

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

неделя с 25 по 29 марта 2013г.

Индекс	Значение 29.03.2013	Изменение за период, %			
		неделя	месяц	квартал	год
Композитные индексы					
Индекс ММВБ	1 438,57	-0,19%	-3,19%	-2,45%	-3,77%
Индекс РТС	1 460,04	-0,74%	-4,85%	-4,38%	-9,51%
Индекс РТС Стандарт	9 766,50	-0,30%	-3,48%	-3,32%	-4,35%
Индекс РТС-2	1 457,25	-2,91%	-10,13%	-7,57%	-22,77%
MICEX SC	3 296,30	-2,44%	-8,17%	-3,18%	-14,29%
Отраслевые индексы (руб. значения)					
Нефть и газ	3 178,59	0,71%	-1,89%	-3,87%	0,37%
Электроэнергетика	1 485,47	-2,48%	-11,45%	-13,00%	-34,85%
Потребительский сектор	5 554,50	-1,16%	-2,10%	11,68%	15,75%
Телекоммуникации	2 214,66	-0,75%	-3,00%	2,66%	-2,48%
Машиностроение	1 965,61	-0,86%	-6,94%	-1,93%	-6,19%
Финансы	4 405,36	-2,00%	-9,01%	-4,26%	-15,21%
Химия и нефтехимия	7 686,37	-0,89%	-4,69%	-1,95%	8,52%
Металлы и добыча	2 397,37	-3,68%	-10,82%	-17,58%	-25,18%
Тематические индексы					
Индекс ММВБ-10	3 285,65	0,20%	-3,73%	-3,21%	-4,27%
Индекс Волатильности	17,45	-18,04%	-19,25%	-27,95%	-49,32%
Индекс ММВБ Инновации	434,34	-3,48%	-5,95%	-11,99%	-40,11%
Индекс РТС Сибирь	575,37	-2,18%	-8,31%	-10,59%	-25,69%
Курс доллара (ЦБ РФ)					
USD / RUB	31,00	0,34%	1,23%	1,69%	6,57%

За неделю с 25 по 29 марта 2013г. российский рынок акций продемонстрировал отрицательную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ понизился на 0,19% до 1 438,57 пунктов (1 441,36 пунктов на 22 марта 2013г.), долларовый Индекс РТС упал на 0,74% до 1 460,04 пунктов (1 470,91 пунктов на 22 марта 2013г.).

Курс доллара США по отношению к рублю за прошедшую неделю вырос на 0,34%.

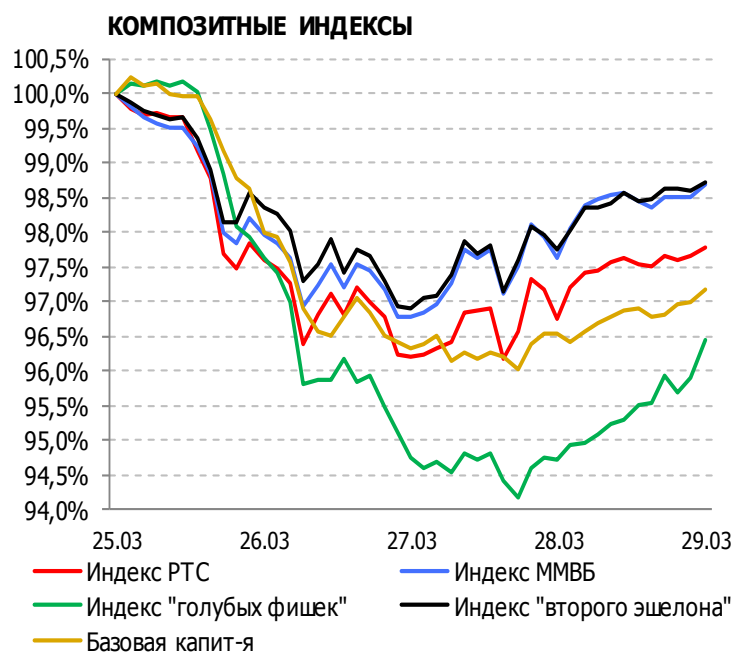
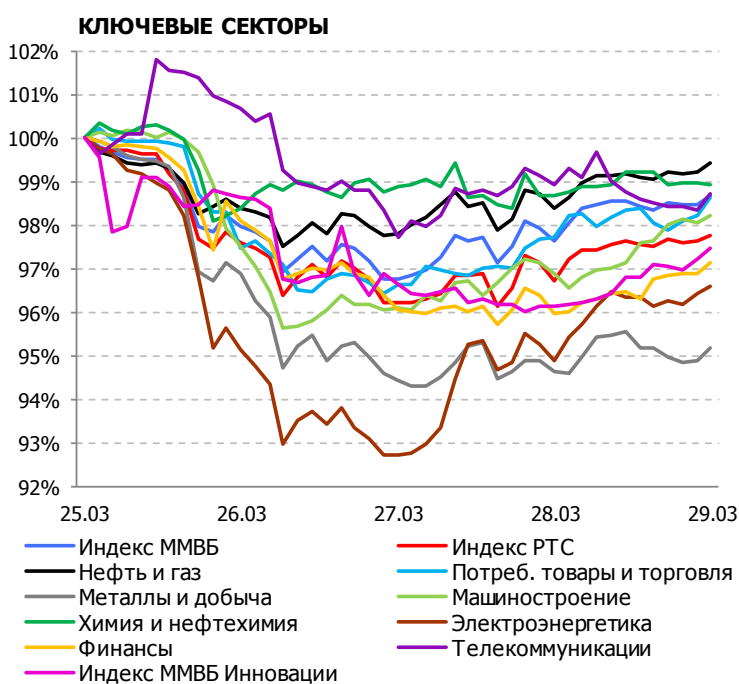
На фондовом рынке наблюдалось понижение волатильности: Российский индекс волатильности понизился на 18,04% до 17,45 пункта (21,29 пункта на 22 марта 2013г.).

На прошедшей неделе большинство ключевых секторов экономики, представленных на российском фондовом рынке, показали отрицательную динамику. Лидером падения стала металлургия: понижение по отраслевому индексу составило 3,68%. Также существенное снижение продемонстрировали электроэнергетика и финансовый сектор – Индекс электроэнергетики упал на 2,48%, а Индекс финансов потерял в весе 2,00%. Рост был отмечен в нефтегазовом секторе – Индекс нефти и газа повысился на 0,71%.

Индекс ММВБ Инновации понизился на 3,48% до 434,34 пунктов (450,02 пунктов на 22 марта 2013г.).

Индекс голубых фишек РТС Стандарт упал на 0,30% до 9 766,50 пунктов (9 796,27 пунктов на 22 марта 2013г.).

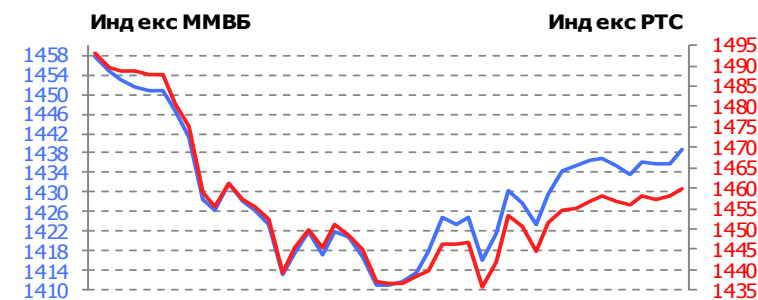
Индексы «второго эшелона» продемонстрировали отрицательную динамику. Рублевый Индекс MICEX SC упал на 2,44% до 3 296,30 пунктов (3 378,70 пунктов на 22 марта 2013г.). Долларовый Индекс РТС-2 потерял в весе 2,91% и составил 1 457,25 пунктов (1 500,93 пунктов на 22 марта 2013г.).



ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

неделя с 25 по 29 марта 2013г.

Основные индексы Московской Биржи – ММВБ и РТС



За неделю с 25 по 29 марта 2013г. российский рынок акций продемонстрировал отрицательную динамику по индексам Московской Биржи. Индекс ММВБ понизился на 0,19% до 1 438,57 пунктов (1 441,36 пунктов на 22 марта 2013г.), долларовой Индекс РТС упал на 0,74% до 1 460,04 пунктов (1 470,91 пунктов на 22 марта 2013г.).

По состоянию на конец недели Индекс ММВБ был на 3,19% ниже своего закрытия месяц назад (1 486,04 пунктов на 28 февраля 2013г.) и находился на 3,77% ниже аналогичного показателя год назад (1 494,86 пунктов на 29 марта 2012г.). Индекс РТС был на 4,85% ниже своего закрытия месяц назад (1 534,41 пунктов на 28 февраля 2013г.) и находился на 9,51% ниже аналогичного показателя год назад (1 613,41 пунктов на 29 марта 2012г.).

Понижение Индекса РТС на прошедшей неделе сопровождалось понижением волатильности: Российский индекс волатильности RTSVX понизился на 18,04%.

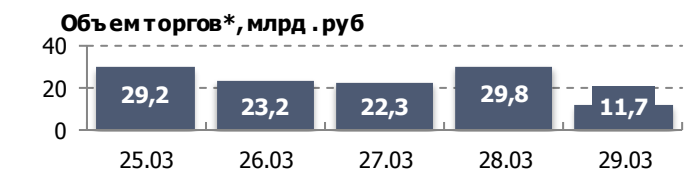
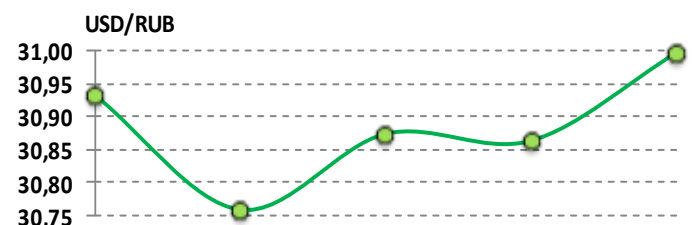
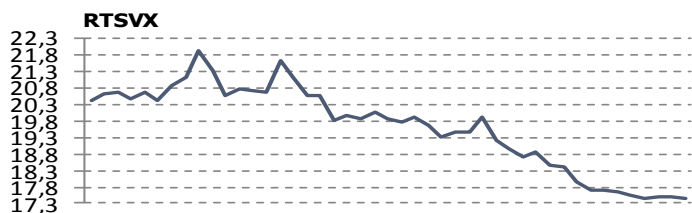
Наибольшее негативное влияние на Индекс ММВБ оказало понижение цен на обыкновенные акции ОАО Газпром (-0,69%), ОАО Северсталь (-0,08%) и ОАО Банк ВТБ (-0,08%).

Объем торгов ценными бумагами, включенными в базу расчета индексов Московской Биржи, составил 116,35 млрд. руб., а капитализация акций, входящих в состав индексов, на конец недели составила 19 721,02 млрд. руб.

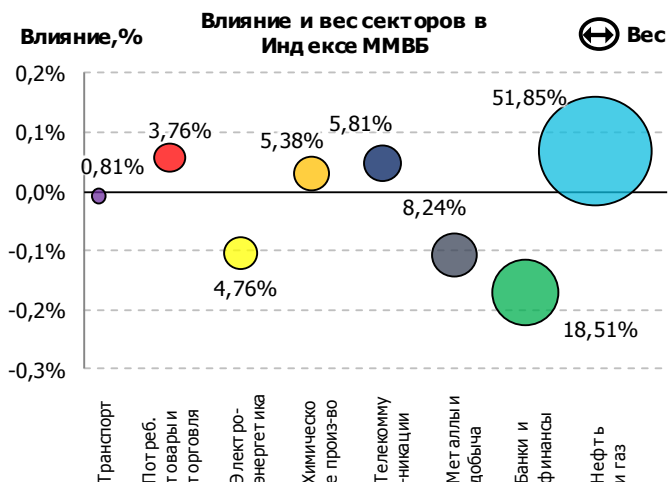
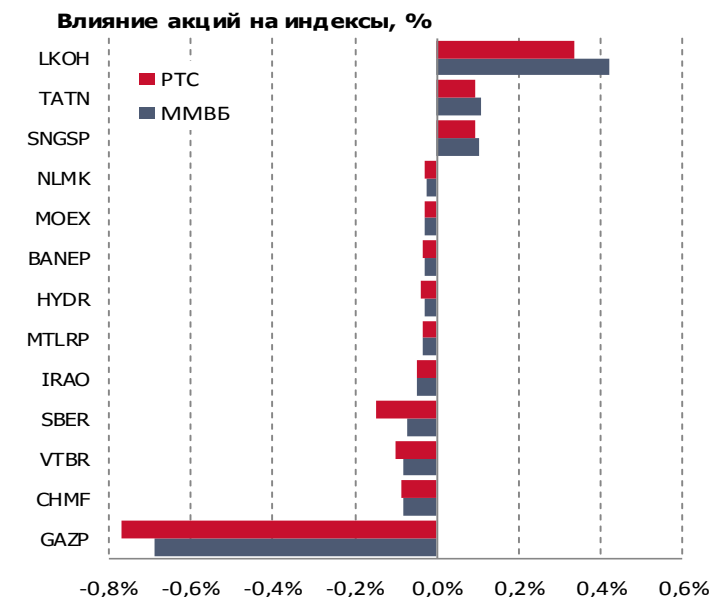
По итогам недели 31 акция, входящая в список Индекса ММВБ, оказала на его динамику отрицательное воздействие (-1,31%), 19 ценных бумаг повлияли положительно (+1,12%).

Наибольший вклад в падение Индекса ММВБ по итогам недели внесли ценные бумаги финансов (-0,17%) и металлургии (-0,11%).

На нефтегазовый сектор приходится 51,85% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 18,51%) и металлургия (8,24%).



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



Влияние на индексы за неделю	Рост	Снижение	Итоговое влияние, %
Индекс ММВБ	+0,19%	-1,31%	-0,19%
Индекс РТС	+0,83%	-1,57%	-0,74%

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

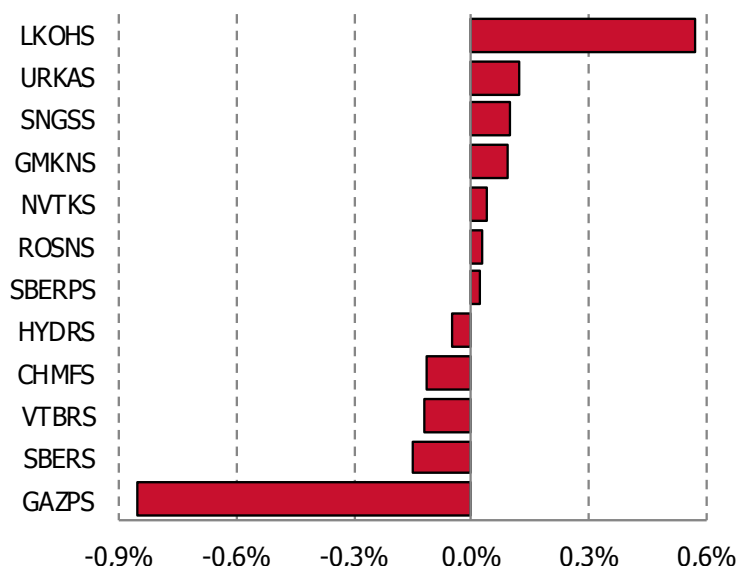
неделя с 25 по 29 марта 2013г.

Индекс «голубых фишек»

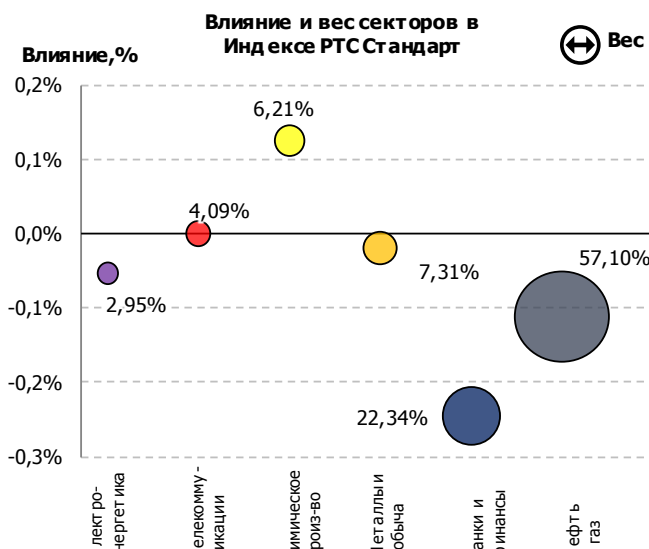


*по акциям из состава индекса РТС Стандарт

**Влияние акций на Индекс
РТС Стандарт, %**



Изменение цены за неделю	Рост	Снижение	Без изменений	Итоговое влияние
Количество	7	7	1	15
Влияние, %	+0,98%	-1,28%	0%	-0,30%



За неделю с 25 по 29 марта 2013г. рублевый Индекс «голубых фишек» РТС Стандарт продемонстрировал отрицательную динамику.

Индекс РТС Стандарт понизился на 0,30% до 9 766,50 пунктов (9 796,27 пунктов на 22 марта 2013г.). По состоянию на конец недели Индекс РТС Стандарт был на 3,48% ниже своего закрытия месяц назад (10 118,12 пунктов на 28 февраля 2013г.) и находился на 4,35% ниже аналогичного показателя год назад (10 210,72 пунктов на 29 марта 2012г.).

По итогам недели 7 из 15 ценных бумаг, входящих в список индекса «голубых фишек», оказали на его динамику отрицательное воздействие (-1,28%), 7 акций повлияли положительно (+0,98%), цена 1 ценной бумаги не изменились.

Наиболее негативно на динамике Индекса РТС Стандарт отразилось падение цен обыкновенных акций ОАО Газпром, влияние которых составило -0,85% и ОАО Сбербанк России (-0,15%).

Наибольшее позитивное влияние на динамику Индекса РТС Стандарт оказали обыкновенные акции ОАО НК ЛУКОЙЛ (+0,57%) и ОАО Уралкалий (+0,13%).

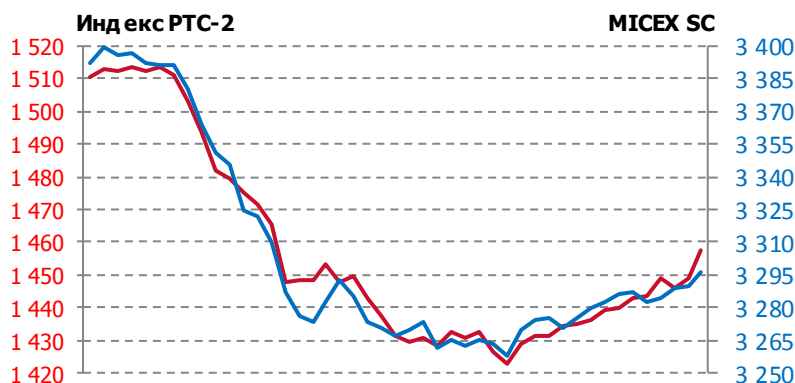
На нефтегазовый сектор приходится 57,10% суммарной капитализации индекса «голубых фишек». Среди остальных отраслей выделяются финансовый сектор (вес в индексе 22,34%) и металлургия (7,31%).

Код	Наименование	Вес в индексе РТС Стандарт	Вес в индексе ММВБ
CHMFS	Северсталь, ао	1,33%	1,04%
FEES	ФСК ЕЭС, ао	1,15%	0,90%
GAZPS	Газпром, ао	19,32%	15,15%
GMKNS	ГМК Норильский никель, ао	5,98%	4,69%
HYDRS	РусГидро, ао	1,80%	1,40%
LKOHs	ЛУКОЙЛ, ао	19,31%	15,12%
NVTKS	НОВАТЭК, ао	4,66%	3,65%
ROSNS	НК Роснефть, ао	6,04%	4,74%
RTKMS	Ростелеком, ао	4,09%	3,27%
SBERS	Сбербанк России, ао	17,55%	13,78%
SBERPS	Сбербанк России, ап	1,29%	1,01%
SNGSS	Сургутнефтегаз, ао	4,95%	1,90%
TRNFPS	АК Транснефть, ап	2,82%	2,21%
URKAS	Уралкалий, ао	6,21%	4,90%
VTBRS	Банк ВТБ, ао	3,51%	2,75%
Всего		100,00%	76,54%

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

неделя с 25 по 29 марта 2013г.

Индекс «второго эшелона»



За неделю с 25 по 29 марта 2013г. индексы «второго эшелона» продемонстрировали отрицательную динамику. Рублевый Индекс MICEX SC упал на 2,44% до 3 296,30 пунктов (3 378,70 пунктов на 22 марта 2013г.). Долларовый Индекс РТС-2 потерял в весе 2,91% и составил 1 457,25 пунктов (1 500,93 пунктов на 22 марта 2013г.).

По состоянию на конец недели Индекс MICEX SC был на 8,17% ниже своего закрытия месяц назад (3 589,68 пунктов на 28 февраля 2013г.) и находился на 14,29% ниже аналогичного показателя год назад (3 845,93 пунктов на 29 марта 2012г.).

Индекс РТС-2 был на 10,13% ниже своего закрытия месяц назад (1 621,46 пунктов на 28 февраля 2013г.) и находился на 22,77% ниже аналогичного показателя год назад (1 886,80 пунктов на 29 марта 2012г.).

По итогам недели 36 из 50 ценных бумаг, входящие в список Индекса РТС-2, оказали на его динамику отрицательное воздействие (-3,75%), 10 акций повлияли положительно (+0,84%), цена 4 ценных бумаг не изменилась.

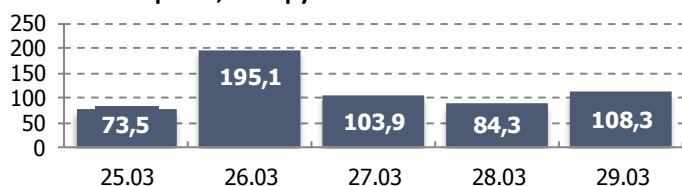
Наиболее негативно на динамике Индекса РТС-2 отразилось понижение цен обыкновенных акций Энел ОГК-5 (-0,57%) и ОАО Квадра - Генерирующая компания (-0,42%).

Наибольшее позитивное влияние на динамику Индекса РТС-2 оказали обыкновенные акции ОАО Дальневосточное морское пароходство (+0,32%) и ОАО Волжская ТГК (+0,13%).

Наибольший вклад в падение индекса «второго эшелона» по итогам недели внесли ценные бумаги электроэнергетики (-1,62%) и финансов (-0,53%).

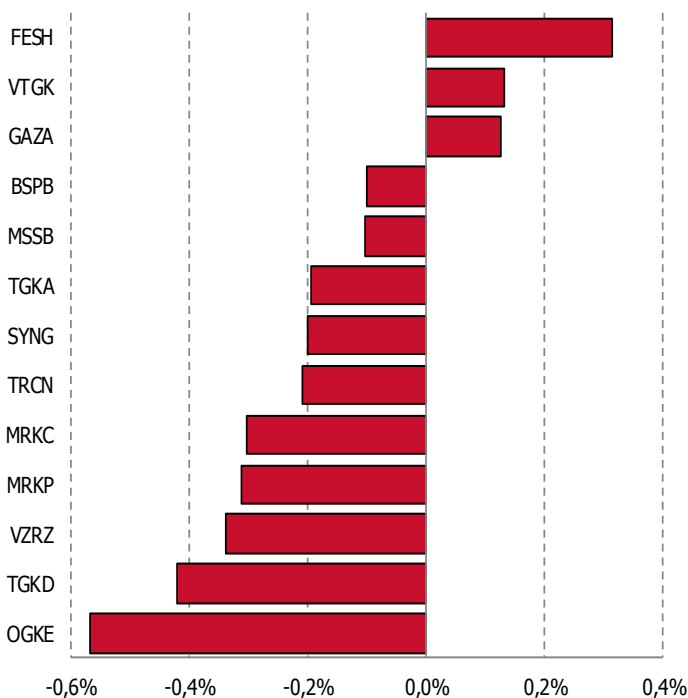
На электроэнергетику приходится 37,94% суммарной капитализации Индекса РТС-2. Среди остальных отраслей выделяются машиностроение (вес в индексе 12,65%) и потребительский сектор (11,43%).

Объем торгов*, млн.руб.

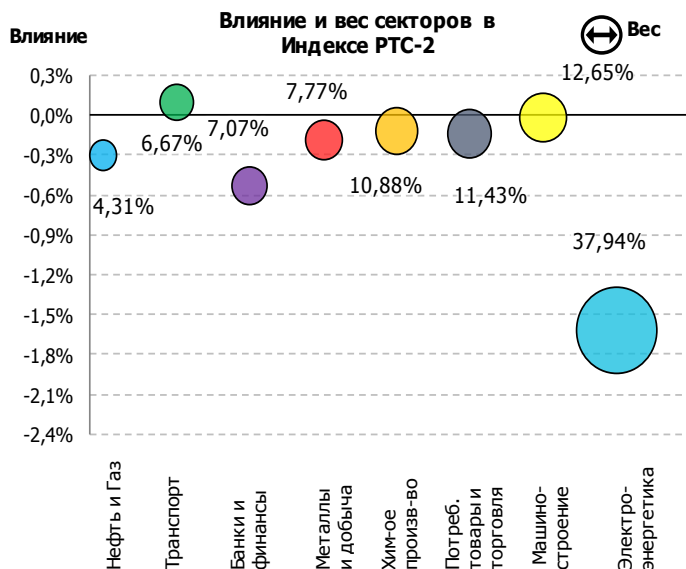


*по акциям из состава индекса РТС-2

Влияние акций на Индекс РТС-2, %



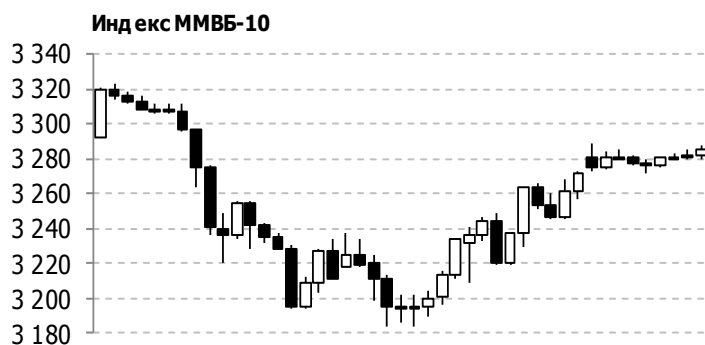
Изменение цены за неделю	Рост	Снижение	Без изменений	Итоговое влияние
Количество бумаг	10	36	4	50
Влияние, %	+0,84%	-3,75%	0%	-2,91%



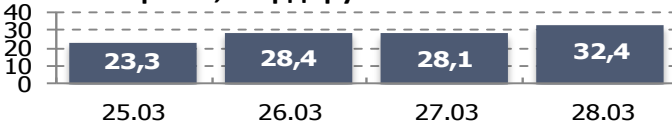
ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

неделя с 25 по 29 марта 2013г.

Индекс ММВБ-10

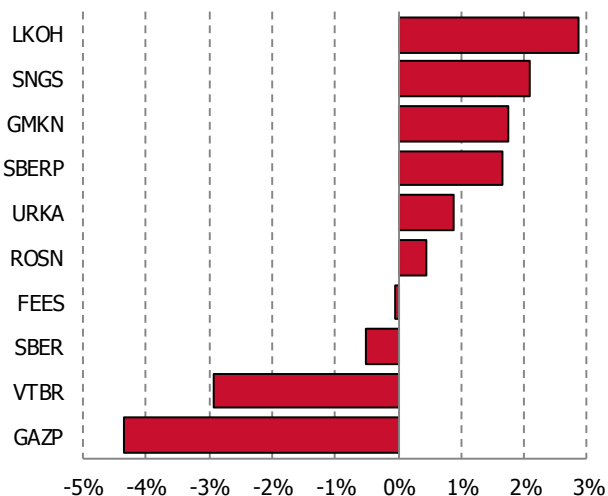


Объем торгов*, млрд. руб.



*по акциям из состава индекса ММВБ-10

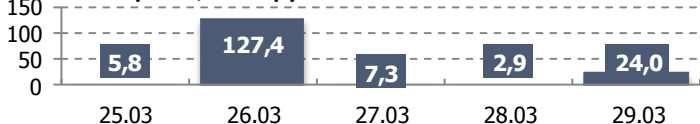
Прирост цен акций в Индексе ММВБ-10, %



Индекс ММВБ Инновации

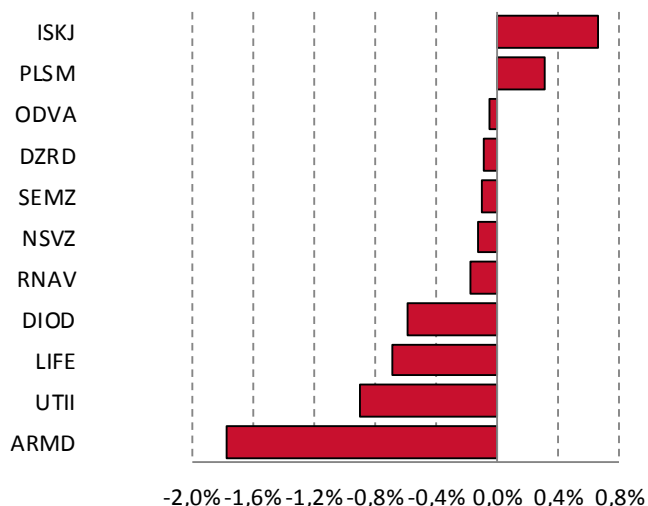


Объем торгов*, млн. руб.



*по акциям из состава индекса ММВБ Инновации

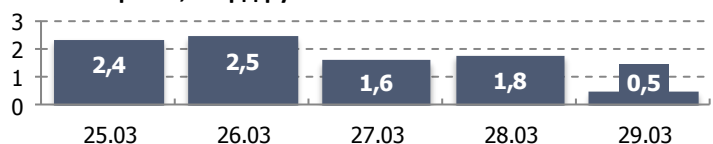
Влияние акций на индекс ММВБ Инновации, %



Индекс РТС Сибирь

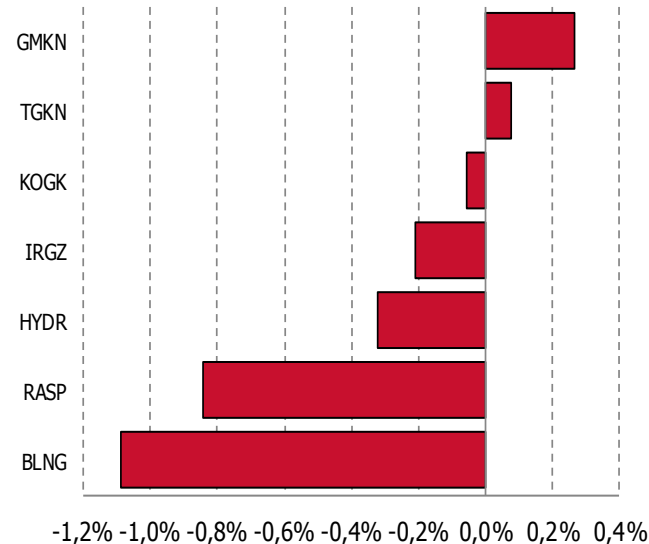


Объем торгов*, млрд руб.



*по акциям из состава индекса РТС Сибирь

Влияние акций на Индекс РТС Сибирь, %



ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

неделя с 25 по 29 марта 2013г.

Долговой рынок

Индекс	Значение 29.03.2013	Изменение за период			
		неделя	месяц	квартал	год
Индексы государственных облигаций					
RGBI	137,67	0,28%	-0,79%	-0,27%	4,23%
RGBI-tr	317,43	0,41%	-0,22%	1,50%	11,85%
Доходность	6,64%	-8 б.п.	26 б.п.	6 б.п.	-64 б.п.
Индексы корпоративных облигаций					
MICEXCBICP	93,29	-0,10%	-0,22%	0,41%	0,23%
MICEXCBITR	229,63	0,04%	0,42%	2,44%	8,30%
Доходность	8,15%	7 б.п.	9 б.п.	-47 б.п.	-32 б.п.
Индексы муниципальных облигаций					
MICEXMBICP	97,43	-0,05%	-0,17%	0,50%	0,58%
MICEXMBITR	170,11	0,10%	0,30%	2,35%	8,07%
Доходность	7,86%	0 б.п.	6 б.п.	-31 б.п.	-13 б.п.
Индексы активов пенсионных накоплений					
Консервативный	1 533,41	0,21%	0,45%	1,96%	7,43%
Сбалансированный	1 360,06	0,29%	-0,11%	1,34%	3,95%
Агрессивный	1 188,85	0,37%	-0,72%	0,65%	0,42%
Индикаторы ставок РЕПО по акциям					
Овернайт	5,99%	24 б.п.	-2 б.п.	-28 б.п.	69 б.п.
1 неделя	5,51%	48 б.п.	12 б.п.	-95 б.п.	-54 б.п.
2 недели	5,79%	0 б.п.	-86 б.п.	-92 б.п.	-71 б.п.
Индикаторы ставок РЕПО по облигациям					
Овернайт	6,10%	5 б.п.	-6 б.п.	-25 б.п.	24 б.п.
1 неделя	6,25%	-108 б.п.	105 б.п.	-7 б.п.	32 б.п.
2 недели	5,98%	-51 б.п.	-31 б.п.	-61 б.п.	14 б.п.

На прошедшей неделе ценовой Индекс государственных облигаций России (RGBI) вырос на 0,28% до 137,67 пунктов (137,28 на 22 марта 2013 г.). При этом средневзвешенная доходность облигаций, входящих в базу расчета индекса, снизилась на 8 базисных пунктов и составила 6,64%.

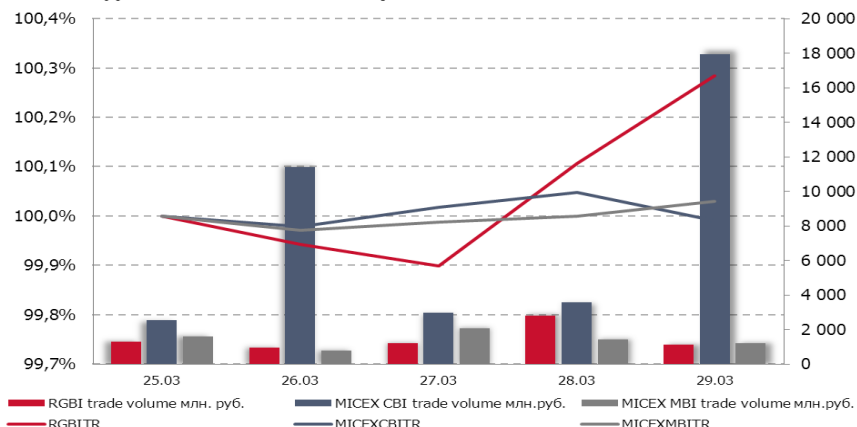
Индекс муниципальных облигаций MICEX MBI TR (совокупный доход) показал положительную динамику и составил 170,11 пунктов, рост на 0,10% (169,94 на 22 марта 2013г.).

В секторе корпоративных облигаций индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, MICEX CBI TR вырос на 0,04% и составил 229,63 пункта.

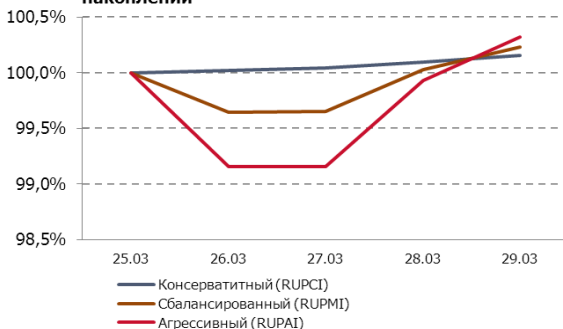
Консервативная стратегия вложения средств по индексу пенсионных накоплений обеспечила бы рост на уровне 0,21% за неделю, агрессивная стратегия - на 0,37% за неделю.

Ставка РЕПО овернайт по облигациям за прошедшую неделю изменилась с 6,05% до 6,10% (рост на 5 базисных пункта). Ставка РЕПО овернайт по акциям выросла на 24 базисных пункта и составила 5,99%.

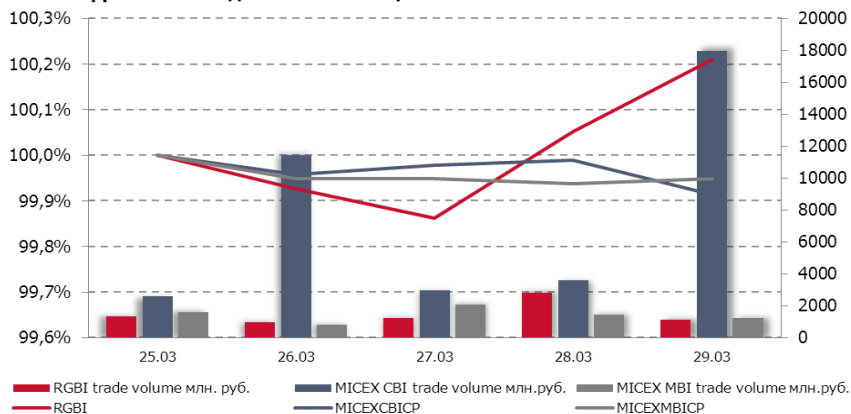
Динамика индексов совокупных цен



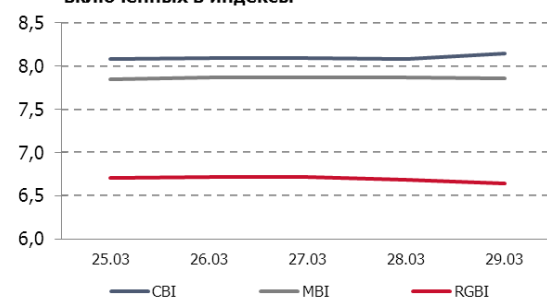
Динамика индексов активов пенсионных накоплений



Динамика индексов чистых цен



Доходность к погашению облигаций, включенных в индексы



ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

неделя с 25 по 29 марта 2013г.

Производные на индексы



За неделю с 25 по 29 марта 2013г. объем торгов производными инструментами на индексы на Московской Бирже составил 641,06 млрд. рублей или 7,32 млн. контрактов.

Наиболее ликвидным срочным контрактом на рынке FORTS является фьючерс на Индекс РТС, объем торгов по этому контракту на прошлой неделе составил 562,75 млрд. рублей или 6,46 млн. контрактов.

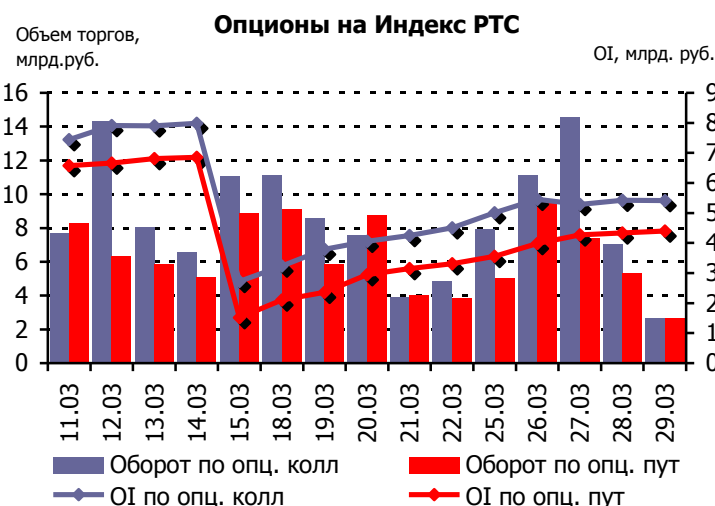
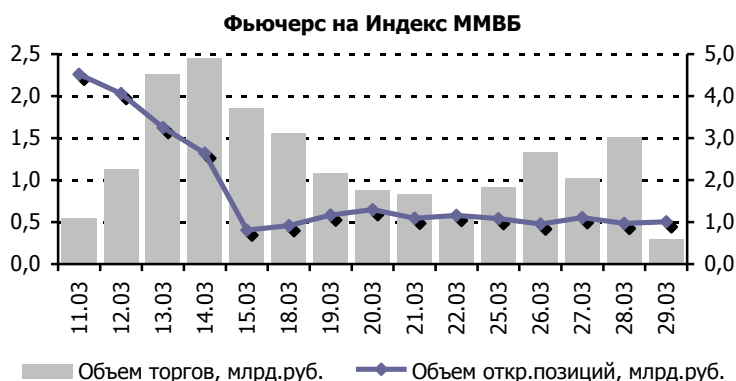
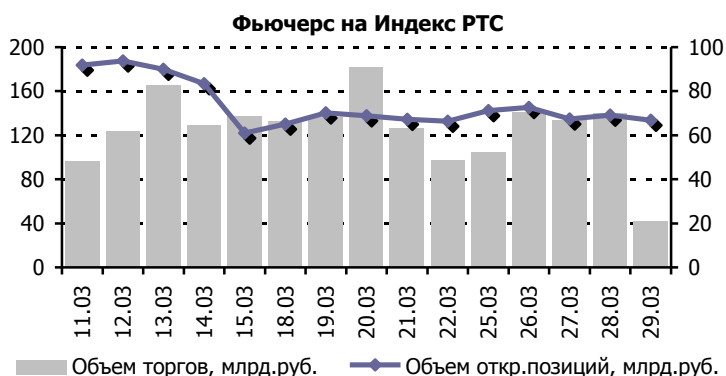
Фьючерсы на Индекс РТС на прошлой неделе преимущественно торговались в бэквордации. Индекс РТС за неделю потерял в весе 0,74%, при этом июньские и сентябрьские фьючерсы подешевели на 0,86% и на 0,89% соответственно.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за неделю вырос на 0,88%

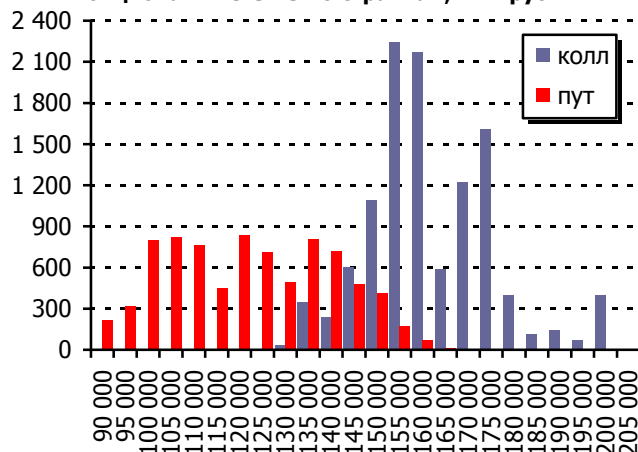
Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ составил на прошедшей неделе 5,06 млрд. рублей или 36,09 тыс. контрактов. За неделю было отмечено уменьшение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ на 13,17%

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил на прошлой неделе 73,12 млрд. рублей или 825,17 тыс. контрактов. Объем открытых позиций составил 98,15 млрд. рублей или 1,10 млн. контрактов. При этом на долю опционов пут приходилось 44,85% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 155 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 120 000.

За прошедшую неделю повышение объема открытых позиций по опционам на Индекс РТС составило 26,63%.



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