

| Индекс                                   | Значение<br>30.12.11 | Изменение за период, % |         |         |         |
|--|----------------------|------------------------|---------|---------|---------|
|  |                      | неделя                 | месяц   | квартал | год     |
| <b>Композитные индексы</b>               |                      |                        |         |         |         |
| Индекс ММВБ                              | 1 402,23             | 1,90%                  | -6,49%  | 2,61%   | -16,93% |
| Индекс РТС                               | 1 381,87             | -0,88%                 | -10,32% | 3,04%   | -21,94% |
| Индекс RTS Standard                      | 9 592,15             | 1,75%                  | -6,39%  | 3,10%   | -15,81% |
| <b>Отраслевые индексы (руб.значения)</b> |                      |                        |         |         |         |
| Нефть и газ                              | 2 983,37             | 2,57%                  | -4,80%  | 10,30%  | 0,05%   |
| Электроэнергетика                        | 2 053,02             | -0,26%                 | -13,39% | -1,76%  | -40,24% |
| Потребительский сектор                   | 3 907,80             | -0,42%                 | -11,73% | -9,91%  | -36,23% |
| Телекоммуникации                         | 2 077,30             | 0,39%                  | -8,87%  | 9,88%   | -14,79% |
| Машиностроение                           | 1 715,16             | -2,54%                 | -5,16%  | 2,14%   | -40,48% |
| Финансы                                  | 4 815,12             | 2,04%                  | -6,12%  | -3,19%  | -29,68% |
| Химия и нефтехимия                       | 6 936,21             | -0,03%                 | -8,40%  | 13,49%  | 10,53%  |
| Металлы и добыча                         | 3 082,65             | 0,86%                  | -12,02% | -13,46% | -47,64% |
| <b>Капитализационные индексы</b>         |                      |                        |         |         |         |
| Высокая кап-я                            | 2 270,68             | 1,65%                  | -6,65%  | 1,43%   | -16,10% |
| Стандартная кап-я                        | 2 284,40             | 2,05%                  | -8,04%  | 1,89%   | -28,74% |
| Базовая кап-я                            | 3 454,75             | -0,66%                 | -9,64%  | -10,21% | -41,85% |
| <b>Тематические индексы</b>              |                      |                        |         |         |         |
| Индекс волатильности                     | 38,13                | -4,08%                 | -18,23% | -33,42% | 45,02%  |
| Индекс РТС Сибирь                        | 668,87               | -2,55%                 | -5,41%  | -9,00%  | -33,11% |
| Индекс ММВБ Инновации                    | 770,11               | 3,55%                  | 30,12%  | -12,28% | -76,99% |
| <b>Курс доллара (Ц/б РФ)</b>             |                      |                        |         |         |         |
| USD / RUB                                | 32,02                | 1,45%                  | 2,23%   | 0,45%   | 5,47%   |

На прошедшей неделе Индекс ММВБ вырос на 1,90% до 1 402,23 (1 376,11 на 23 декабря 2011г.).

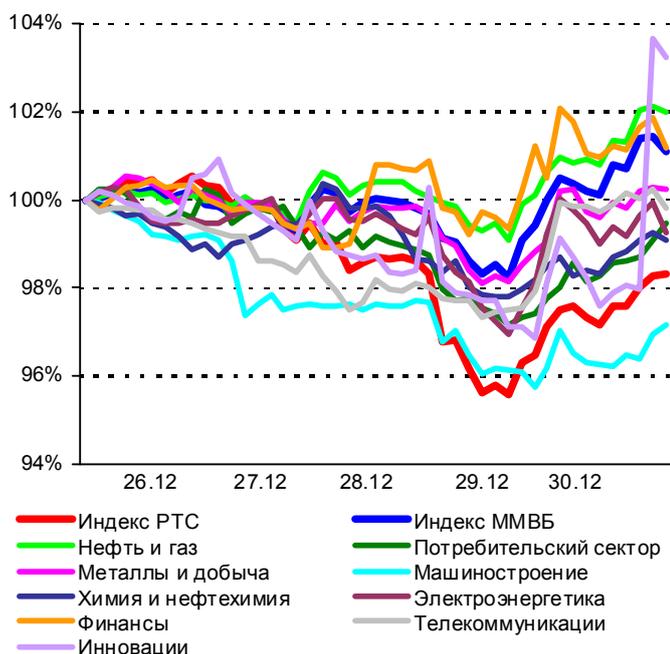
Долларовый Индекс РТС снизился на 0,88% до 1 381,87 (1 394,12 на 23 декабря 2011г.). Курс доллара США по отношению к рублю за прошедшую неделю вырос на 1,45%.

На фондовом рынке наблюдалось уменьшение волатильности: Российский индекс волатильности понизился на 4,08% до 38,13 пункта (39,75 пункта на 23 декабря 2011г.).

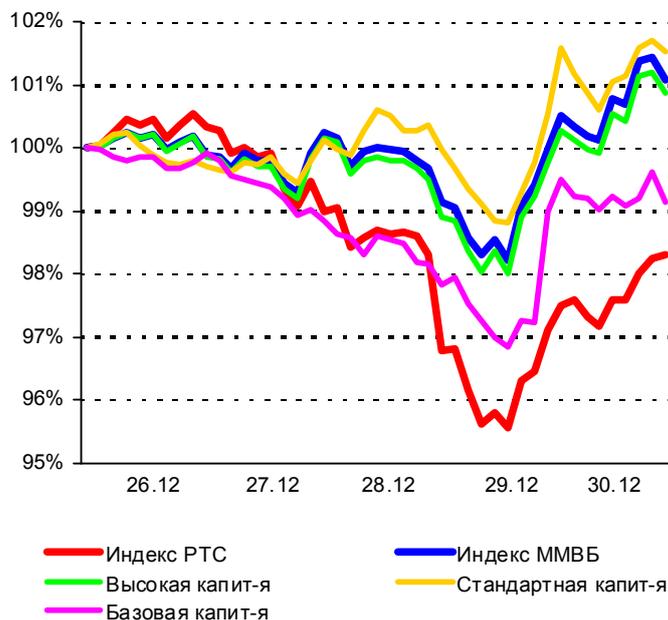
На прошедшей неделе ключевые секторы экономики, представленные на российском фондовом рынке, показали разнонаправленную динамику. Лидером роста стал нефтегазовый сектор: рост по отраслевому индексу составил 2,57%. Также существенное повышение продемонстрировали финансы - Индекс финансового сектора вырос на 2,04%. Наибольшее снижение было отмечено в машиностроении - Индекс машиностроения потерял в весе 2,54%. Индекс ММВБ Инновации вырос на 3,55%.

В наибольшей степени рост рынка акций затронул средние и крупные по капитализации компании - индекс компаний стандартной и высокой капитализации прибавили в весе 2,05% и 1,65% соответственно, тогда как индексы компаний базовой капитализации снизился на 0,66%.

## КЛЮЧЕВЫЕ СЕКТОРЫ

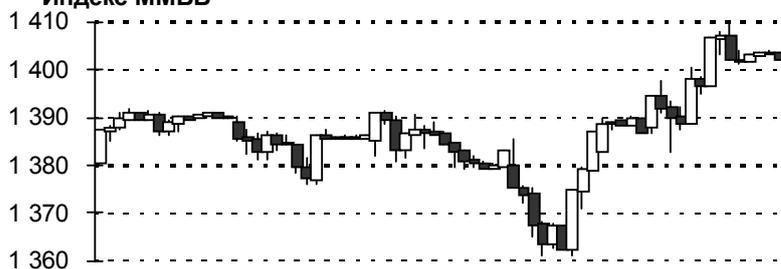


## КАПИТАЛИЗАЦИОННЫЕ ИНДЕКСЫ

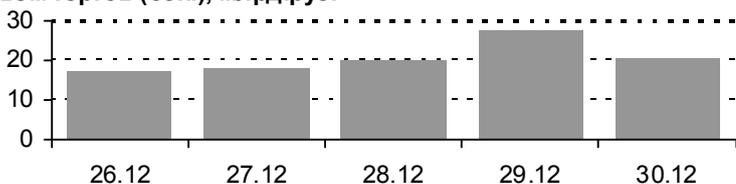


## Индекс ММВБ

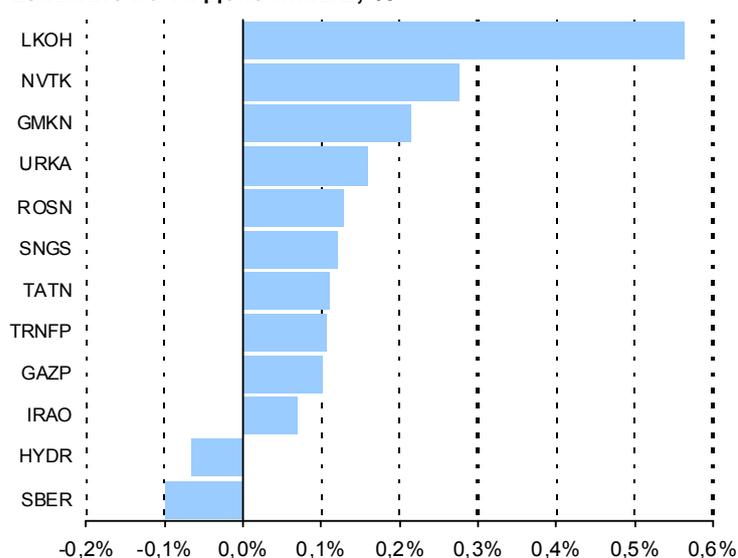
Индекс ММВБ



Объем торгов (осн.), млрд.руб.

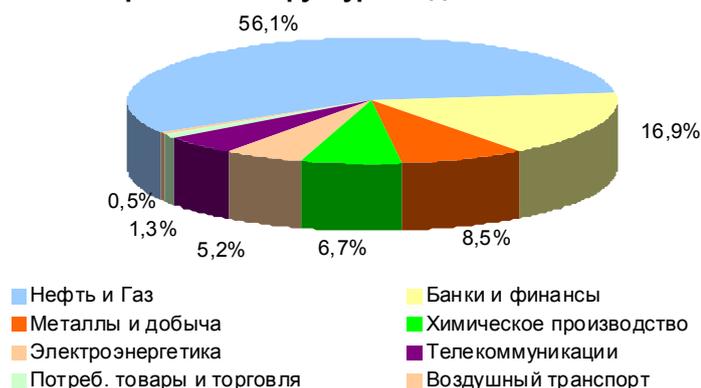


Влияние на Индекс ММВБ, %



| Изменение цены неделю | Рост   | Снижение | Без изменений | Итоговое влияние, % |
|-----------------------|--------|----------|---------------|---------------------|
| Число бумаг           | 22     | 8        | 0             | 30                  |
| Влияние, %            | +2,13% | -0,23%   | 0%            | +1,90%              |

Отраслевая структура Индекса ММВБ



За неделю с 26 по 30 декабря 2011г. российский рынок акций продемонстрировал положительную динамику.

Индекс ММВБ вырос на 1,90% до 1 402,23 (1 376,11 на 23 декабря 2011г). По состоянию на конец недели Индекс ММВБ был на 6,49% ниже своего закрытия месяц назад (1 499,62 на 30 ноября 2011г) и находился на 16,93% ниже аналогичного показателя год назад (1 687,99 на 30 декабря 2010г).

Объем торгов в основном режиме ценными бумагами, включенными в базу расчета индекса, составил 103,04 млрд. руб., а капитализация акций, входящих в индекс, на конец недели составила 18 932,98 млрд. руб.

По итогам недели 22 из 30 акций, входящих в список Индекса ММВБ, оказали на его динамику положительное воздействие (+2,13%), 8 ценных бумаг повлияли отрицательно (-0,23%).

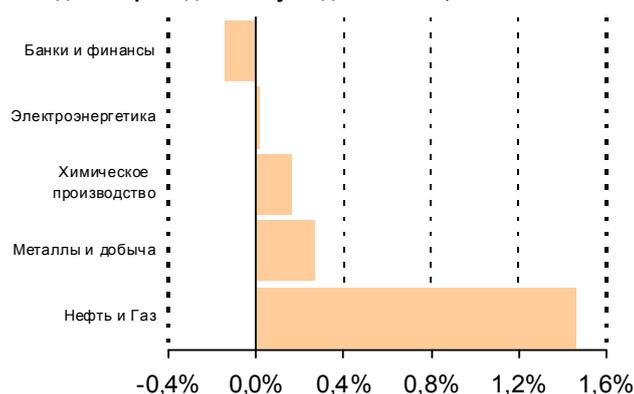
Наибольшее позитивное влияние на Индекс ММВБ оказало повышение цен на обыкновенные акции ОАО ЛУКОЙЛ (+0,56%), ОАО НОВАТЭК (+0,28%) и ОАО ГМК Норильский никель (+0,21%).

Наиболее негативно на динамике Индекса ММВБ отразилось снижение цен обыкновенных акций ОАО Сбербанк (-0,10%).

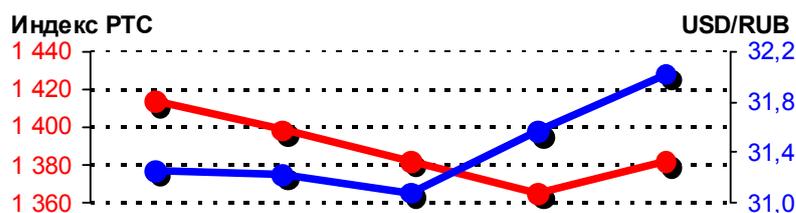
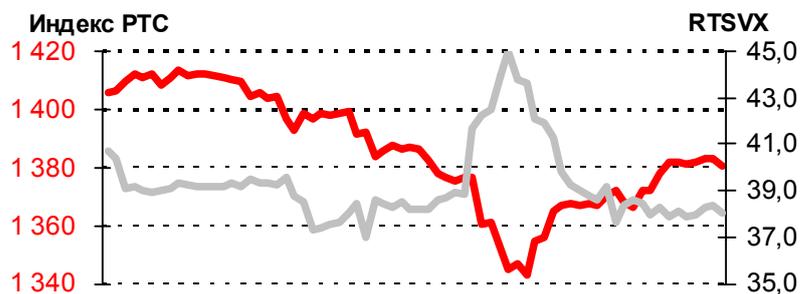
На нефтегазовый сектор приходится 56,1% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 16,9%) и металлургия (8,5%).

Наибольший вклад в рост Индекса ММВБ по итогам недели внесли ценные бумаги нефтегазового сектора (+1,46%) и металлургии (+0,27%).

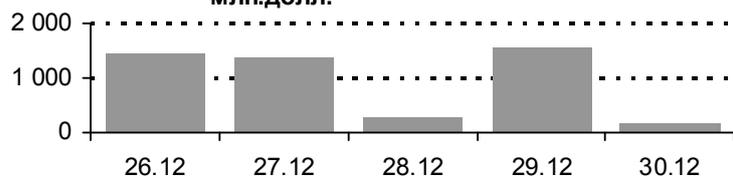
Вклад сектора в динамику Индекс ММВБ, %



## Индекс РТС

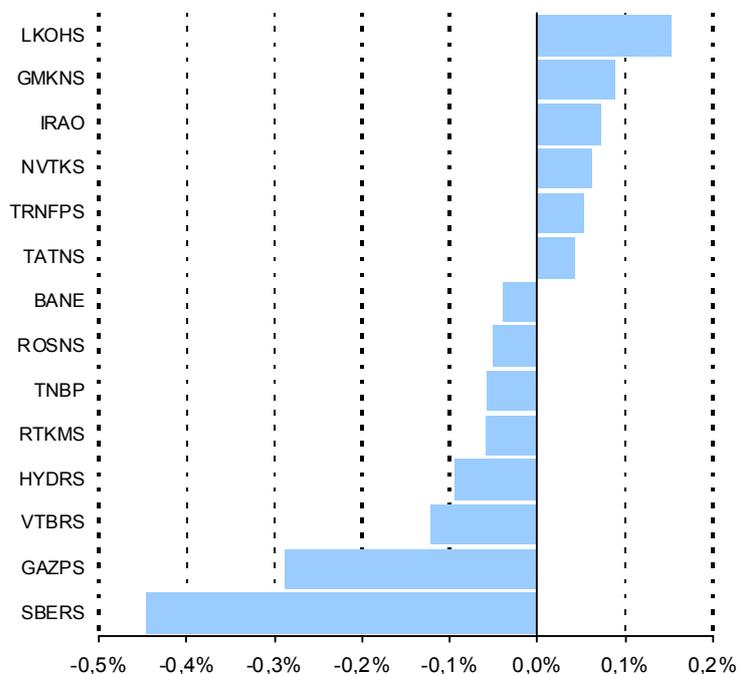


Объем торгов секторов Standard&Classica, млн.долл.



\* с учетом внебиржевых сделок

Влияние на Индекс РТС, %



За неделю с 26 по 30 декабря 2011г. Индекс РТС снизился на 0,88% до 1 381,87 (1 394,12 на 23 декабря 2011г.). По состоянию на конец недели Индекс РТС был на 10,32% ниже своего закрытия месяц назад (1 540,81 на 30 ноября 2011г) и находился на 21,94% ниже аналогичного показателя год назад (1 770,28 на 30 декабря 2010г).

Снижение Индекса РТС на прошедшей неделе сопровождалось уменьшением волатильности: Российский индекс волатильности RTSVX понизился на 4,08%.

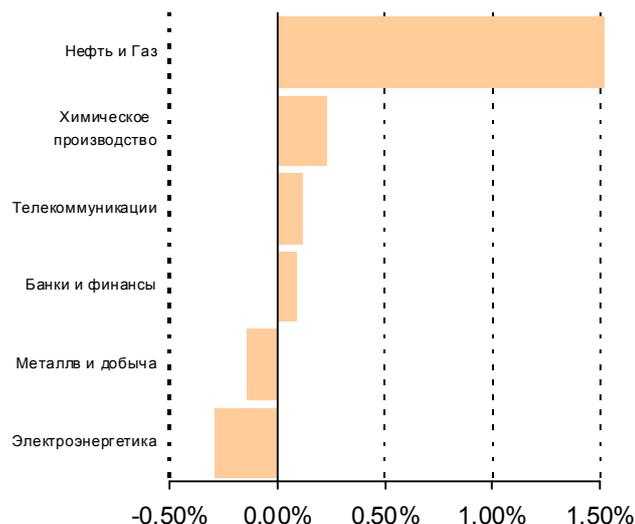
По итогам недели 28 из 50 акций, входящих в список Индекса РТС, оказали на его динамику отрицательное воздействие (-1,43%), 10 ценных бумаг повлияли положительно (+0,55%), цена 12 ценных бумаг не изменилась.

Наибольшее негативное влияние на Индекс РТС оказало снижение цен на обыкновенные акции ОАО Сбербанк (-0,45%), ОАО Газпром (-0,29%) и ОАО Банк ВТБ (-0,12%).

Наиболее позитивно на динамике Индекса РТС отразилось повышение цен обыкновенных акций ОАО ЛУКОЙЛ (+0,15%).

Наибольший вклад в снижение Индекса РТС по итогам недели внесли ценные бумаги финансового (-0,60%) и нефтегазового секторов (-0,12%).

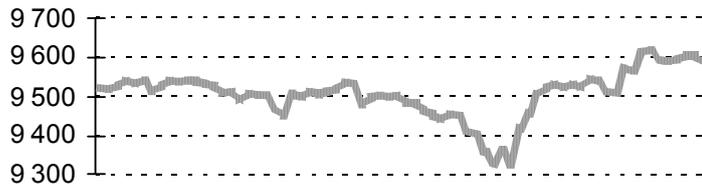
Вклад сектора в динамику Индекс РТС, %



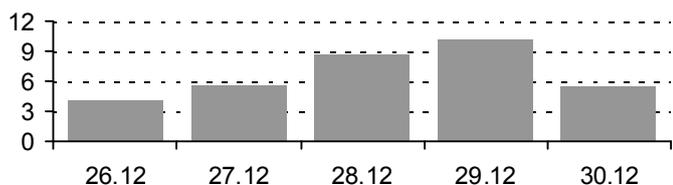
| Изменение цены неделю | Рост        | Снижение | Без изменений | Итоговое влияние, % |
|-----------------------|-------------|----------|---------------|---------------------|
|                       | Число бумаг | 10       | 28            |                     |
| Влияние, %            | +0,55%      | -1,43%   | 0%            | -0,88%              |

## Индекс RTS Standard

Индекс RTS Standard

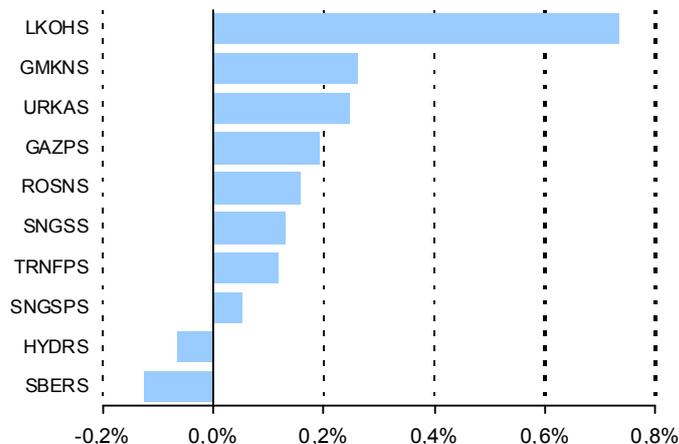


Оборот Standard, млрд.руб.\*



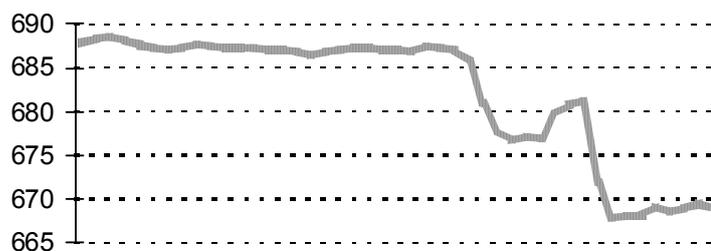
\* по акциям из состава Индекса RTS Standard

Лидеры влияния на Индекс RTS Standard, %

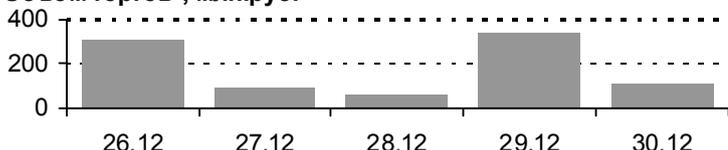


## Индекс РТС Сибирь

Индекс РТС Сибирь

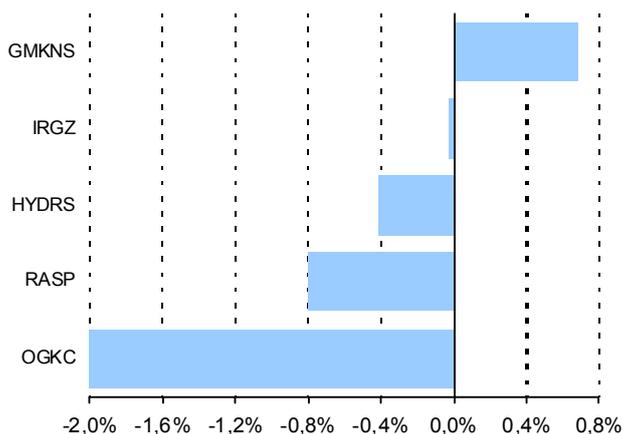


Объем торгов\*, млн.руб.



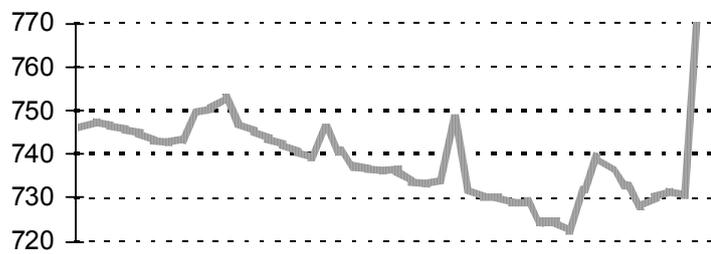
\* по акциям из состава списка РТС Сибирь

Лидеры влияния на Индекс РТС Сибирь, %

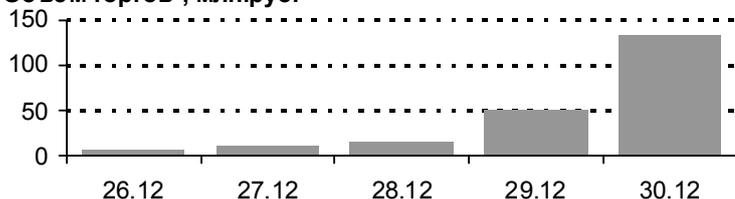


## Индекс ММВБ Инновации

Индекс ММВБ Инновации

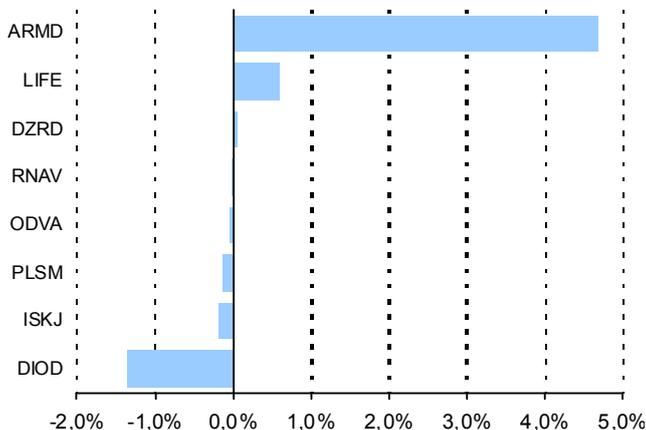


Объем торгов\*, млн.руб.



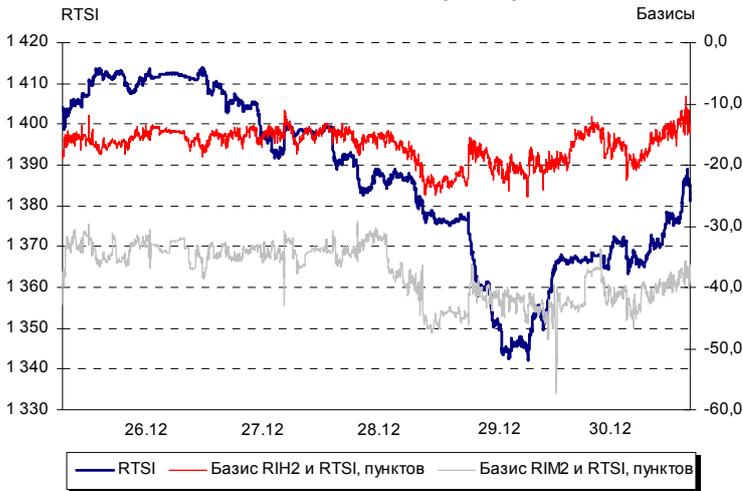
\* по акциям из состава списка ММВБ Инновации

Лидеры влияния на Индекс ММВБ Инновации, %



## Производные на индексы

Индекс РТС и базисы фьючерсов



За неделю с 26 по 30 декабря 2011г. объем торгов производными инструментами на индексы на срочной секции FORTS составил 241,95 млрд. рублей или 2,78 млн. контрактов.

Наиболее ликвидным срочным контрактом на рынке FORTS является фьючерс на Индекс РТС, объем торгов по этому контракту на прошлой неделе составил 212,57 млрд. рублей или 2,45 млн. контрактов.

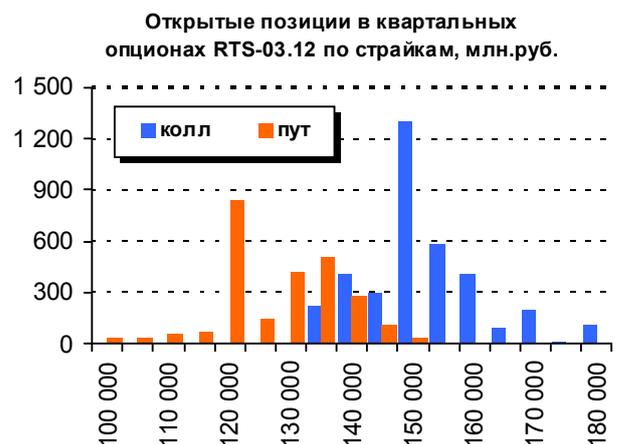
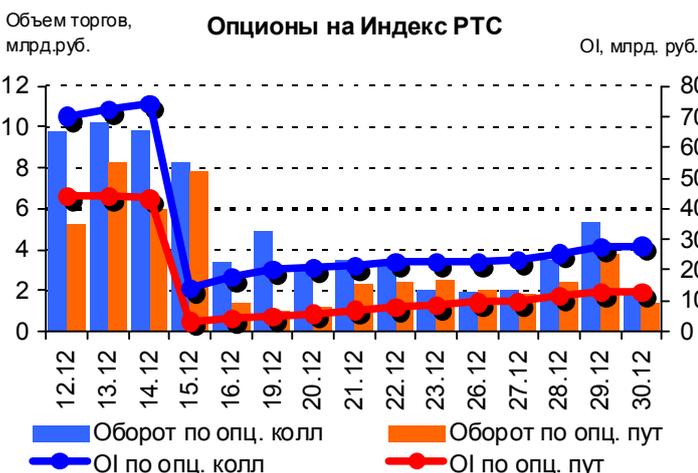
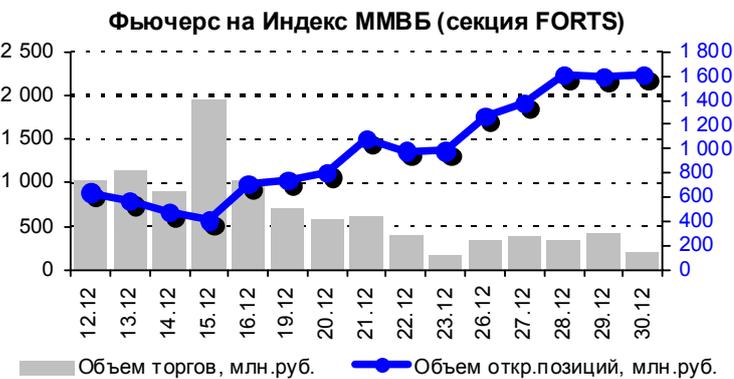
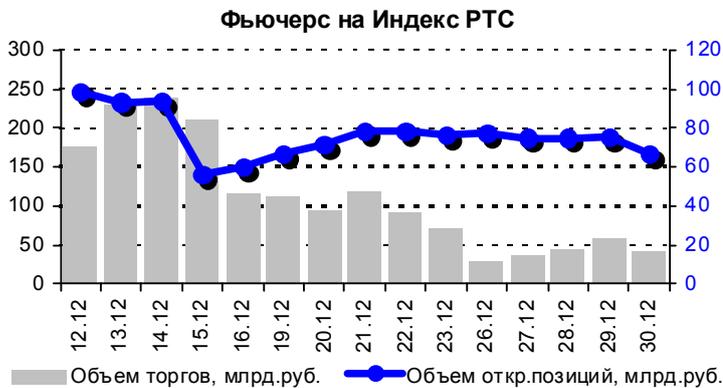
Фьючерсы на Индекс РТС на прошлой неделе торговались в бэквордации. Индекс РТС за неделю потерял в весе 0,88%, при этом мартовские фьючерсы подешевели на 0,42%, а июньские – на 0,74%.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за неделю снизился на 15,19%.

Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ, обращающимся в секции FORTS составил на прошедшей неделе 1,68 млрд. рублей или 12,2 тыс. контрактов. За прошедшую неделю было отмечено увеличение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ – на 58,91%.

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил на прошлой неделе 26,11 млрд. рублей или 30,19 тыс. контрактов. Объем открытых позиций по состоянию на конец недели составил 40,66 млрд. рублей или 444,48 тыс. контрактов. При этом на долю опционов колл приходилось 68,7% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 150 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 120 000.

За прошедшую неделю увеличение объема открытых позиций по опционам составило 28,18%.



**Индексы ММВБ-РТС** – 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 в ММВБ-РТС, 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.

---

## ОАО ММВБ-РТС

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

Телефоны: +7(495) 363 -3232 (доб. 26031)  
Факсы: +7(495) 363 -3232 (доб. 22222)  
E-mail: pr@micex.com