

Индекс	Значение 28.12.12	Изменение за период, %		
		месяц	квартал	год
Композитные индексы				
Индекс ММВБ	1 474,72	4,89%	1,13%	5,17%
Индекс РТС	1 526,98	6,29%	3,47%	10,50%
Индекс РТС Стандарт	10 102,06	4,97%	1,16%	5,32%
Индекс РТС-2	1 576,61	6,77%	1,54%	3,23%
MICEX SC	3 404,57	5,57%	0,57%	-1,45%
Отраслевые индексы (руб. значения)				
Нефть и газ	3 306,49	5,53%	5,15%	10,83%
Электроэнергетика	1 707,42	2,05%	-8,01%	-16,83%
Потребительский сектор	4 973,47	6,50%	6,89%	27,27%
Телекоммуникации	2 157,23	6,47%	1,32%	3,85%
Машиностроение	2 004,21	8,13%	3,40%	16,85%
Финансы	4 601,57	3,93%	-3,65%	-4,43%
Химия и нефтехимия	7 839,34	-0,76%	-3,05%	13,02%
Металлы и добыча	2 908,55	5,09%	-1,00%	-5,65%
Тематические индексы				
ММВБ-10	3 394,58	4,39%	1,30%	5,65%
Индекс волатильности	24,22	8,32%	-23,52%	-36,48%
Индекс ММВБ Инновации	493,54	-6,22%	-18,92%	-35,91%
Индекс РТС Сибирь	643,49	5,15%	-5,52%	-3,79%
Курс доллара (ЦБ РФ)				
USD / RUB	30,48	-1,85%	-2,29%	-4,81%

В декабре российский рынок акций продемонстрировал положительную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ повысился на 4,89% до 1 474,72 пунктов (1 405,97 пунктов на 30 ноября 2012г.), долларový Индекс РТС вырос на 6,29% до 1 526,98 пунктов (1 436,55 пунктов на 30 ноября 2012г.).

Курс доллара США по отношению к рублю за прошедший месяц упал на 1,85%.

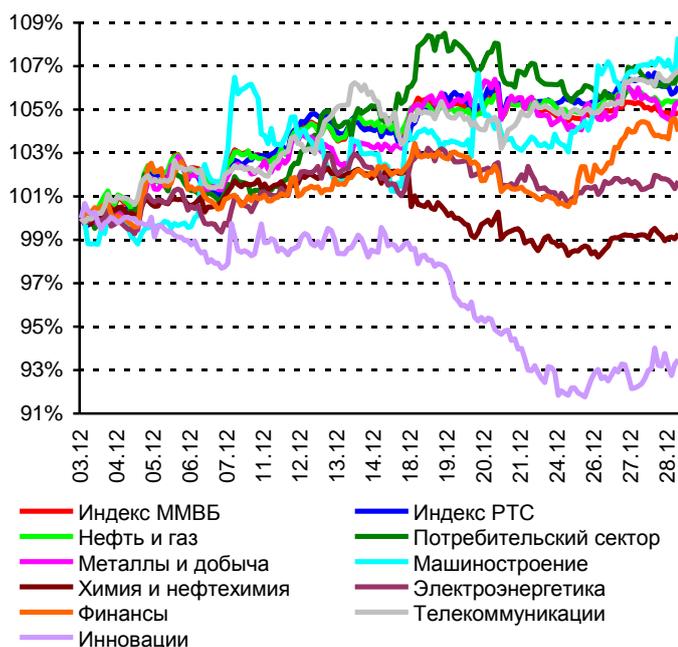
На фондовом рынке наблюдалось повышение волатильности: Российский индекс волатильности повысился на 8,32% до 24,22 пункта (22,36 пункта на 30 ноября 2012г.).

В прошедшем месяце большинство ключевых секторов экономики, представленных на российском фондовом рынке, показало положительную динамику. Лидером роста стало машиностроение: повышение по отраслевому индексу составило 8,13%. Также существенное увеличение продемонстрировали потребительский и нефтегазовый секторы – Индекс потребительского сектора вырос на 6,50%, а Индекс нефти и газа прибавил в весе 5,53%. Падение было отмечено только по Индексу химии и нефтехимии – 0,76%.

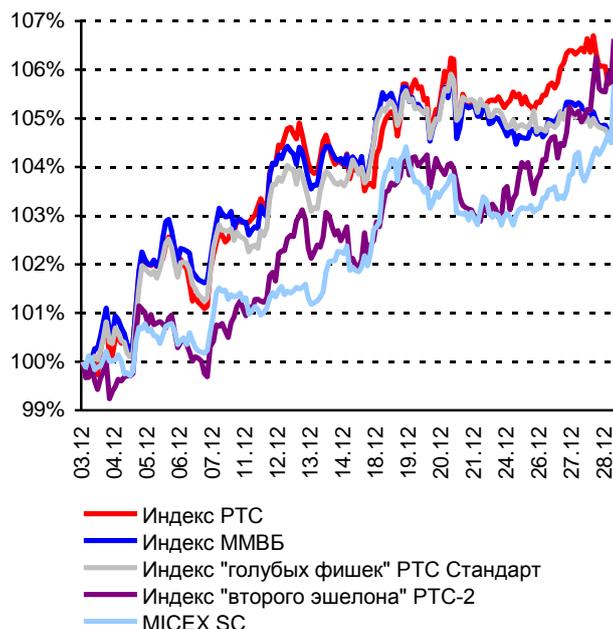
Индекс «голубых фишек» РТС Стандарт вырос на 4,97% до 10 102,06 пунктов (9 624,04 пунктов на 30 ноября 2012г.).

Индексы «второго эшелона» продемонстрировали положительную динамику. Рублевый Индекс MICEX SC вырос на 5,57% до 3 404,57 пунктов (3 224,91 пунктов на 30 ноября 2012г.) Долларовый Индекс РТС-2 прибавил в весе 6,77% и составил 1 576,61 пунктов (1 476,62 пунктов на 30 ноября 2012г.).

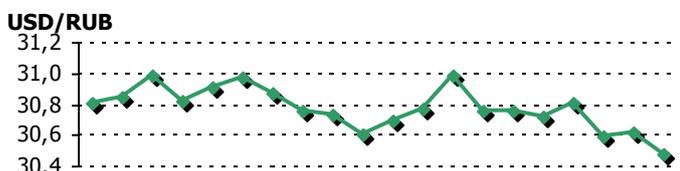
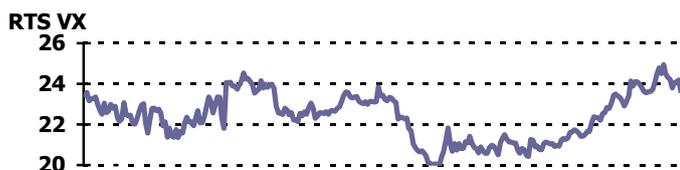
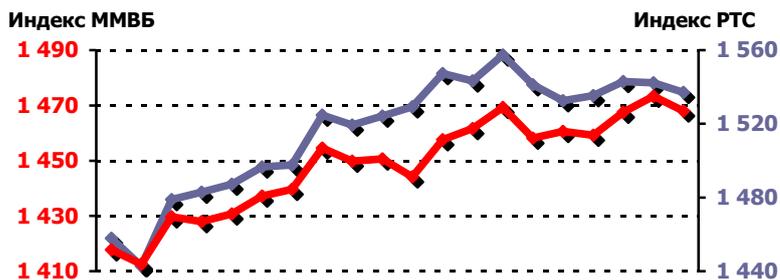
КЛЮЧЕВЫЕ СЕКТОРЫ



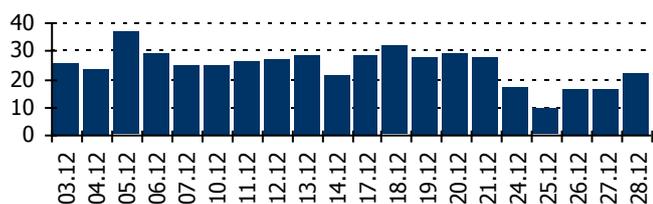
КОМПОЗИТНЫЕ ИНДЕКСЫ



Основные индексы Московской Биржи – ММВБ и РТС

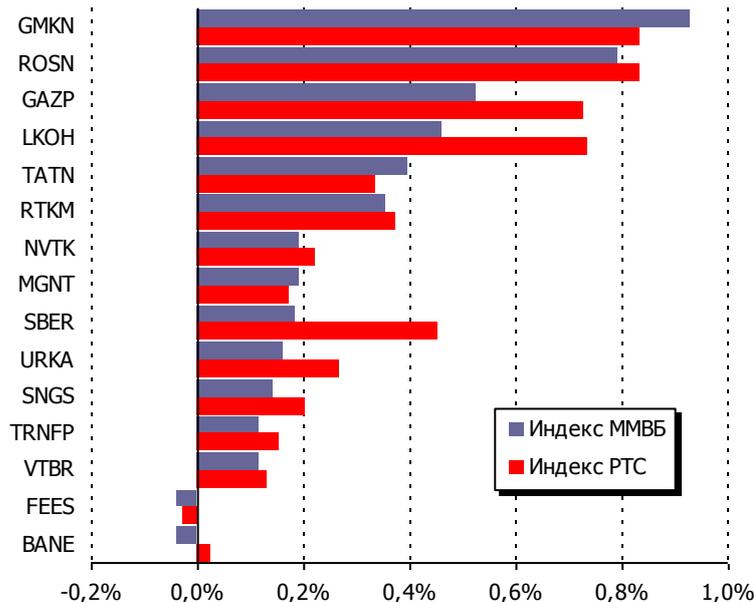


Объем торгов (осн)*, млрд.руб.



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

Влияние на индексы, %



Влияние на индекс	Рост	Снижение	Без изменений	Итоговое влияние, %
Индекс ММВБ	+5,13%	-0,24%	0%	+4,89%
Индекс РТС	+6,36%	-0,07%	0%	+6,29%

В декабре 2012г. российский рынок акций продемонстрировал положительную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ повысился на 4,89% до 1 474,72 пунктов (1 405,97 пунктов на 30 ноября 2012г.), долларový Индекс РТС вырос на 6,29% до 1 526,98 пунктов (1 436,55 пунктов на 30 ноября 2012г.).

По состоянию на конец месяца Индекс ММВБ находился на 5,17% выше закрытия год назад (1 402,23 пунктов на 30 декабря 2011г.), Индекс РТС был на 10,50% выше аналогичного показателя год назад (1 381,87 пунктов на 30 декабря 2011г.).

Повышение Индекса РТС в прошедшем месяце сопровождалось повышением волатильности: Российский индекс волатильности RTSVX повысился на 8,32%.

Объем торгов ценными бумагами, включенными в базу расчета индексов Московской Биржи, составил 487,42 млрд. руб., а капитализация акций, входящих в состав индексов, на конец месяца составила 20 434,31 млрд. руб.

По итогам недели 32 акции, входящие в старую и новую базу расчета Индекса ММВБ, оказали на его динамику положительное воздействие (+5,13%), 18 ценных бумаг повлияли отрицательно (-0,24%).

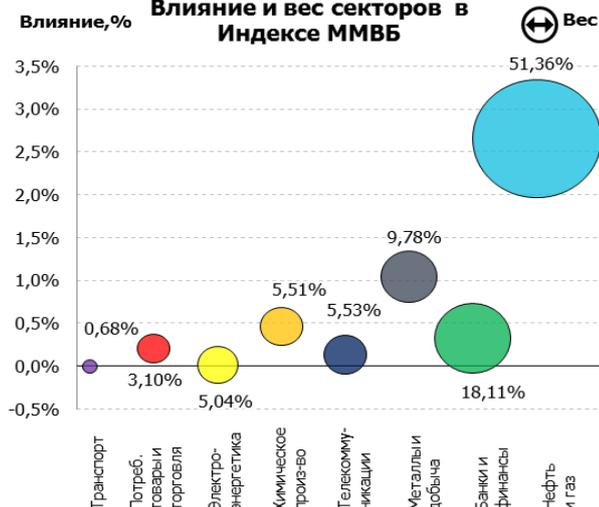
Наибольший вклад в рост Индекса ММВБ по итогам недели внесли ценные бумаги нефти и газа (+2,66%) и металлургии (+1,04%).

Наибольшее позитивное влияние на Индекс ММВБ оказало повышение цен на обыкновенные акции ОАО ГК Норильский Никель (+0,93%), ОАО НК Роснефть (+0,79%) и ОАО Газпром (+0,52%). Наибольшее негативное влияние на Индекс ММВБ оказало понижение цен на обыкновенные акции ОАО Башнефть (-0,04%), ОАО ФСК ЕЭС (-0,04%).

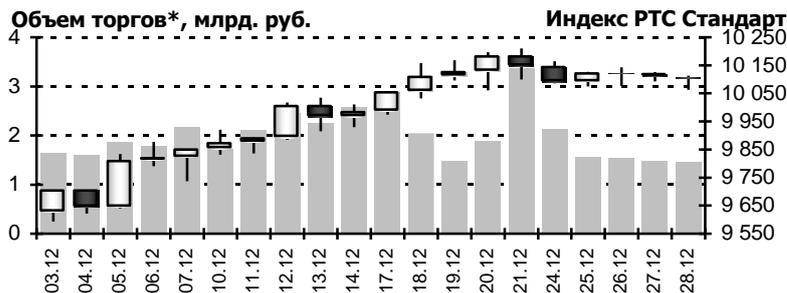
Наибольшее позитивное влияние на Индекс РТС оказало повышение цен на обыкновенные акции ОАО НК Роснефть (+0,84%), ОАО ГК Норильский Никель (+0,84%) и ОАО Газпром (+0,74%). Наиболее негативно на динамике Индекса РТС отразилось понижение цен обыкновенных акций ОАО ФСК ЕЭС (-0,03%) и привилегированных акций ОАО Мечел (-0,01%).

На нефтегазовый сектор приходится 51,36% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 18,11%) и металлургия (9,78%).

Влияние и вес секторов в Индексе ММВБ

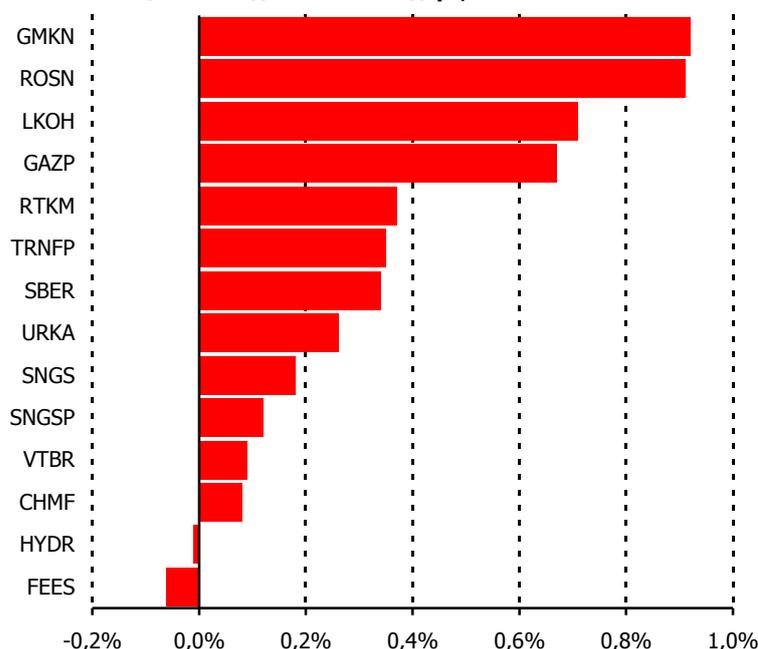


Индекс «голубых фишек»



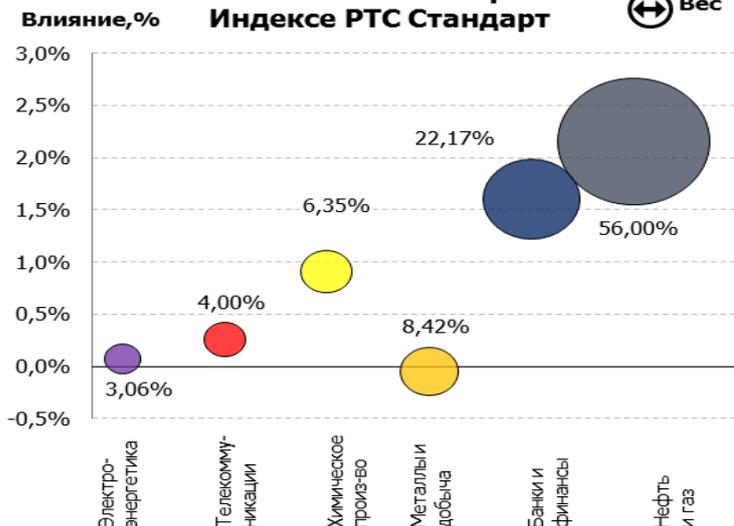
* по акциям из состава Индекса РТС Стандарт

Влияние акций на Индекс РТС Стандарт, %



Изменение цены за месяц	Рост	Снижение	Без изменений	Итоговое влияние, %
Количество бумаг	14	2	0%	16
Влияние, %	+5,04%	-0,07%	0%	+4,97%

Влияние и вес секторов в Индексе РТС Стандарт



В декабре рублевый Индекс «голубых фишек» РТС Стандарт продемонстрировал положительную динамику.

Индекс РТС Стандарт повысился на 4,97% до 10 102,06 пунктов (9 624,04 пунктов на 30 ноября 2012г.). По состоянию на конец месяца Индекс РТС Стандарт был на 5,32% выше своего закрытия год назад (9 592,15 пунктов на 30 декабря 2011 г.).

По итогам недели 14 из 16 ценных бумаг, входящих в старую и новую базу расчета индекса «голубых фишек», оказали на его динамику положительное воздействие (+5,04%), 2 акции повлияли отрицательно (-0,07%).

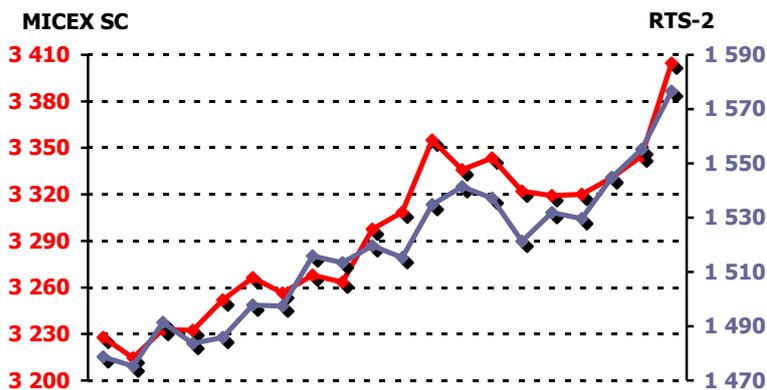
Наибольшее позитивное влияние на динамику Индекса РТС Стандарт оказали обыкновенные акции ОАО ГК Норильский Никель (+0,92%) и ОАО НК Роснефть (+0,91%).

Негативно на динамике Индекса РТС Стандарт отразилось падение цен обыкновенных акций ОАО ФСК ЕЭС, влияние которых составило -0,06% и ОАО РусГидро (-0,01%).

На нефтегазовый сектор приходится 56,00% суммарной капитализации индекса «голубых фишек». Среди остальных отраслей выделяются финансовый сектор (вес в индексе 22,17%) и металлургия (8,42%).

Код	Наименование	Вес в Индексе РТС Стандарт	Вес в Индексе ММВБ
CHMFS	Северсталь, ао	1,77%	1,35%
FEES	ФСК ЕЭС, ао	1,43%	1,11%
GAZPS	Газпром, ао	18,70%	14,90%
GMKNS	ГМК Нор. никель, ао	6,81%	5,35%
HYDRS	РусГидро, ао	1,69%	1,33%
LKONS	ЛУКОЙЛ, ао	17,51%	13,84%
NVTKS	НОВАТЭК, ао	4,98%	3,94%
ROSNS	НК Роснефть, ао	7,45%	6,13%
RTKMS	Ростелеком, ао	3,92%	3,17%
SBERS	Сбербанк России, ао	1,21%	13,73%
SBERPS	Сбербанк России, ап	17,30%	0,96%
SNGSS	Сургутнефтегаз, ао	4,36%	3,42%
TRNFP	АК Транснефть, ап	2,81%	2,21%
URKAS	Уралкалий, ао	6,37%	5,05%
VTBRS	Банк ВТБ, ао	3,71%	2,92%
Всего		100,00%	79,51%

Индекс «второго эшелона»



В декабре Индексы «второго эшелона» MICEX SC и RTS-2 продемонстрировали положительную динамику. Рублевый Индекс MICEX SC вырос на 5,57% до 3 404,57 пунктов (3 224,91 пунктов на 30 ноября 2012г.). Долларовый Индекс RTS-2 повысился на 6,77% до 1 576,61 пунктов (1 476,62 пунктов на 30 ноября 2012г.).

По состоянию на конец месяца Индекс MICEX SC был на 1,45% ниже своего закрытия год назад (3 454,75 пунктов на 30 декабря 2012г.). Индекс RTS-2 был на 3,23% выше своего закрытия год назад (1 527,32 пунктов на 30 декабря 2011г.).

По итогам недели 51 из 73 ценных бумаг, входящих в старый и новый списки Индекса RTS-2, оказала на его динамику положительное воздействие (+7,91%), 21 бумага повлияла отрицательно (-1,14%), цена 1 ценной бумаги не изменилась.

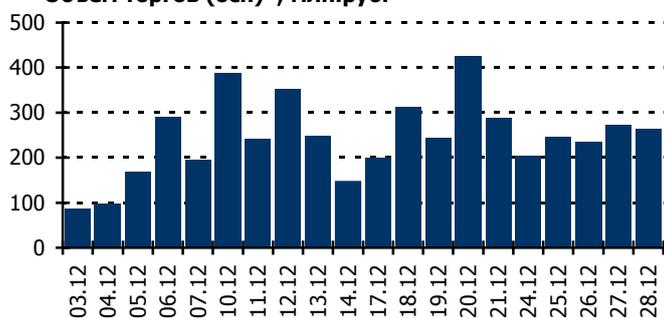
Наиболее позитивно на динамике Индекса RTS-2 отразился рост цен обыкновенных акций ТГК-1 (+0,77%) и ОАО Э. ОН Россия (+0,75%).

Наибольшее негативное влияние на динамику Индекса RTS-2 оказали обыкновенные акции ОАО Группа Компаний ПИК (-0,21%) и ОАО ФосАгро (-0,15%).

Наибольший вклад в рост индекса «второго эшелона» по итогам недели внесли ценные бумаги электроэнергетики (+3,92%) и потребительского сектора (+1,03%).

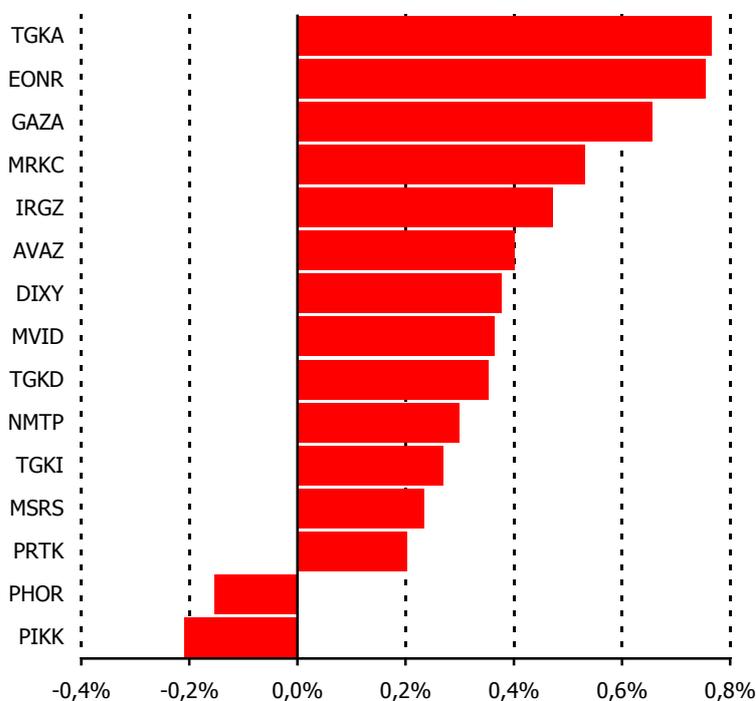
На электроэнергетику приходится 41,33% суммарной капитализации Индекса RTS-2. Среди остальных отраслей выделяются машиностроение (вес в индексе 12,91%) и химическое производство (10,99%).

Объем торгов (осн)*, млн.руб.

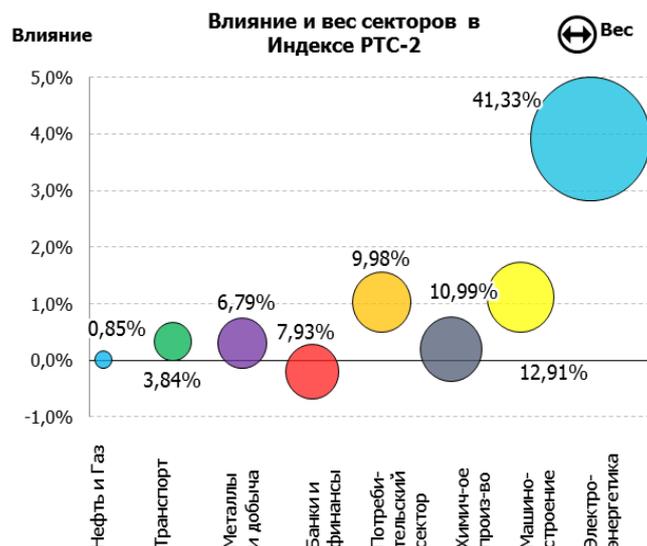


* по акциям из состава Индекса RTS-2

Влияние акций на индекс RTS-2, %



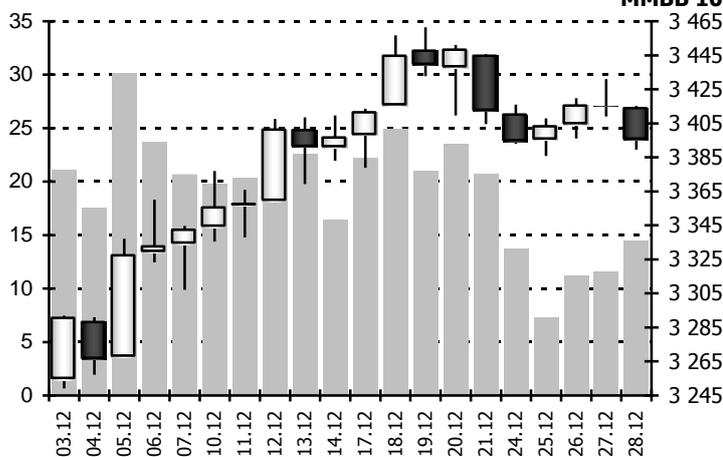
Изменение цены за месяц	Рост	Снижение	Без изменений	Итоговое влияние, %
Количество бумаг	51	21	1	73
Влияние, %	+7,91%	-1,14%	0%	+6,77%



Индекс ММВБ 10

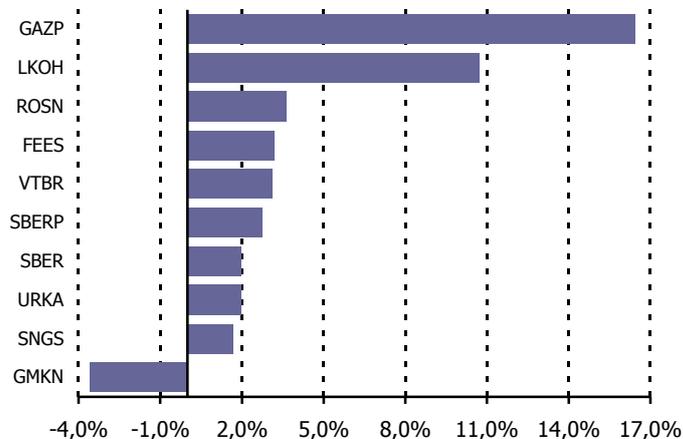
Объем торгов акц.*, млрд. руб.

Индекс ММВБ 10



* по акциям из состава Индекса ММВБ

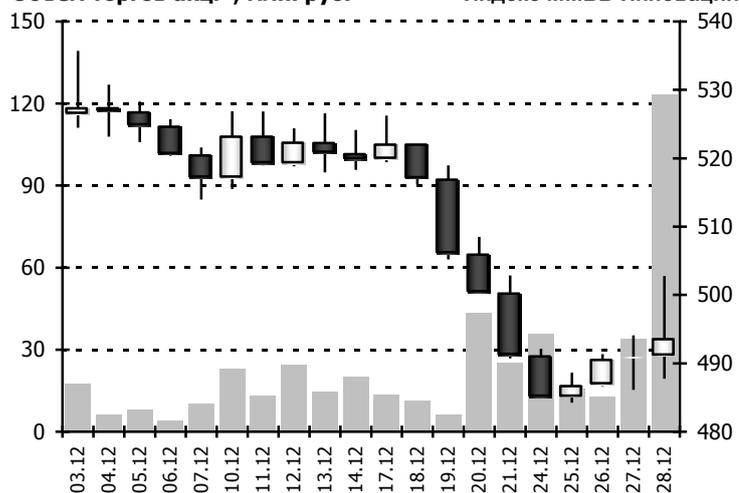
Прирост цен акций в Индексе ММВБ 10, %



Индекс ММВБ Инновации

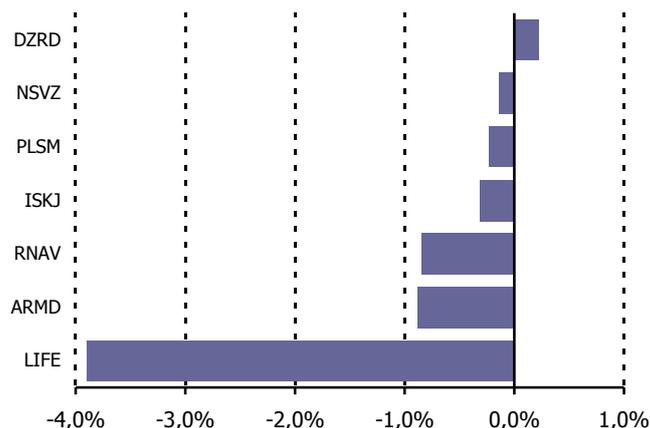
Объем торгов акц.*, млн. руб.

Индекс ММВБ Инновации



* по акциям из состава Индекса ММВБ Инновации

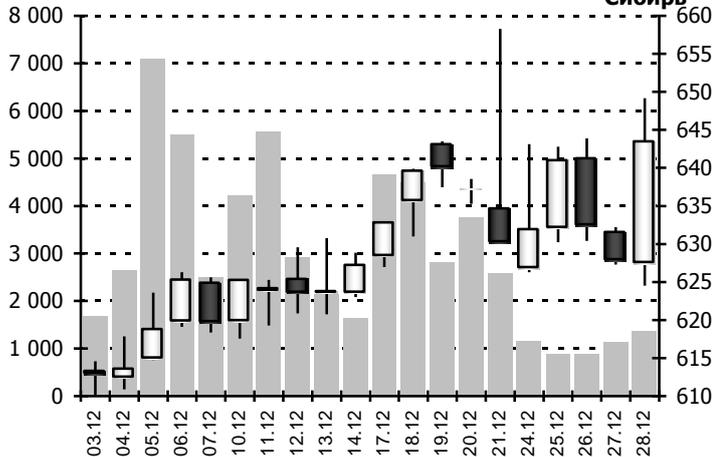
Лидеры влияния на Индекс ММВБ Инновации, %



Индекс РТС Сибирь

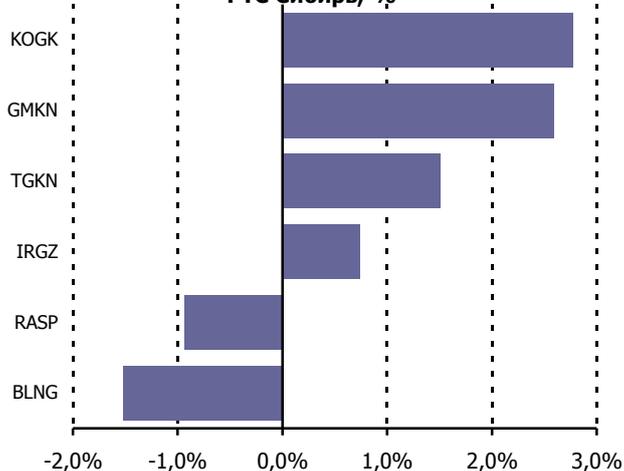
Объем торгов акц.*, млн. руб.

Индекс РТС Сибирь



* по акциям из состава Индекса РТС Сибирь

Лидеры влияния на Индекс РТС Сибирь, %



Долговой рынок

Индекс	Значение 28.12.2012	Изменение за период		
		месяц	квартал	год
Индексы государственных облигаций				
RGBI	138,04	0,81%	4,26%	6,91%
RGBI-tr	312,73	1,35%	6,05%	14,65%
Доходность	6,58%	-25 б.п.	-84 б.п.	-128 б.п.
Индексы корпоративных облигаций				
MICEXCBI	92,91	0,56%	0,58%	0,57%
MICEXCBI TR	224,16	1,15%	2,69%	8,57%
Доходность	8,62%	-24 б.п.	1 б.п.	-5 б.п.
Индексы муниципальных облигаций				
MICEXMBI	96,95	0,45%	0,20%	0,26%
MICEXMBI TR	166,21	0,94%	2,12%	7,46%
Доходность	8,17%	-28 б.п.	-3 б.п.	-3 б.п.
Индексы активов пенсионных накоплений				
Консервативный	1 503,87	1,15%	1,88%	7,22%
Сбалансированный	1 342,08	0,93%	0,88%	6,63%
Агрессивный	1 181,19	1,64%	-0,15%	6,07%
Индикаторы ставок РЕПО по акциям				
Овернайт	6,27%	20 б.п.	32 б.п.	108 б.п.
1 неделя	6,46%	158 б.п.	74 б.п.	152 б.п.
2 недели	6,71%	-34 б.п.	-29 б.п.	336 б.п.
Индикаторы ставок РЕПО по облигациям				
Овернайт	6,35%	-6 б.п.	4 б.п.	108 б.п.
1 неделя	6,32%	-48 б.п.	-27 б.п.	52 б.п.
2 недели	6,59%	38 б.п.	31 б.п.	54 б.п.

За прошедший месяц ценовой Индекс государственных облигаций России (RGBI) вырос на 0,81% до 138,04 пунктов (136,93 на 30 ноября 2012 г.). При этом средневзвешенная доходность облигаций, входящих в базу расчета индекса, снизилась на 25 базисных пунктов и составила 6,58%.

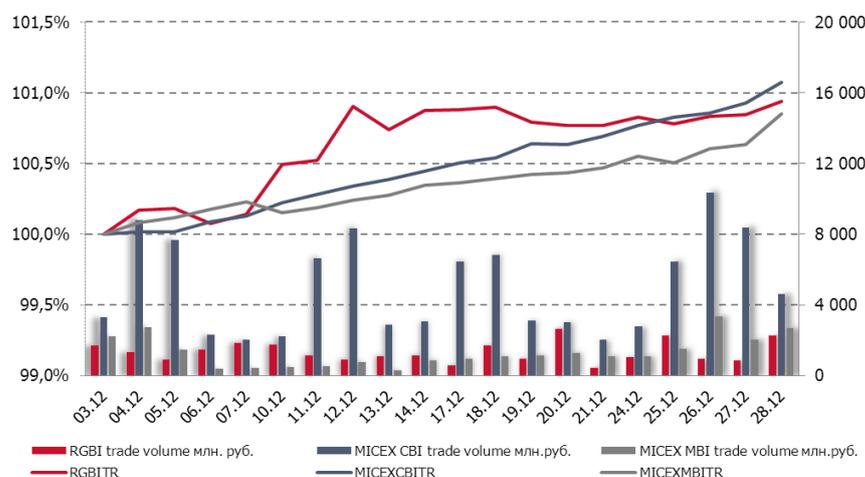
Индекс муниципальных облигаций MICEX MBI TR (совокупный доход) показал положительную динамику и составил 166,21 пунктов, рост на 0,94% (164,67 на 30 ноября 2012 г.).

В секторе корпоративных облигаций индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, MICEX CBI TR вырос на 1,15% и составил 224,16 пункта.

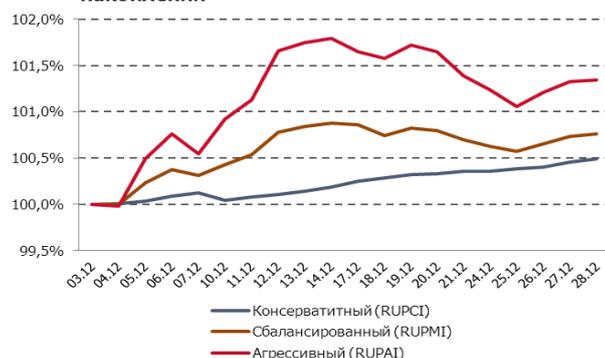
Консервативная стратегия вложения средств по индексу пенсионных накоплений обеспечила бы рост на уровне 1,15% за месяц, агрессивная стратегия - на 1,64%.

Ставка РЕПО овернайт по облигациям за прошедший месяц изменилась с 6,41% до 6,35% (снижение на 6 базисный пункт). Ставка РЕПО овернайт по акциям выросла на 20 базисных пункта и составила 6,27%

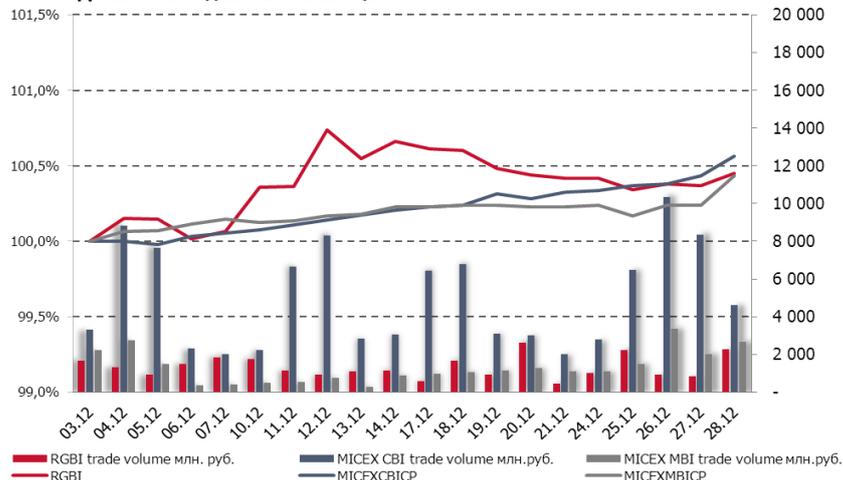
Динамика индексов совокупных цен



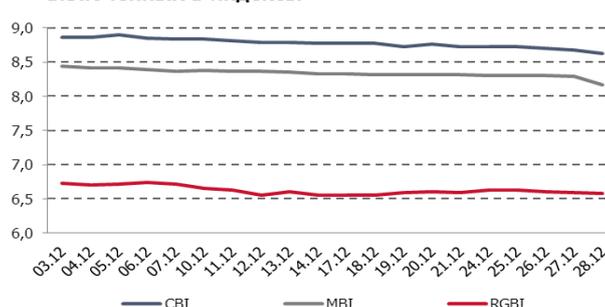
Динамика индексов активов пенсионных накоплений



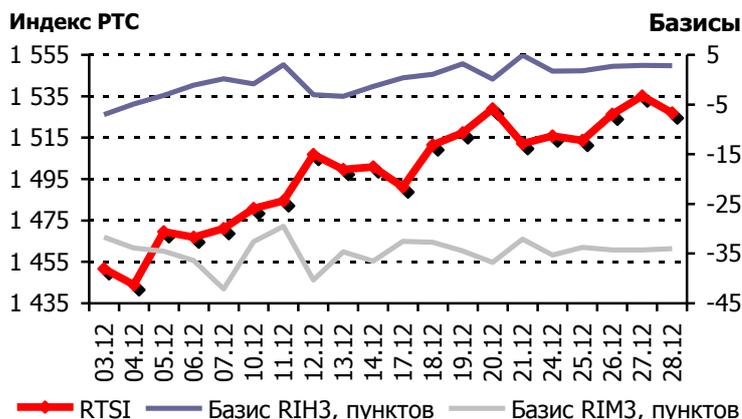
Динамика индексов чистых цен



Доходность к погашению облигаций, включенных в индексы



Производные на индексы



В декабре объем торгов производными инструментами на индексы на Московской бирже составил 1 785,67 млрд. рублей или 19,43 млн. контрактов.

Наиболее ликвидным срочным контрактом на рынке FORTS является фьючерс на Индекс РТС, объем торгов по этому контракту в прошлом месяце составил 1 576,47 млрд. рублей или 17,19 млн. контрактов.

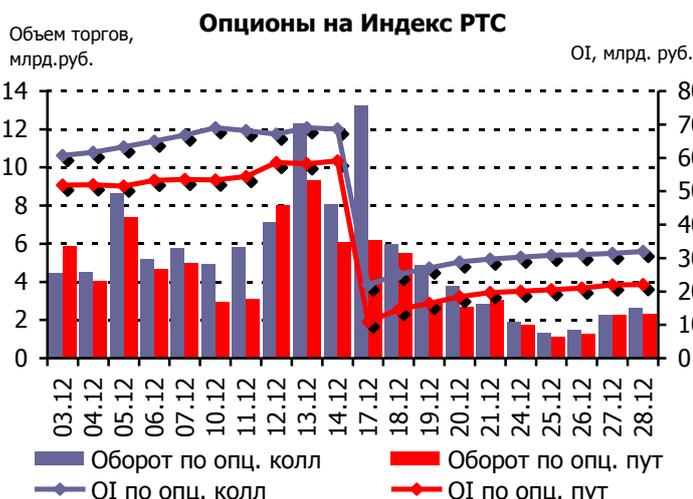
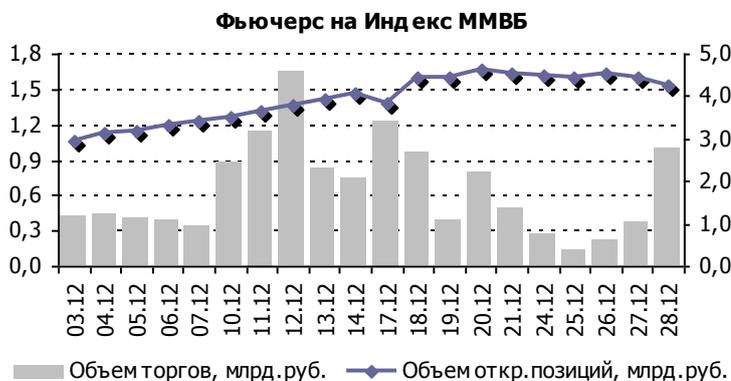
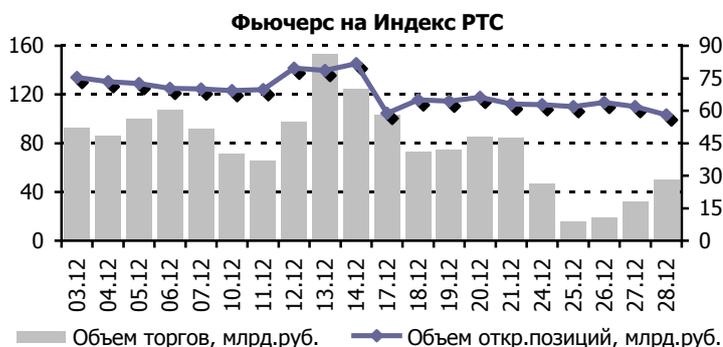
Фьючерсы на Индекс РТС в прошлом месяце торговались в бэквордации. Индекс РТС за это время прибавил в весе 6,29%, при этом мартовские и июньские фьючерсы подорожали на 6,61% и на 5,89% соответственно. Во вторник, 18 декабря, произошло исполнение декабрьских контрактов на Индекс РТС. Цена исполнения была определена 17 декабря и составила 149 282 пунктов.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за месяц понизился на 24,56%.

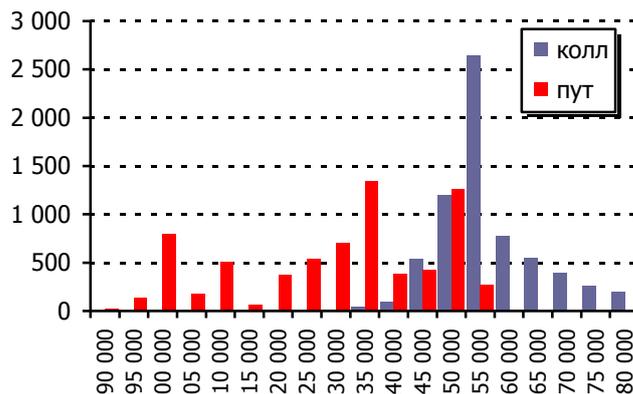
Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ составил в прошедшем месяце 13,05 млрд. рублей или 88,58 тыс. контрактов. За прошедший месяц было отмечено увеличение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ – на 42,11%.

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил в прошлом месяце 193,10 млрд. рублей или 2,13 млн. контрактов. Объем открытых позиций по состоянию на конец месяца составил 54,11 млрд. рублей или 603,67 тыс. контрактов. При этом на долю опционов колл приходилось 40,82% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 155 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 135 000.

За прошедший месяц уменьшение объема открытых позиций по опционам на фьючерс на Индекс РТС составило 52,72%.



Открытые позиции в квартальных опционах RTS-3.13 по страйкам, млн.руб.



Индексы Московской Биржи – ключевые индикаторы организованного рынка ценных бумаг и производных инструментов 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 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 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

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 «голубых фишек» (РТС Стандарт) 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 "голубых фишек" ММВБ10 – 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 «второго эшелона» (РТС-2) – 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 долларах США.

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 РТС Сибирь.

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

Облигационные индексы - 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 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 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