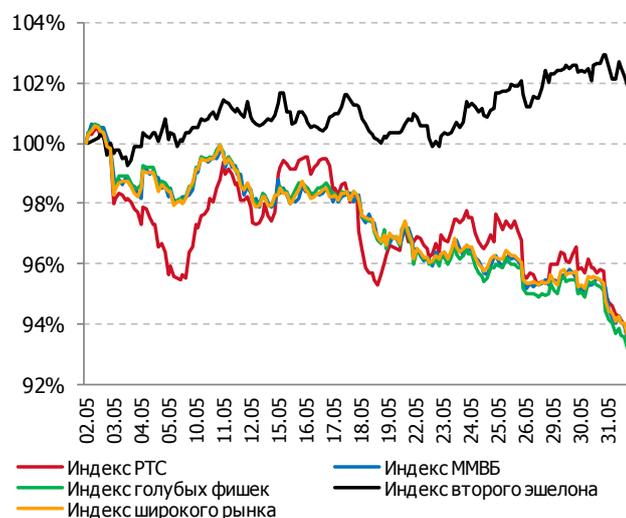
Индекс голубых фишек упал на 6,14% до 12 272,49 пунктов (13 074,91 пунктов на 28 апреля 2017г.).

Индекс второго эшелона вырос на 3,00% до 6 430,47 пунктов (6 243,27 пунктов на 28 апреля 2017г.). Индекс широкого рынка потерял в весе 5,58% и составил 1 357,80 пунктов (1 438,11 пунктов на 28 апреля 2017г.).

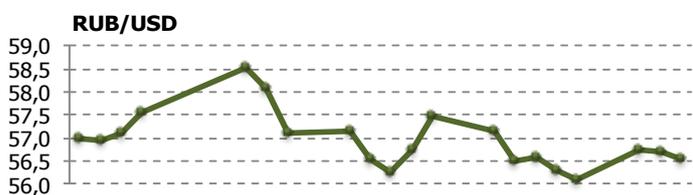
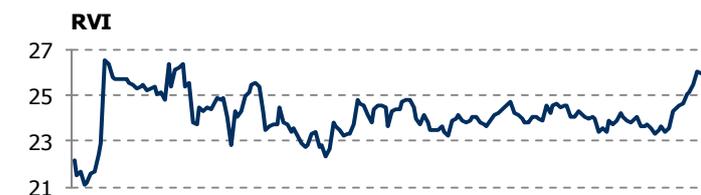
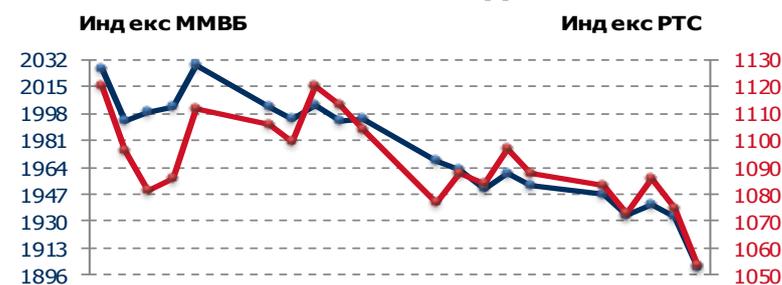
КЛЮЧЕВЫЕ СЕКТОРЫ



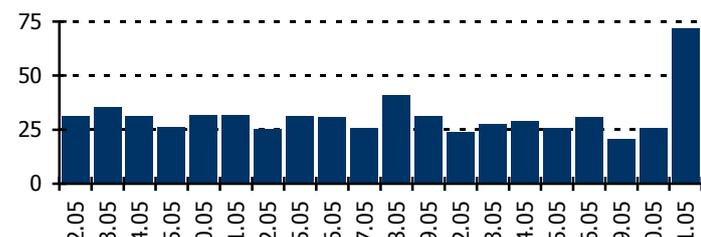
КОМПОЗИТНЫЕ ИНДЕКСЫ



Основные индексы Московской Биржи – ММВБ и РТС

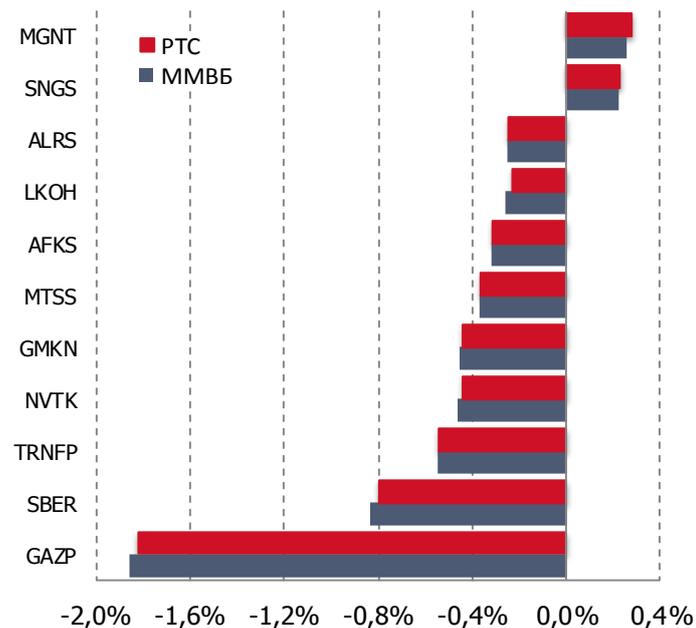


Объем торгов (осн)*, млрд.руб.



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

Влияние акций на индексы, %



| Влияние на индекс | Рост | Снижение | Без изменений | Итоговое влияние, % |
|-------------------|--------|----------|---------------|---------------------|
| Индекс ММВБ | +0,85% | -6,62% | 0 | -5,77% |
| Индекс РТС | +0,90% | -6,39% | 0 | -5,49% |

В мае 2017г. российский рынок акций продемонстрировал отрицательную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ понизился на 5,77% до 1 900,38 пунктов (2 016,71 пунктов на 28 апреля 2017г.), долларовой Индекс РТС упал на 5,49% до 1 053,30 пунктов (1 114,43 пунктов на 28 апреля 2017г.).

По состоянию на конец месяца Индекс ММВБ находился на 0,07% выше закрытия год назад (1 899,01 пунктов на 31 мая 2016г.), Индекс РТС был на 16,47% выше аналогичного показателя год назад (904,33 пунктов на 31 мая 2016г.).

Понижение Индекса РТС в прошедшем месяце сопровождалось повышением волатильности: Российский индекс волатильности RVI повысился на 15,40%.

Объем торгов ценными бумагами, включенными в Базу расчета индексов Московской Биржи, составил 624,13 млрд. руб., а капитализация акций, входящих в состав индексов, на конец месяца составила 28 270,37 млрд. руб.

По итогам месяца 36 из 50 акций, входящих в Базу расчета Индекса ММВБ, оказали на его динамику отрицательное воздействие (-6,62%), 14 ценных бумаг повлияли положительно (+0,85%).

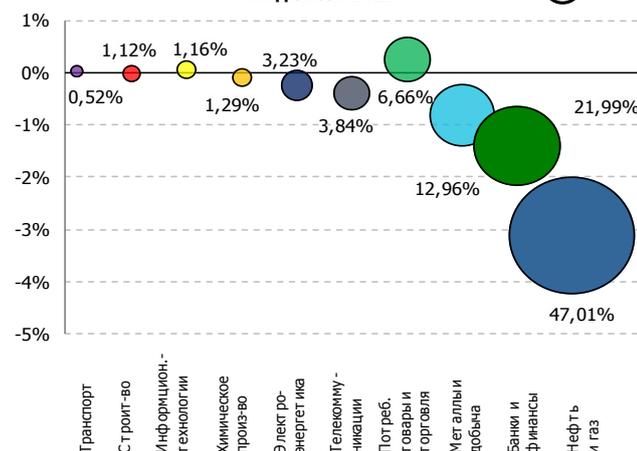
Наибольший вклад в падение Индекса ММВБ по итогам месяца внесли ценные бумаги нефтегазового (-3,12%) и финансового сектора (-1,40%).

Наибольшее негативное влияние на Индекс ММВБ оказало понижение цен на обыкновенные акции ПАО "Газпром" (-1,86%), ПАО Сбербанк (-0,84%) и привилегированные акции ПАО "Транснефть" (-0,55%). Наибольшее позитивное влияние на Индекс ММВБ оказало повышение цен на обыкновенные акции ПАО "Магнит" (+0,26%) и ОАО "Сургутнефтегаз" (+0,22%).

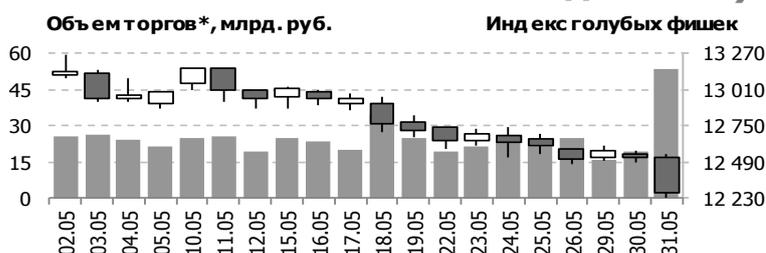
Наибольшее негативное влияние на Индекс РТС оказало понижение цен на обыкновенные акции ПАО "Газпром" (-1,82%), ПАО Сбербанк (-0,80%) и привилегированные акции ПАО "Транснефть" (-0,54%). Наибольшее позитивное влияние на Индекс РТС оказало повышение цен на обыкновенные акции ПАО "Магнит" (+0,28%) и ОАО "Сургутнефтегаз" (+0,23%).

На нефтегазовый сектор приходится 47,01% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 21,99%) и металлургия (12,96%).

Влияние и вес секторов в Индексе ММВБ

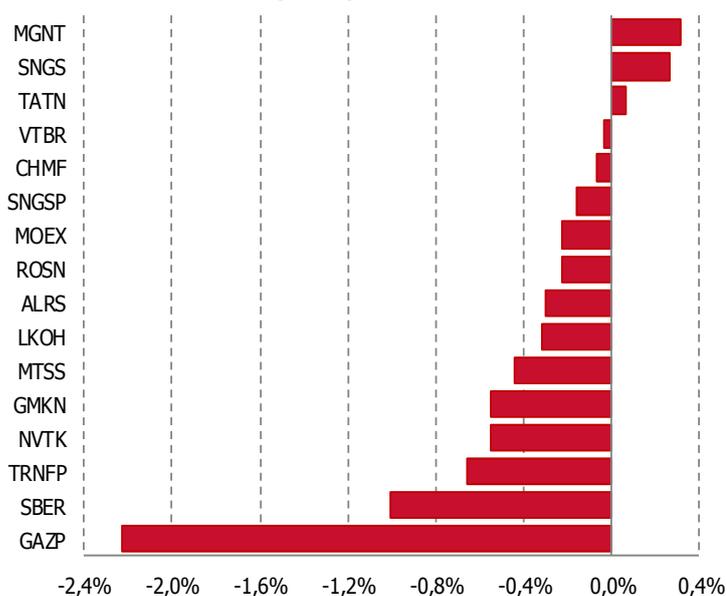


Индекс голубых фишек



*по акциям из состава индекса голубых фишек

Влияние акций на Индекс голубых фишек, %



В мае Индекс голубых фишек продемонстрировал отрицательную динамику.

Индекс голубых фишек понизился на 6,14% до 12 272,49 пунктов (13 074,91 пунктов на 28 апреля 2017г.). По состоянию на конец месяца Индекс голубых фишек был на 1,44% ниже своего закрытия год назад (12 451,26 пунктов на 31 мая 2016г.).

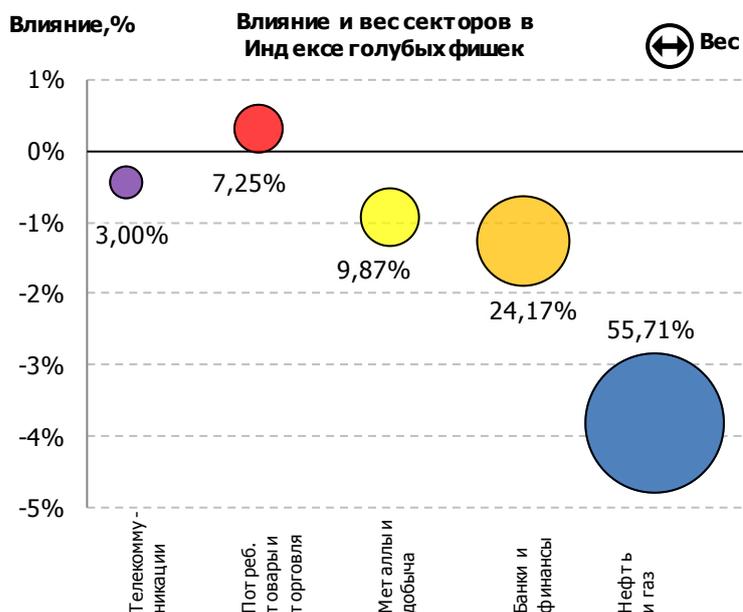
По итогам месяца 13 ценных бумаг, входящих в Базу расчета Индекса голубых фишек, оказали на его динамику отрицательное воздействие (-6,78%), 3 акций повлияли положительно (+0,64%).

Наибольшее негативное влияние на динамику Индекса ММВБ голубых фишек оказали обыкновенные акции ПАО "Газпром" (-2,23%), ПАО Сбербанк (-1,00%) и привилегированные акции ПАО "Транснефть" (-0,66%).

Наиболее позитивно на динамике Индекса ММВБ голубых фишек отразился рост цен обыкновенных акций ПАО "Магнит" (+0,31%) и ОАО "Сургутнефтегаз" (+0,26%).

На нефтегазовый сектор приходится 55,71% суммарной капитализации индекса голубых фишек. Среди остальных отраслей выделяются финансовый (вес в индексе 24,17%) и металлургический (9,87%) секторы.

| Изменение цены за месяц | Рост | Снижение | Без изменений | Итоговое влияние, % |
|-------------------------|--------|----------|---------------|---------------------|
| Количество бумаг | 3 | 13 | 0 | 16 |
| Влияние, % | +0,64% | -6,78% | 0 | -6,14% |



| Код | Наименование | Вес в Индексе голубых фишек | Вес в Индексе ММВБ |
|--------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| SBER | Сбербанк России, ао | 18,00% | 14,96% |
| GAZP | Газпром, ао | 17,34% | 14,41% |
| LKOH | ЛУКОЙЛ, ао | 14,26% | 11,85% |
| MGNT | Магнит, ао | 7,25% | 6,03% |
| NVTK | НОВАТЭК, ао | 6,96% | 5,78% |
| GMKN | ГМК Норильский никель, ао | 5,46% | 4,54% |
| ROSN | Роснефть, ао | 4,65% | 3,87% |
| VTBR | Банк ВТБ, ао | 4,43% | 3,68% |
| SNGS | Сургутнефтегаз, ао | 3,58% | 2,98% |
| TATN | Татнефть им.В.Д.Шашина, ао | 3,55% | 2,95% |
| TRNFP | АК Транснефть, ап | 3,27% | 2,71% |
| MTSS | МТС, ао | 3,00% | 2,50% |
| ALRS | АЛРОСА, ао | 2,93% | 2,43% |
| SNGSP | Сургутнефтегаз, ап | 2,10% | 1,75% |
| MOEX | Московская Биржа, ао | 1,74% | 1,44% |
| CHMF | Северсталь, ао | 1,47% | 1,23% |
| Всего | | 100,00% | 83,11% |

Индексы широкого рынка и второго эшелона



В мае Индекс второго эшелона вырос на 3,00% до 6 430,47 пунктов (6 243,27 пунктов на 28 апреля 2017г.). Индекс широкого рынка потерял в весе 5,58% и составил 1 357,80 пунктов (1 438,11 пунктов на 28 апреля 2017г.).

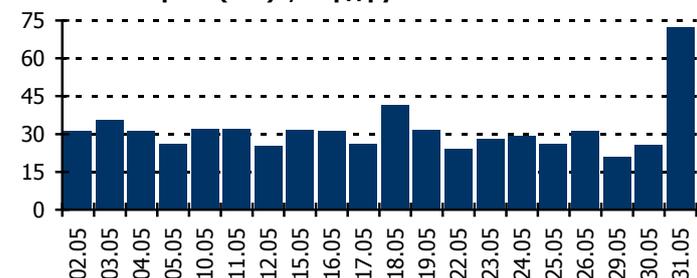
По состоянию на конец месяца Индекс второго эшелона был на 58,80% выше своего закрытия год назад (4 049,36 пунктов на 31 мая 2016г.). Индекс широкого рынка был на 1,09% выше своего закрытия год назад (1 343,19 пунктов на 31 мая 2016г.).

По итогам месяца 20 из 49 ценных бумаг, входящих в Базу расчета Индекса второго эшелона, оказали на его динамику положительное воздействие (+6,27%), 29 акций повлияли отрицательно (-3,27%).

Наиболее позитивно на динамике Индекса второго эшелона отразился рост цен обыкновенных акций ПАО "Группа Черкизово" (+1,79%) и депозитарных расписок на акции КИВИ ПиЭлСи (+0,99%).

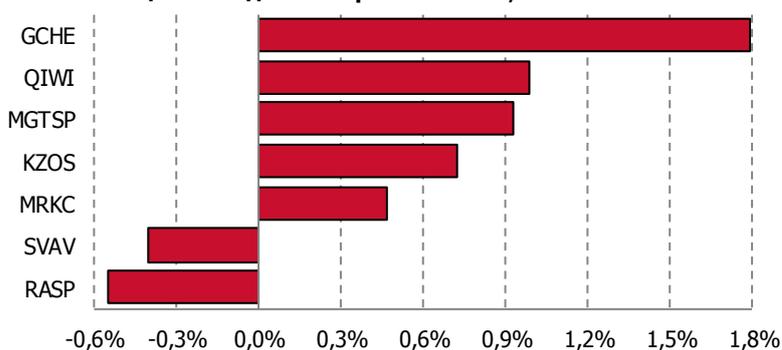
Наиболее негативное влияние на динамику Индекса широкого рынка оказали обыкновенные акции ПАО "Газпром" (-1,81%) и ПАО Сбербанк (-0,84%).

Объем торгов (осн)*, млрд.руб.



* по акциям из состава Индекса широкого рынка

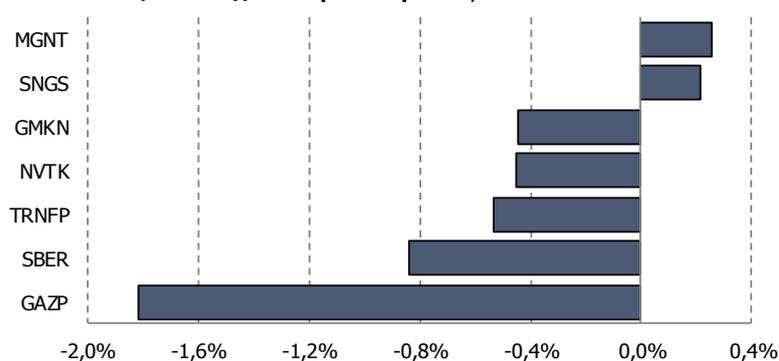
Влияние акций на Индекс второго эшелона, %



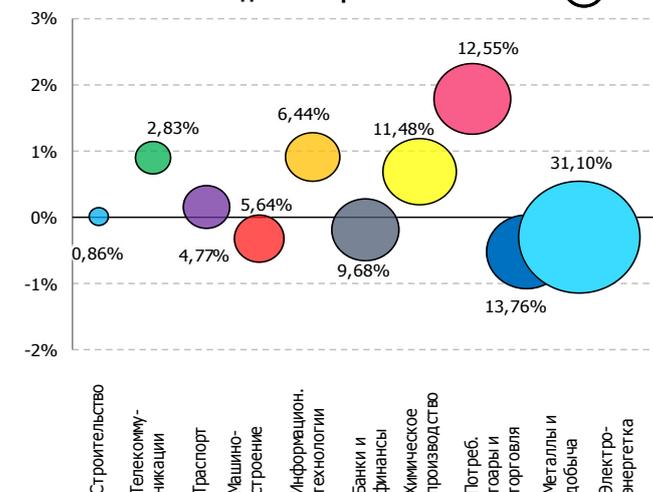
Наибольший вклад в рост Индекса второго эшелона по итогам месяца внесли ценные бумаги потребительского сектора (+1,79%) и информационных технологий (+0,90%).

На электроэнергетику приходится 31,10% суммарной капитализации Индекса второго эшелона. Среди остальных отраслей выделяются металлы и добыча (вес в индексе 13,76%) и потребительский сектор (12,55%).

Влияние акций на Индекс широкого рынка, %



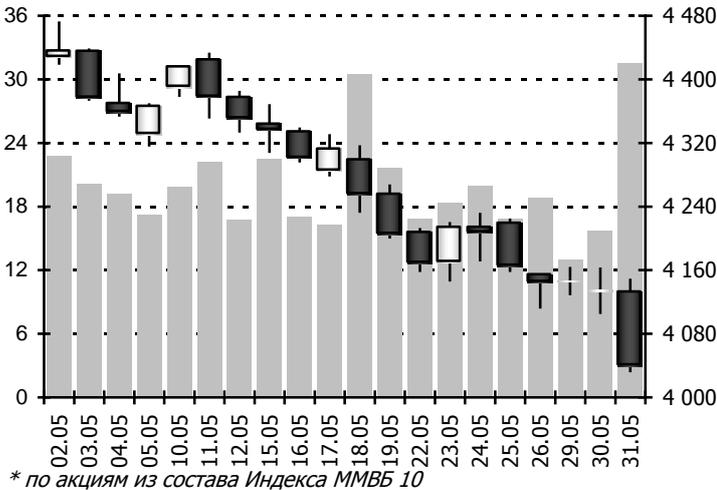
Влияние и вес секторов в Индексе второго эшелона



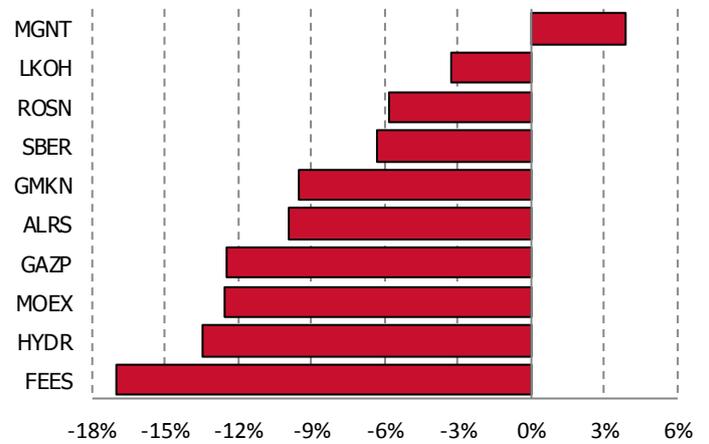
| Изменение цены за месяц | Рост | Снижение | Итоговое влияние, % |
|-------------------------|--------|----------|---------------------|
| Индекс второго эшелона | +6,27% | -3,27% | +3,00% |
| Индекс широкого рынка | +0,96% | -6,54% | -5,58% |

Индекс ММВБ 10

Объем торгов акц.*, млрд. руб.

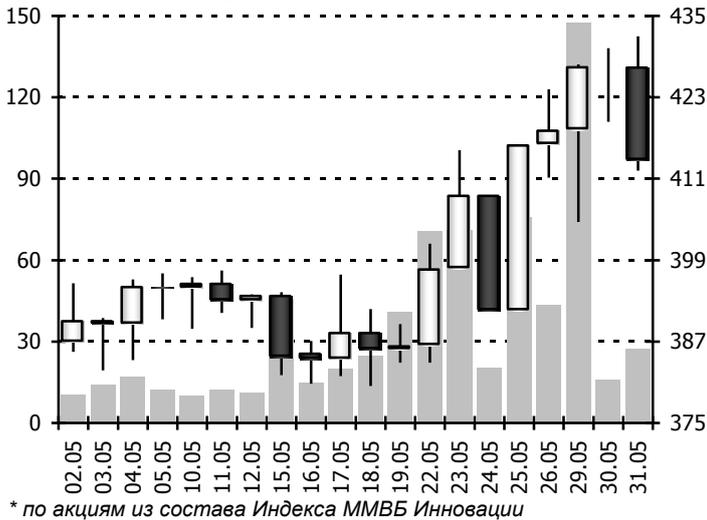


Прирост цен Акций в Индексе ММВБ 10, %

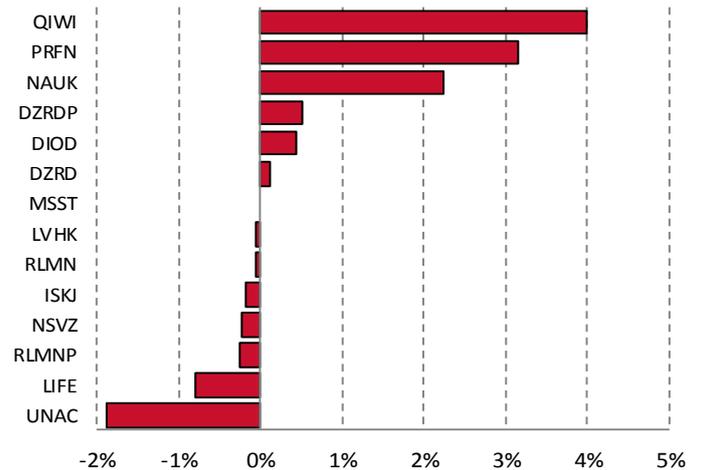


Индекс ММВБ Инновации

Объем торгов акц.*, млн. руб.

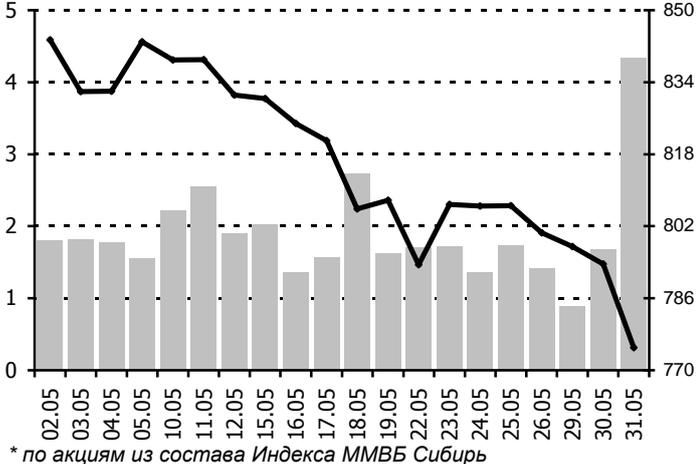


Влияние акций на индекс ММВБ Инновации, %

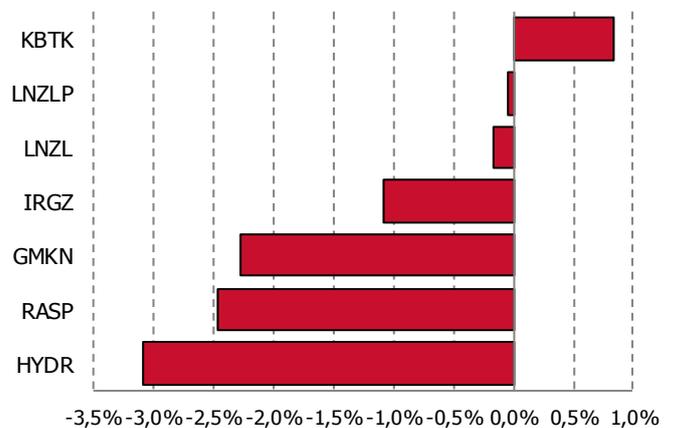


Индекс ММВБ Сибирь

Объем торгов акц.*, млрд. руб.



Влияние акций на Индекс ММВБ Сибирь, %



Долговой рынок

| Индекс | Значение | УТМ, % | Изменение за период, % | | |
|------------------------------------------|------------|------------|------------------------|---------|--------|
| | 31.05.2017 | 31.05.2017 | Месяц | Квартал | Год |
| Композитный индекс облигаций | | | | | |
| RUABITR | 159,55 | 8,10 | 0,57% | 4,27% | 10,41% |
| Индексы государственных облигаций | | | | | |
| RGBITR | 436,86 | 7,94 | 0,48% | 4,38% | 13,64% |
| RUGBITR3Y | 400,06 | 8,21 | 0,58% | 2,59% | 8,99% |
| RUGBITR5Y | 400,76 | 7,95 | 0,25% | 3,83% | 8,99% |
| RUGBITR5+ | 425,95 | 7,81 | 0,61% | 5,85% | 12,19% |
| Индексы корпоративных облигаций | | | | | |
| MICEXCBITR | 333,15 | 9,25 | 0,80% | 3,32% | 10,42% |
| MICEXCBITR3Y | 324,84 | 9,03 | 0,82% | 2,64% | 8,74% |
| MICEXCBITR5Y | 395,58 | 9,57 | 0,78% | 3,94% | 14,09% |
| Сектор BBB | | | | | |
| RUCBITRBBB | 346,62 | 9,30 | 1,27% | 3,60% | 11,69% |
| RUCBITRBBB3Y | 336,05 | 8,76 | 1,49% | 3,44% | 10,50% |
| RUCBITRBBB5Y | 424,99 | 10,07 | 0,97% | 3,83% | 13,14% |
| RUCBITRBBB3+ | 421,54 | 10,07 | 0,96% | 3,82% | 13,13% |
| Сектор BB | | | | | |
| RUCBITRBB | 335,00 | 9,19 | 0,67% | 3,71% | 13,04% |
| RUCBITRBB3Y | 334,94 | 9,25 | 0,65% | 3,11% | 11,81% |
| RUCBITRBB3+ | 390,25 | 9,16 | 0,68% | 4,22% | 14,91% |
| Сектор B | | | | | |
| RUCBITRB | 306,79 | 9,60 | 1,69% | 4,68% | -5,10% |
| RUCBITRB3Y | 309,98 | 9,60 | 1,70% | 4,70% | -5,07% |
| Индексы муниципальных облигаций | | | | | |
| MICEXMBITR | 230,25 | 8,63 | 0,96% | 3,13% | 9,52% |
| RUMBITR3Y | 260,03 | 8,63 | 0,96% | 3,32% | 12,11% |
| RUMBITRBBB | 256,46 | 8,30 | 0,96% | 3,55% | 11,83% |
| RUMBITRBBB3Y | 245,11 | 8,15 | 0,38% | 2,89% | 10,64% |
| RUMBITRBBB3+ | 266,78 | 8,42 | 1,48% | 4,17% | 13,04% |
| RUMBITRBB | 267,80 | 8,86 | 1,32% | 3,85% | 13,10% |
| RUMBITRBB3Y | 270,74 | 8,85 | 1,16% | 3,49% | 12,71% |

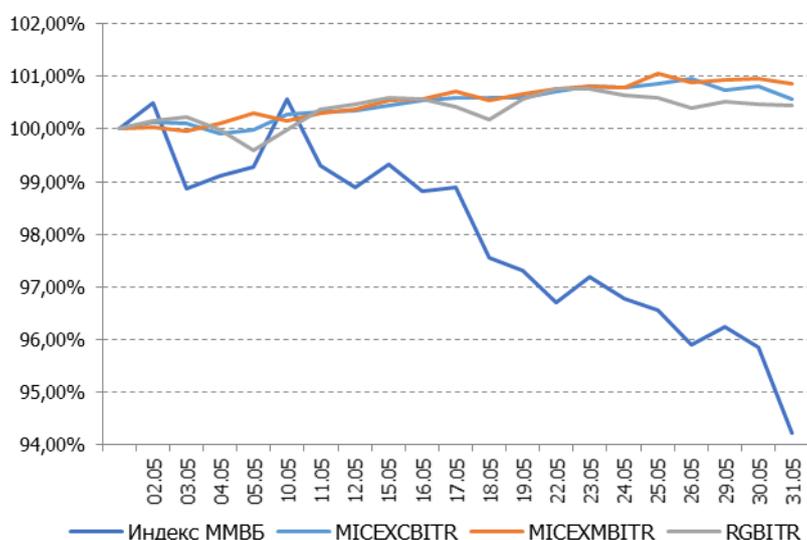
Агрегированный индекс облигаций RUABITR, рассчитанный по методике совокупного дохода и включающий в себя ОФЗ, корпоративные, субфедеральные и муниципальные облигации, за май вырос на 0,57%.

Индекс государственных облигаций России RGBITR вырос за прошедший месяц на 0,80% и составил 436,86 пунктов. При этом средневзвешенная доходность к погашению облигаций, входящих в базу расчета индекса, составила на конец месяца 7,94%. Наибольший рост среди индексов государственных бумаг, сегментированных по дюрации, показал RGBITR5+, включающий в себя ОФЗ с дюрацией от 5 лет. Его рост за месяц составил 0,61%.

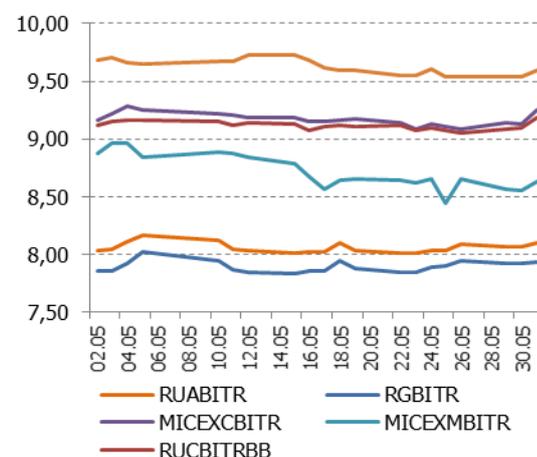
Индекс субфедеральных и муниципальных облигаций MICEXMBITR за прошедший месяц вырос на 0,96% и составил 230,25 пункта. Наибольший рост среди индексов муниципальных облигаций, сегментированных по дюрации и кредитному качеству, показал индекс RUMBITRBBB3+, включающий в себя облигации с дюрацией от 3х лет и кредитным рейтингом от BBB- до BBB+. Его рост за май составил 1,48%.

В секторе корпоративных облигаций индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, MICEXCBITR вырос на 0,80% и составил 333,15 пунктов. Средневзвешенная доходность к погашению индекса MICEXCBITR составила на конец месяца 9,25%, спред к доходности индекса гос. бумаг RGBITR – 131 базисный пункт.

Динамика облигационных индексов и Индекса ММВБ

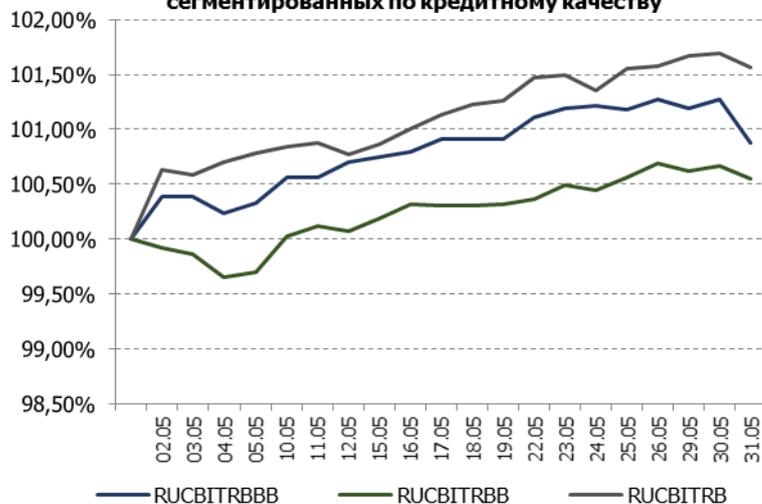


Доходность к погашению облигационных индексов



Долговой рынок

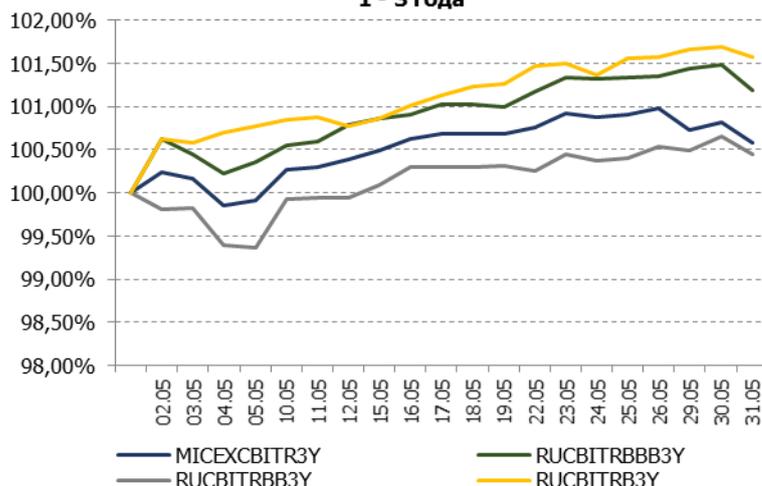
Динамика индексов корпоративных облигаций, сегментированных по кредитному качеству



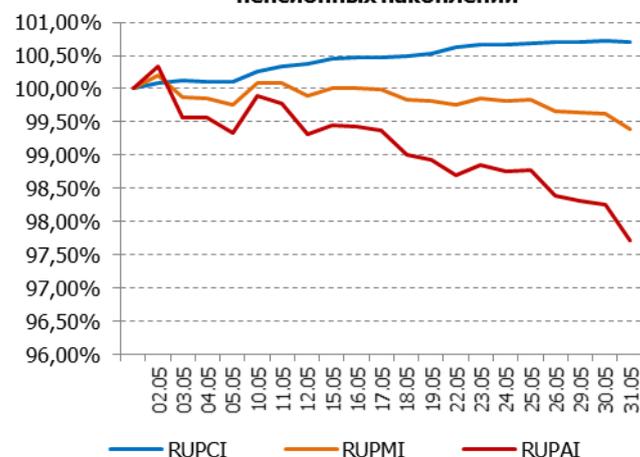
Индекс корпоративных бумаг высокого кредитного качества RUCBITRBBB вырос за прошедший месяц на 1,27%. Индекс корпоративных бумаг сектора BB (RUCBITRBB) прибавил 0,67%.

Наибольшую средневзвешенную доходность к погашению/оферте по состоянию на 31.05.2017 продемонстрировал индекс RUCBITRBBB5Y, она составила 10,07%.

Динамика облигационных индексов с дюрацией 1 - 3 года



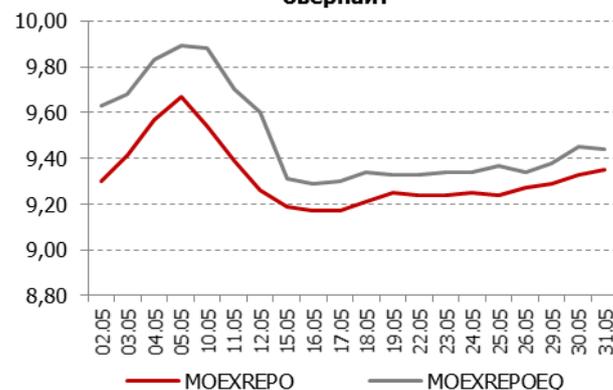
Динамика индексов активов пенсионных накоплений



Консервативная стратегия вложения средств по индексам пенсионных накоплений обеспечила бы рост на уровне 0,73% за месяц. Агрессивная стратегия показала снижение на 1,74% за месяц. Сбалансированный индекс пенсионных накоплений снизился на 0,37%.

Индикатор ставки РЕПО МОEXРЕПО за прошедший месяц изменился с 9,80% до 9,33% (снижение на 47 базисных пунктов). Индикатор ставки РЕПО с ЦК по акциям МОEXРЕПОEQ составил 9,45%.

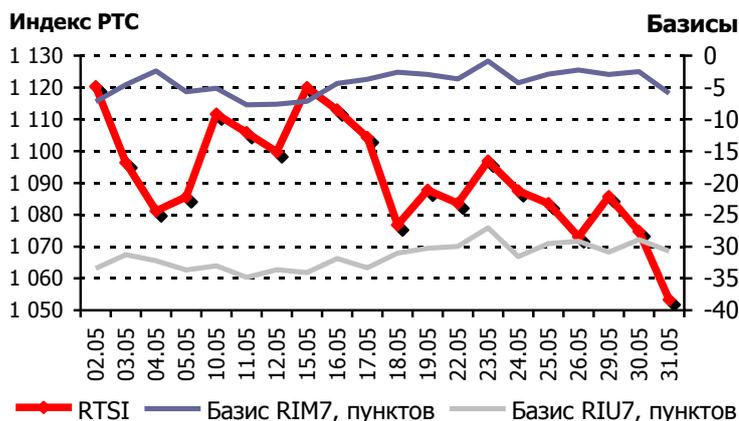
Динамика индикаторов ставок РЕПО овернайт



| Индекс | Значение | Изменение за период, % | | |
|----------------------------------------------|------------|------------------------|---------|--------|
| | 31.05.2017 | Месяц | Квартал | Год |
| Индексы активов пенсионных накоплений | | | | |
| Консервативный | 2150,34 | 0,73% | 2,82% | 10,67% |
| Сбалансированный | 1881,34 | -0,37% | 1,05% | 8,87% |
| Агрессивный | 1622,00 | -1,74% | -1,18% | 6,52% |

| Индикатор | Значение | Изменение за период, б.п. | | |
|------------------------------------|------------|---------------------------|---------|------|
| | 31.05.2017 | Месяц | Квартал | Год |
| Индикаторы ставок РЕПО с ЦК | | | | |
| МОEXРЕПО | 9,33 | -47 | -80 | -194 |
| МОEXРЕПОЕ | 9,25 | -56 | -102 | -205 |
| МОEXРЕПОEQ | 9,45 | -53 | -87 | -193 |
| МОEXРЕПОEQE | 9,09 | -79 | -116 | -235 |

Производные на индексы



В мае объем торгов производными инструментами на индексы на Московской Бирже составил 1 915,36 млрд. рублей или 16,58 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 1 426,92 млрд. рублей или 11,50 млн. контрактов.

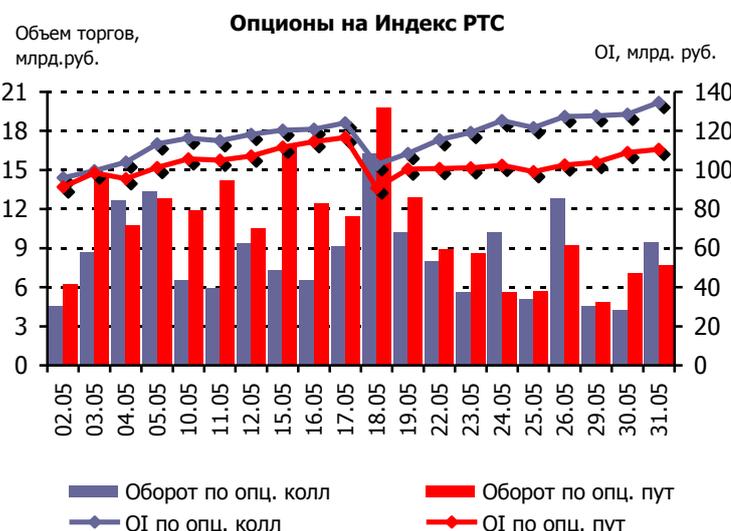
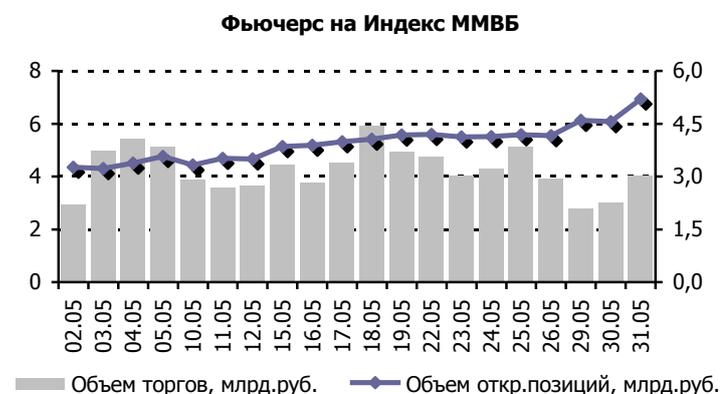
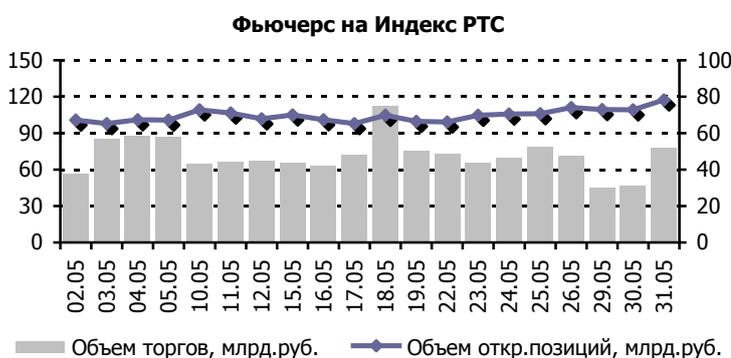
Фьючерсы на Индекс РТС в прошлом месяце торговались в бэквордации. Индекс РТС за это время потерял в весе 5,49%, при этом июньские и сентябрьские фьючерсы подешевели на 5,83% и на 5,66% соответственно.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за месяц вырос на 23,42%.

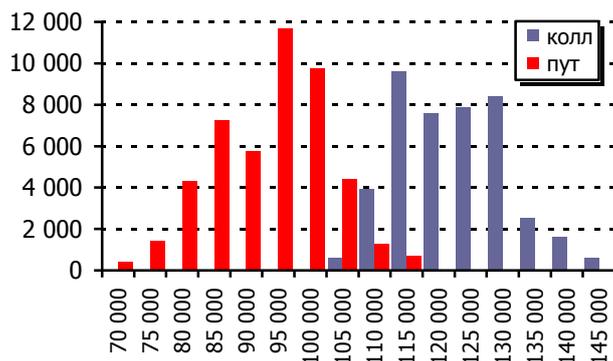
Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ составил в прошедшем месяце 84,86 млрд. рублей или 427,83 тыс. контрактов. За прошедший месяц было отмечено увеличение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ на 69,56%.

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил в прошлом месяце 382,95 млрд. рублей или 3,60 млн. контрактов. Объем открытых позиций по состоянию на конец месяца составил 245,27 млрд. рублей или 2,34 млн. контрактов. При этом на долю опционов пут приходилось 45,08% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 115 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 95 000.

За прошедший месяц увеличение объема открытых позиций по опционам на фьючерс на Индекс РТС составило 32,81%.



Открытые позиции в квартальных опционах RTS-06.17 по страйкам, млн.руб.



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 (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;
- способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способностью сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способностью привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способностью 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.