

| Индекс                             | Значение<br>29.06.12 | Изменение за период, % |         |         |         |
|------------------------------------|----------------------|------------------------|---------|---------|---------|
|                                    |                      | неделя                 | месяц   | квартал | год     |
| Композитные индексы                |                      |                        |         |         |         |
| Индекс ММВБ                        | 1 387,52             | 3,00%                  | 4,55%   | -7,18%  | -16,41% |
| Индекс РТС                         | 1 350,51             | 5,35%                  | 3,33%   | -16,29% | -28,72% |
| Индекс RTS Standard                | 9 559,83             | 2,85%                  | 4,08%   | -6,37%  | -15,58% |
| Отраслевые индексы (руб. значения) |                      |                        |         |         |         |
| Нефть и газ                        | 2 920,25             | 2,45%                  | 3,87%   | -7,78%  | -4,68%  |
| Электроэнергетика                  | 1 705,26             | 3,65%                  | 1,96%   | -25,21% | -38,18% |
| Потребительский сектор             | 4 417,34             | 2,88%                  | 2,21%   | -7,95%  | -16,60% |
| Телекоммуникации                   | 2 061,24             | 3,60%                  | 1,42%   | -9,23%  | -15,44% |
| Машиностроение                     | 1 851,28             | 3,57%                  | 2,29%   | -11,65% | -23,96% |
| Финансы                            | 4 857,53             | 6,15%                  | 6,13%   | -6,51%  | -17,65% |
| Химия и нефтехимия                 | 7 300,53             | 3,38%                  | 4,93%   | 3,08%   | 4,28%   |
| Металлы и добыча                   | 2 808,57             | 0,67%                  | 0,49%   | -12,35% | -45,51% |
| Капитализационные индексы          |                      |                        |         |         |         |
| Высокая кап-я                      | 2 227,32             | 3,02%                  | 4,29%   | -6,38%  | -16,35% |
| Стандартная кап-я                  | 2 304,95             | 2,74%                  | 3,69%   | -10,78% | -22,72% |
| Базовая кап-я                      | 3 213,96             | 1,81%                  | 0,30%   | -16,43% | -33,04% |
| Тематические индексы               |                      |                        |         |         |         |
| Индекс волатильности               | 33,25                | -12,91%                | -20,40% | -3,43%  | 38,89%  |
| Индекс РТС Сибирь                  | 662,64               | 2,77%                  | 3,12%   | -14,42% | -26,68% |
| Индекс ММВБ Инновации              | 650,81               | -0,21%                 | -5,74%  | -10,27% | -33,70% |
| Курс доллара (Ц/б РФ)              |                      |                        |         |         |         |
| USD / RUB                          | 32.94                | 0.11%                  | 3.50%   | 13.26%  | 16.67%  |

На прошедшей неделе Индекс ММВБ повысился на 3,00% до 1 387,52 (1 347,15 на 22 июня 2012г.).

Долларовый Индекс РТС вырос на 5,35% до 1 350,51 (1 281,88 на 22 июня 2012г.). Курс доллара США по отношению к рублю за прошедшую неделю вырос на 0,11%.

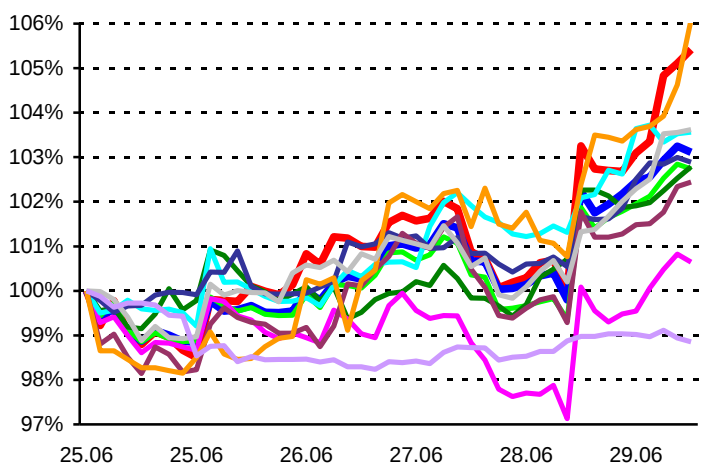
На фондовом рынке наблюдалось понижение волатильности: Российский индекс волатильности опустился на 12,91% до 33,25 пункта (38,18 пункта на 22 июня 2012г.).

На прошедшей неделе все ключевые сектора экономики, представленные на российском фондовом рынке, показали положительную динамику. Лидером роста стали телекоммуникации: повышение по отраслевому индексу составило 3,60%. Также существенное увеличение продемонстрировали машиностроение, химия и нефтехимия - Индекс машиностроения вырос на 3,57%, а Индекс химии и нефтехимии прибавил в весе 3,38%.

Индекс ММВБ Инновации снизился на 0,21%.

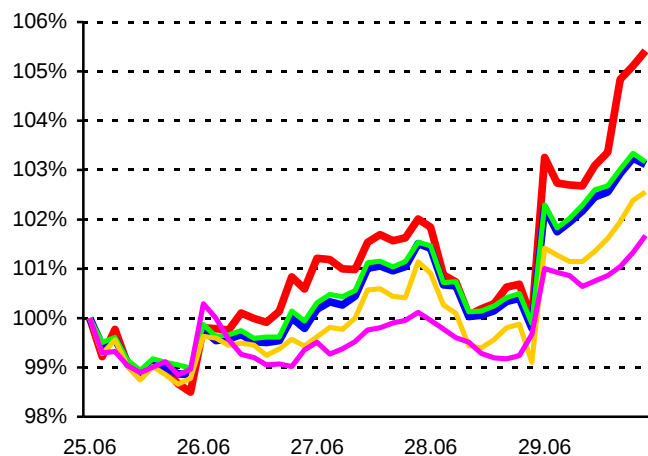
В наибольшей степени рост рынка акций затронул крупные компании - Индекс компаний высокой капитализации прибавил в весе 3,02%, Индекс компаний стандартной капитализации вырос на 2,74%, а Индекс компаний базовой капитализации - на 1,81% соответственно.

### КЛЮЧЕВЫЕ СЕКТОРЫ



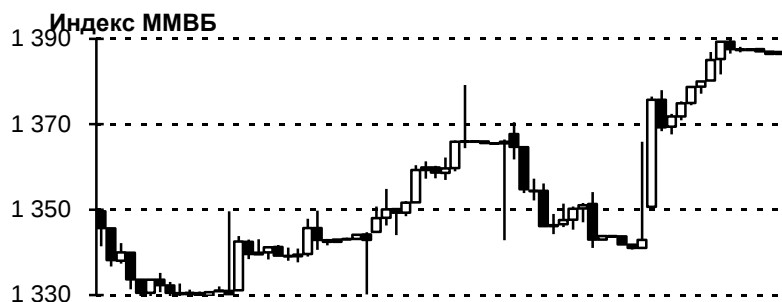
— Индекс РТС  
— Нефть и газ  
— Металлы и добыча  
— Химия и нефтехимия  
— Финансы  
— Инновации  
— Индекс ММВБ  
— Потребительский сектор  
— Машиностроение  
— Электроэнергетика  
— Телекоммуникации

### КАПИТАЛИЗАЦИОННЫЕ ИНДЕКСЫ

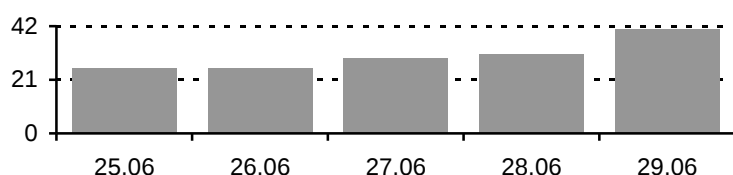


— Индекс РТС  
— Высокая капит-я  
— Базовая капит-я  
— Индекс ММВБ  
— Стандартная капит-я

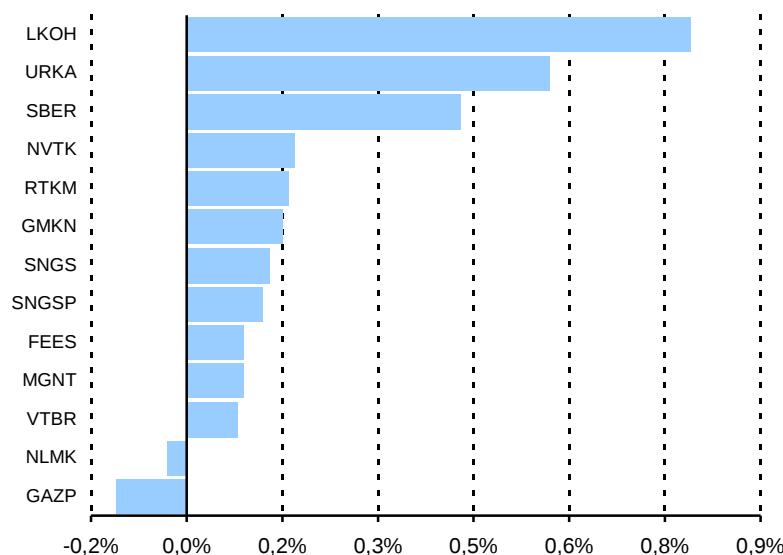
## Индекс ММВБ



Объем торгов (осн.), млрд.руб.

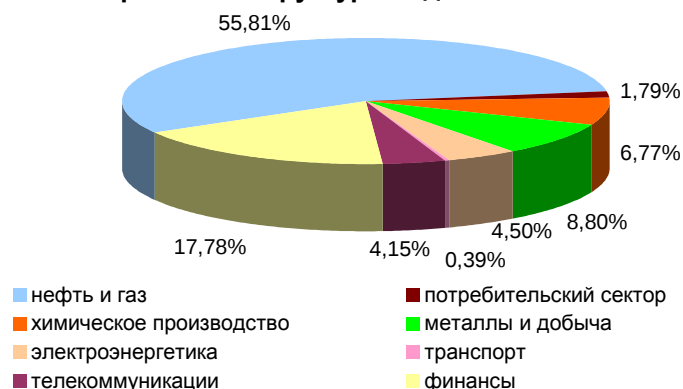


Влияние на Индекс ММВБ, %



| Изменение цены неделю | Рост   | Снижение | Без изменений | Итоговое влияние, % |
|-----------------------|--------|----------|---------------|---------------------|
| Число бумаг           | 26     | 7        | 0             | 30                  |
| Влияние, %            | +3,19% | -0,19%   | 0%            | +3,00%              |

Отраслевая структура Индекса ММВБ



За неделю с 25 по 29 июня 2012г. российский рынок акций продемонстрировал положительную динамику. Индекс ММВБ поднялся на 3,00% до 1 387,52 (1 347,15 на 22 июня 2012г.). По состоянию на конец недели Индекс ММВБ был на 4,55% выше своего закрытия месяц назад (1 327,08 на 29 мая 2012г.) и находился на 16,41% ниже аналогичного показателя год назад (1 660,00 на 29 июня 2011г.).

Объем торгов в основном режиме ценными бумагами, включенными в базу расчета индекса, составил 152,17 млрд. руб., а капитализация акций, входящих в индекс, на конец недели составила 18 511, 22 млрд. руб.

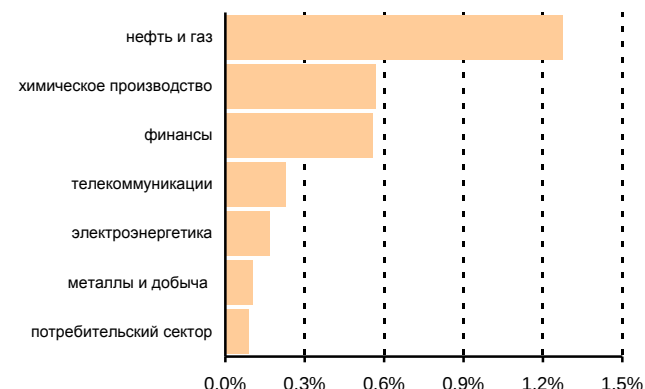
По итогам недели 23 акции, входящие в список Индекса ММВБ, оказали на его динамику положительное воздействие (+3,19%), а 7 ценных бумаг повлияли отрицательно (-0,19%).

Наибольший вклад в рост Индекса ММВБ по итогам недели внесли ценные бумаги нефтегазового сектора (+1,27%), химического производства (+0,57%) и финансов (+0,56%).

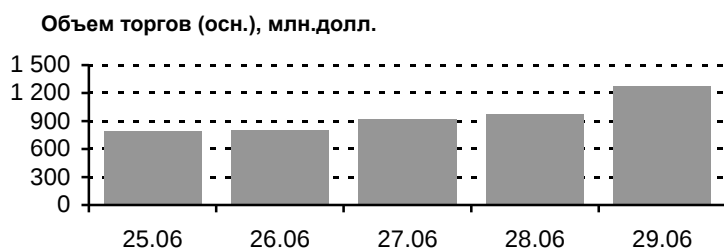
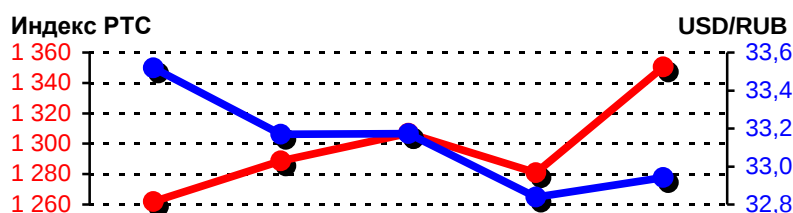
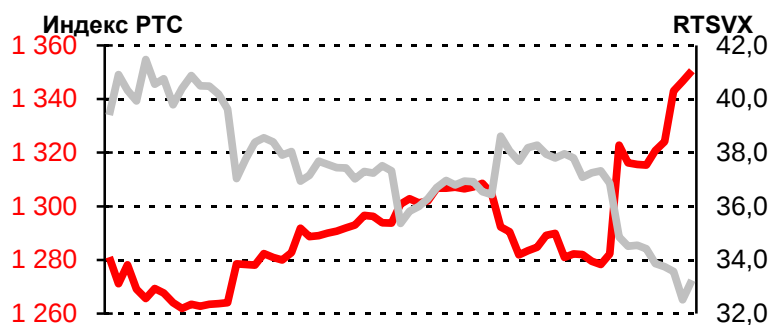
Наибольшее позитивное влияние на Индекс ММВБ оказало повышение цен на обыкновенные акции ОАО ЛУКОЙЛ (+0,79%), ОАО Уралкалий (+0,57%) и ОАО Сбербанк России (+0,43%).

На нефтегазовый сектор приходится 55,81% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 17,78%) и металлургия (8,80%).

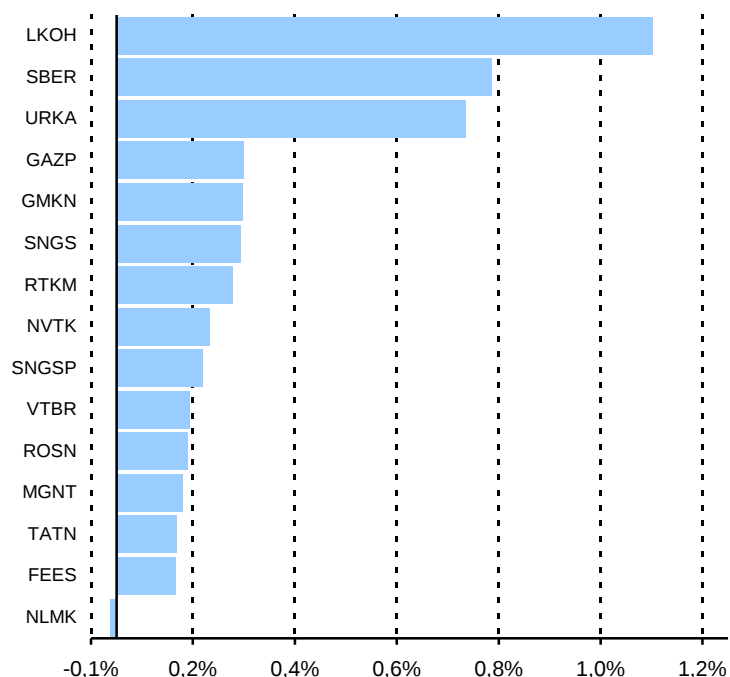
Вклад сектора в динамику Индекс ММВБ, %



## Индекс РТС



## Влияние на Индекс РТС, %



| Изменение цены неделю | Рост   | Снижение | Без изменений | Итоговое влияние, % |
|-----------------------|--------|----------|---------------|---------------------|
| Число бумаг           | 46     | 4        | 0             | 50                  |
| Влияние, %            | +5,37% | -0,02%   | 0%            | +5,35%              |

За неделю с 25 по 29 июня 2012г. Индекс РТС повысился на 5,35% до 1 350,51 (1 281,88 на 22 июня 2012г.). По состоянию на конец недели Индекс РТС был на 3,33% выше своего закрытия месяц назад (1 307,03 на 29 мая 2012г.) и находился на 28,72% ниже аналогичного показателя год назад (1 894,58 на 29 июня 2011г.).

Повышение Индекса РТС на прошедшей неделе сопровождалось снижением волатильности: Российский индекс волатильности RTSVX понизился на 12,91%.

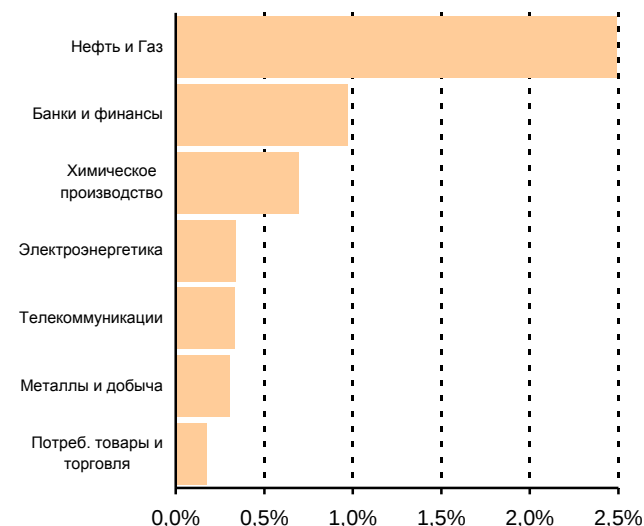
Курс доллара США по отношению к рублю за прошедшую неделю вырос на 0,11%.

По итогам недели 46 из 50 акций, входящих в список Индекса РТС, оказали на его динамику положительное воздействие (+5,37%), 4 акции – отрицательное (-0,02%).

Наибольший вклад в рост Индекса РТС по итогам недели внесли ценные бумаги нефти и газа (+2,49%), финансов (+0,97%) и химического производства (+0,70%).

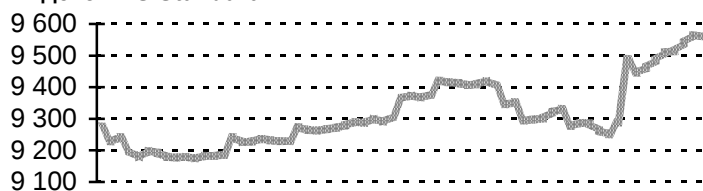
Наибольшее позитивное влияние на Индекс РТС оказало повышение цен на обыкновенные акции ОАО ЛУКОЙЛ (+1,05%), ОАО Сбербанк России (+0,74%) и ОАО Уралкалий (+0,69%).

## Вклад сектора в динамику Индекс РТС, %

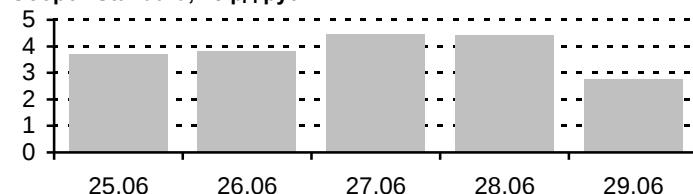


## Индекс RTS Standard

Индекс RTS Standard

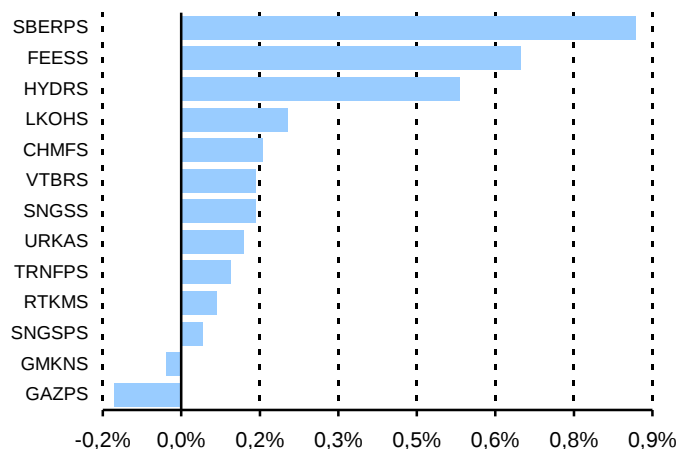


Оборот Standard, млрд.руб.\*



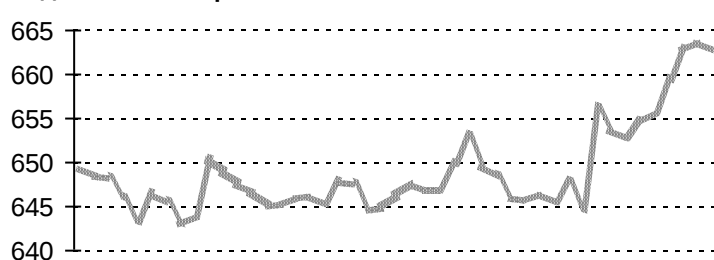
\* по акциям из состава Индекса RTS Standard

Лидеры влияния на Индекс RTS Standard, %

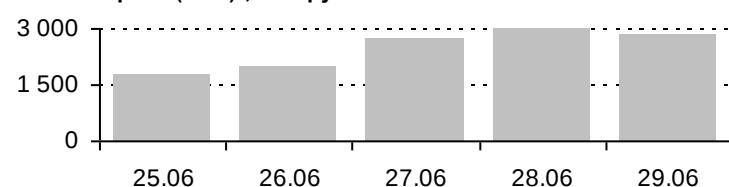


## Индекс РТС Сибирь

Индекс РТС Сибирь

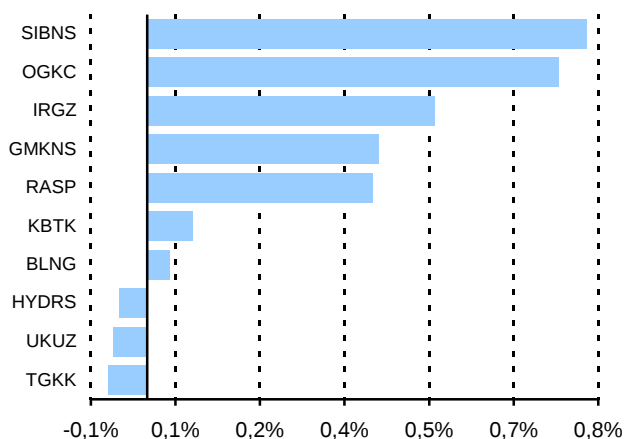


Объем торгов (осн.)\*, млн.руб.



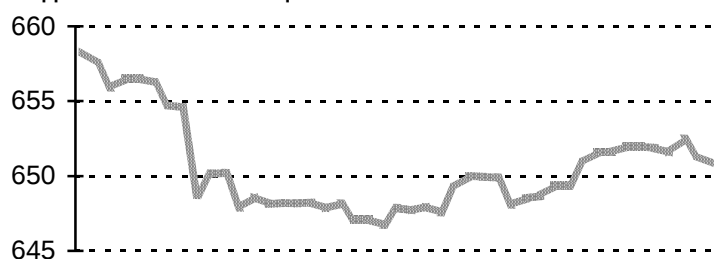
\* по акциям из состава Индекса РТС Сибирь

Лидеры влияния на Индекс РТС Сибирь, %

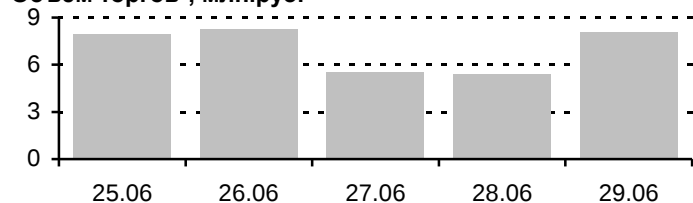


## Индекс ММВБ Инновации

Индекс ММВБ Инновации

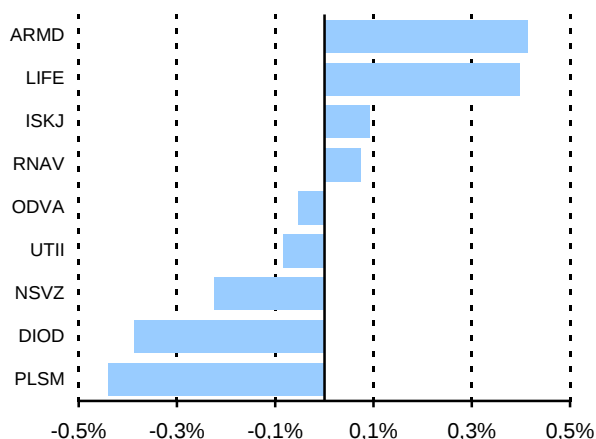


Объем торгов\*, млн.руб.



\* по акциям из состава Индекса ММВБ инновации

Лидеры влияния на Индекс ММВБ Инновации, %



## Долговой рынок

| Индекс                                       | Значение   | Изменение за период, % |         |         |        |
|----------------------------------------------|------------|------------------------|---------|---------|--------|
|                                              | 29.06.2012 | неделя                 | месяц   | квартал | год    |
| <b>Индексы государственных облигаций</b>     |            |                        |         |         |        |
| RGBI                                         | 128,81     | 0,33%                  | 0,09%   | -2,48%  | -2,25% |
| RGBI-tr                                      | 281,92     | 0,46%                  | 0,72%   | -0,67%  | 5,07%  |
| Доходность                                   | 8,08       | -0,98%                 | 0,87%   | 10,99%  | 26,05% |
| <b>Индексы корпоративных облигаций</b>       |            |                        |         |         |        |
| MICEXCBICP                                   | 91,65      | 0,15%                  | -0,26%  | -1,54%  | -3,93% |
| MICEXCBITR                                   | 212,6      | 0,32%                  | 0,29%   | 0,26%   | 4,16%  |
| Доходность                                   | 9,11       | -1,19%                 | 0,77%   | 7,56%   | 29,40% |
| <b>Индексы муниципальных облигаций</b>       |            |                        |         |         |        |
| MICEXMBICP                                   | 95,93      | 0,02%                  | -0,36%  | -0,97%  | -3,34% |
| MICEXMBITR                                   | 158,2      | 0,20%                  | -0,27%  | 0,51%   | 3,48%  |
| Доходность                                   | 8,43       | 0,24%                  | 1,57%   | 5,51%   | 21,12% |
| <b>Индексы активов пенсионных накоплений</b> |            |                        |         |         |        |
| Консервативный                               | 1 443,57   | -0,04%                 | 0,41%   | 1,13%   | 3,85%  |
| Сбалансированный                             | 1 283,40   | 0,55%                  | 0,22%   | -1,91%  | -1,84% |
| Агрессивный                                  | 1 122,60   | 1,34%                  | 0,57%   | -5,18%  | -7,31% |
| <b>Индикаторы ставок РЕПО по акциям</b>      |            |                        |         |         |        |
| Овернайт                                     | 6,27       | 5,73%                  | 1,62%   | 18,30%  | 78,63% |
| 1 неделя                                     | 5,72       | -5,92%                 | -15,63% | -5,45%  | 75,46% |
| 2 недели                                     | 7,75       | 6,90%                  | -1,27%  | 19,23%  | 59,47% |
| <b>Индикаторы ставок РЕПО по облигациям</b>  |            |                        |         |         |        |
| Овернайт                                     | 6,3        | 2,44%                  | -1,87%  | 7,51%   | 57,11% |
| 1 неделя                                     | 6,81       | -4,08%                 | 4,13%   | 14,84%  | 57,64% |
| 2 недели                                     | 5,7        | -6,86%                 | -6,10%  | -2,40%  | 27,52% |

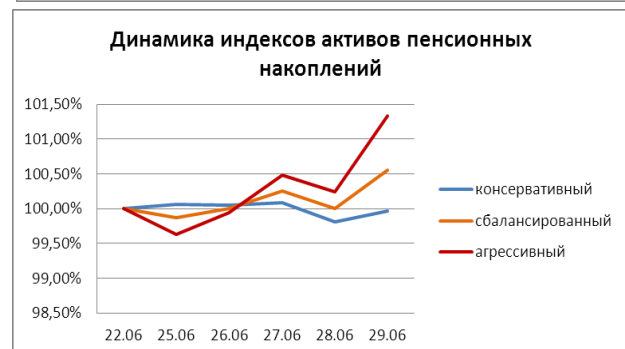
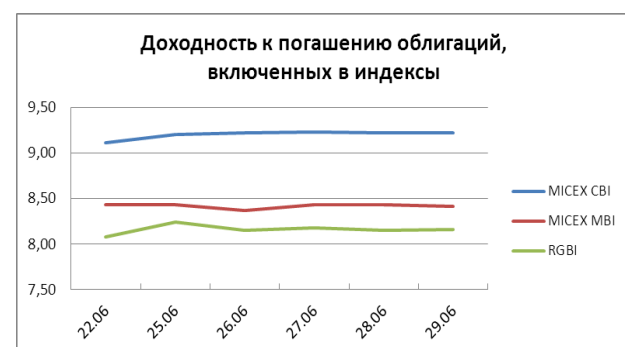
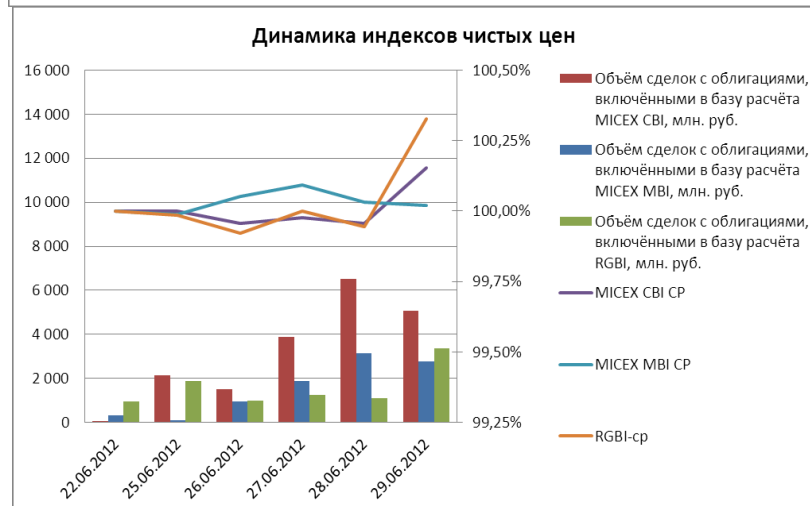
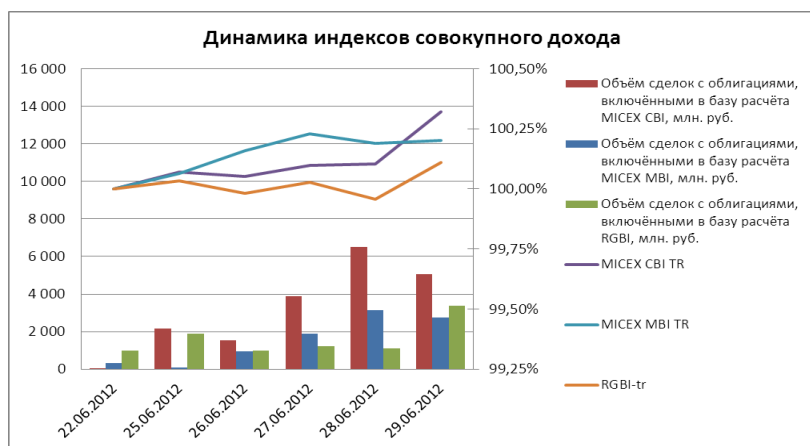
На прошедшей неделе ценовой Индекс государственных облигаций России (RGBI) вырос на 0,33% до 128,81 пунктов (128,39 на 22 июня 2012г.). Индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, вырос на 0,46% и составил 281,92 пунктов. Объемов торгов по облигациям, включенным в базу расчета RGBI, за прошедшую неделю составил 8,57 млрд.руб., что на 17,4% больше данного показателя за предыдущую неделю.

В секторе корпоративных облигаций индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, MICEX CBI TR вырос на 0,32% и составил 212,6 пунктов; ценовой индекс - 91,65 пунктов, рост на 0,15%.

Индексы муниципальных облигаций также показали положительную динамику, индекс MICEX MBI TR (совокупный доход) вырос на 0,20% и составил 158,2 (157,88 на 22 июня 2012г.).

Консервативная стратегия вложения средств по индексу пенсионных накоплений обеспечила бы убыток на уровне 0,04% за неделю. Агрессивная стратегия принесла бы прибыль в размере 1,34% за неделю.

Ставка РЕПО овернайт по облигациям за прошедшую неделю изменилась с 6,15% до 6,3% (рост на 2,44%). Ставка РЕПО овернайт по акциям выросла на 5,73% и составила 6,27%.



## Производные на индексы



За неделю с 25 по 29 июня 2012г. объем торгов производными инструментами на индексы на срочной секции FORTS составил 550,27 млрд. рублей или 6,47 млн. контрактов.

Наиболее ликвидным срочным контрактом на рынке FORTS является фьючерс на Индекс РТС, объем торгов по этому контракту на прошлой неделе составил 504,35 млрд. рублей или 5,95 млн. контрактов.

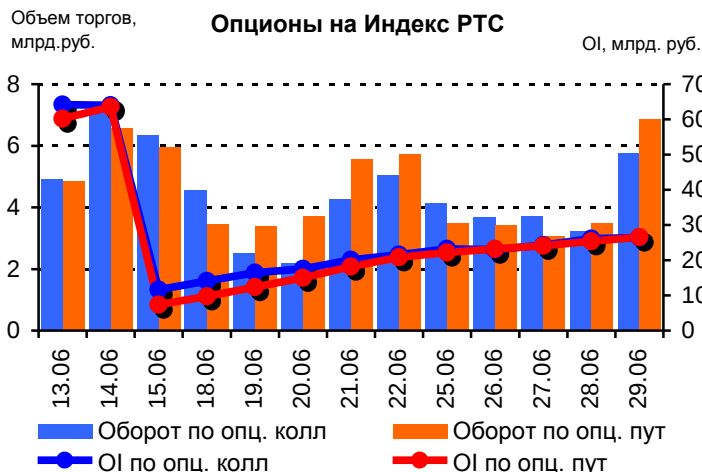
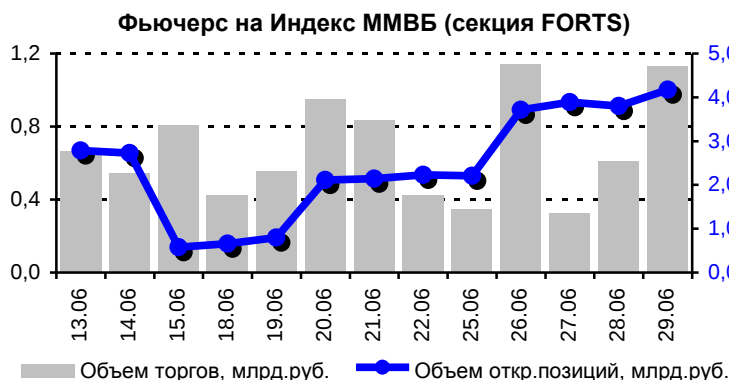
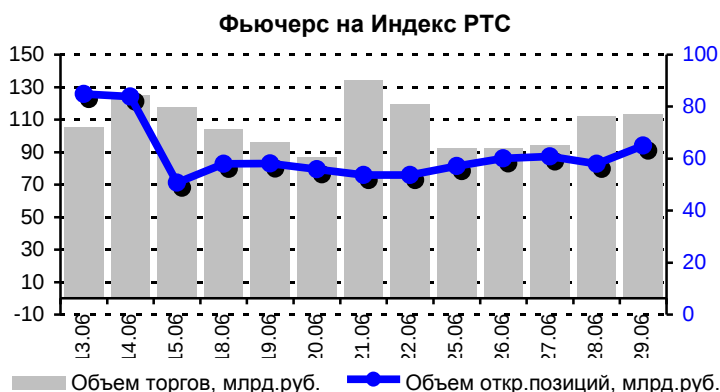
Фьючерсы на Индекс РТС на прошлой неделе преимущественно торговались в бэквордации. Индекс РТС за неделю прибавил в весе 5,35%, при этом сентябрьские и декабрьские фьючерсы подорожали на 5,39% и 5,11% соответственно.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за неделю вырос на 16,87%

Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ, обращающимся в секции FORTS составил на прошедшей неделе 3,56 млрд. рублей или 26,02 тыс. контрактов. За неделю было отмечено увеличение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ – на 81,57%

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил на прошлой неделе 40,91 млрд. рублей или 485,53 тыс. контрактов. Объем открытых позиций составил 52,98 млрд. рублей или 626,28 тыс. контрактов. При этом на долю опционов колл приходилось 50,10% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 130 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 135 000.

За прошедшую неделю повышение объема открытых позиций по опционам на Индекс РТС составило 27,23%.



**Индексы Московской Биржи** – ключевые индикаторы организованного рынка ценных бумаг и производных активов России. Индексы акций относятся к типу взвешенных по капитализации фондовых индексов. В основе их формулы расчета лежит отношение суммарной рыночной капитализации акций, включенных в список индекса, к аналогичному показателю на начальную дату.

**Индекс ММВБ** представляет собой композитный индекс российского фондового рынка, включающий 30 наиболее ликвидных акций крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики. Расчет индекса осуществляется на основе цен акций, выраженных в рублях Российской Федерации.

**Индекс РТС** – индикатор широкого рынка, рассчитывается на основании цен 50 ликвидных акций наиболее капитализированных российских эмитентов, что позволяет наиболее точно отражать изменения всего фондового рынка России. Расчет индекса осуществляется на основе цен акций, выраженных в долларах США.

**Капитализационные индексы** - взвешенные по рыночной капитализации индексы наиболее ликвидных акций российских эмитентов:

- MICEX LC (MICEX Large Cap Index) – индекс акций компаний высокой капитализации.
- MICEX MC (MICEX Mid Cap Index) – индекс акций компаний стандартной капитализации.
- MICEX SC (MICEX Start Cap Index) – индекс акций компаний базовой капитализации.

**Отраслевые индексы** отражают изменения цен акций, эмитенты которых относятся к соответствующему сектору экономики, представленному на российском фондовом рынке. В их состав входит, как правило, от 10 до 20 ликвидных акций наиболее капитализированных эмитентов данного сектора:

- 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 – индекс акций компаний химической и нефтехимической отрасли

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

**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 РТС Сибирь.

**Индекс RTS Standard** является индикатором рынка наиболее ликвидных акций российских компаний или так называемых «голубых фишек». Индекс рассчитывается на основании цен сделок и котировок 15-ти наиболее ликвидных акций российского фондового рынка. Расчет индекса ведется на основании цен акций, выраженных в рублях.

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

**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** - семейство облигационных индексов включает Индекс корпоративных облигаций MICEX CBI, Индекс муниципальных облигаций MICEX MBI и Индекс государственных облигаций RGBI, отражающие ситуацию в различных сегментах российского облигационного рынка. Облигационные индексы рассчитываются одновременно по трем методикам: «total return», «clean price» и «gross price». Для баз расчета облигационных индексов осуществляется также расчет показателей дюрация 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 ММВБ-РТС

Департамент индексов и биржевой информации  
Россия, 125009 г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13

Телефоны: +7(495) 363 -3232 (доб. 24003)  
Факсы: +7(495) 363 -3232 (доб. 22222)  
E-mail: indices@micex.com