

Основные изменения в Методике расчета Индексов Московской Биржи

27 ноября 2017г. вступает в силу новая редакция Методики расчета Индексов Московской Биржи, зарегистрированная Банком России 10 ноября 2017 года.

Ключевые изменения, предусмотренные новой редакцией методики:

1. Индекс ММВБ меняет название на Индекс МосБиржи.
2. Число акций в Индексе МосБиржи и Индексе РТС станет переменным.
3. Повышаются требования к ликвидности ценных бумаг для включения в Индекс МосБиржи и Индекс РТС:
 - Значение коэффициента ликвидности (отношение объема торгов в годовом исчислении к капитализации с учетом free-float) должно составлять не менее 15% для включения в индексы, а при его значении ниже 10% акция исключается из индекса.
 - Повышено требование к величине коэффициента free-float, теперь значение этого коэффициента должно быть не менее 10% для включения в состав индексов, а критерий исключения останется на прежнем уровне – 5%.
 - Сделки с акциями должны заключаться ежедневно.
 - В состав индексов могут быть включены только ценные бумаги эмитентов, раскрывающих отчетность в международном формате.
 - Вводится требование к минимальному значению веса одной акции в индексе. Новые акции смогут войти в состав индексов с весами не менее 0,25%, из индексной корзины будут исключаться акции с весами менее 0,2%.
4. Уточнен подход к отраслевой классификации эмитентов.

Обновленная классификация приближена к международной практике, используемой ведущими мировыми индексными провайдерами. При проведении отраслевой классификации в соответствии с новым подходом акцент будет сделан на результат деятельности компании и ее конечный продукт, а не на производственный процесс, как рассматривалось ранее. Также в отраслевые индексы вводится критерий минимально допустимого веса одной ценной бумаги – 0,5%. С отраслевой классификацией акций, входящих в состав индекса широкого рынка, можно ознакомиться на [сайте Биржи](#).

В соответствии с обновленным подходом изменяется отраслевая классификация ряда компаний, в связи с чем в составе отраслевых индексов произойдут изменения. В индекс потребительских товаров войдут представители легкового автомобилестроения и медийные компании. Компании, ведущие свою деятельность в нескольких секторах экономики будут классифицироваться как холдинги и будут исключены из отраслевых индексов. В состав индекса нефти и газа войдут также компании, занимающиеся добычей угля, потребляемого топлива и производители труб для нефтегазовой отрасли. Расчет отраслевого индекса промышленности будет прекращен в связи с отсутствием на рынке необходимого числа эмитентов данного сектора.

5. Прекращается расчет ряда индексов:
 - регионального индекса Сибири;
 - отраслевых индексов промышленности;
 - индекса акций второго эшелона, заменой которому станет индекс акций средней капитализации, рассчитываемый 1 раз в день*

* решение Биржи от 20.11.2017