

2013г.

Индекс	Значение 30.12.2013	Макс	Мин	Изменение %	
				год	3 года
<b>Композитные индексы</b>					
Индекс ММВБ	1 504,08	1 562,93	1 281,89	1,99%	-10,90%
Индекс РТС	1 442,73	1 635,50	1 233,04	-5,52%	-18,50%
Индекс голубых фишек	10 176,90	10 612,07	8 673,99	0,74%	-10,68%
Индекс второго эшелона	3 110,74	3 657,88	2 914,87	-8,63%	-47,64%
Индекс широкого рынка	1 063,42	1 107,93	908,99	1,68%	-
<b>Отраслевые индексы (руб. значения)</b>					
Нефть и газ	3 491,14	3 626,98	2 841,58	5,58%	17,08%
Электроэнергетика	1 032,39	1 850,32	938,03	-39,54%	-69,95%
Потребительский сектор	6 245,95	6 261,67	5 097,12	25,59%	1,92%
Телекоммуникации	2 402,69	2 522,79	1 885,68	11,38%	-1,45%
Машиностроение	1 930,58	2 113,48	1 590,53	-3,67%	-33,00%
Финансы	5 362,37	5 385,56	4 002,88	16,53%	-21,69%
Химия и нефтехимия	6 468,10	8 168,39	5 941,32	-17,49%	3,07%
Металлы и добыча	2 264,99	3 064,21	1 945,14	-22,13%	-61,53%
Транспорт	1 375,42	1 401,50	1 177,24	24,11%	-19,11%
<b>Тематические индексы</b>					
ММВБ-10	3 266,42	3 660,97	2 907,37	-3,78%	-16,92%
Индекс волатильности	17,20	35,67	15,42	-28,98%	-34,59%
Индекс ММВБ Инновации	386,62	500,92	351,61	-21,66%	-64,44%
Индекс РТС Сибирь	460,09	679,17	415,89	-28,50%	-53,99%
<b>Курс доллара (ЦБ РФ)</b>					
USD / RUB	32,63	33,47	29,93	7,05%	7,47%

В 2013г. Индекс ММВБ повысился на 1,99% до 1 504,08 пунктов (1 474,72 пунктов на 28 декабря 2012г.), долларовой Индекс РТС упал на 5,52% до 1 442,73 пунктов (1 526,98 пунктов на 28 декабря 2012г.).

Курс доллара США по отношению к рублю за год вырос на 7,05%.

На фондовом рынке наблюдалось понижение волатильности: Российский индекс волатильности упал на 28,98% до 17,20 пункта (24,22 пункта на 28 декабря 2012г.).

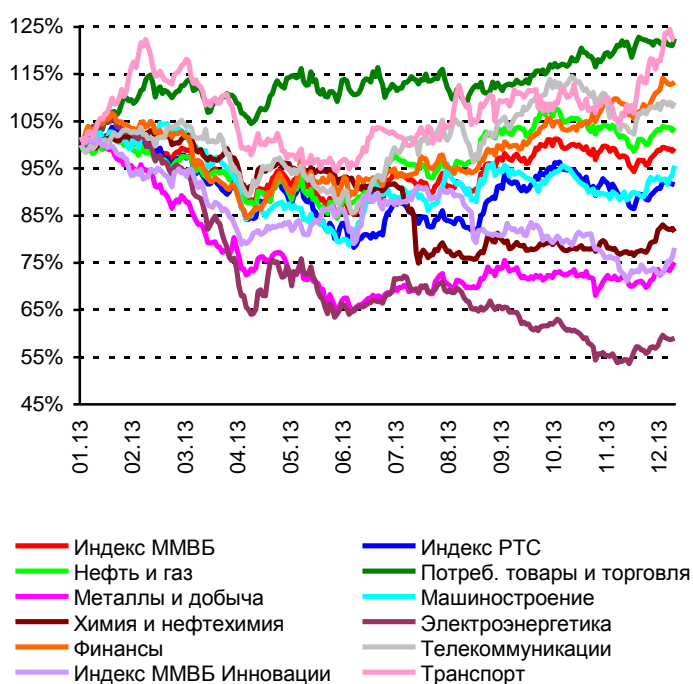
В прошедшем году большинство ключевых секторов экономики, представленных на российском фондовом рынке, показали положительную динамику. Лидером роста стал потребительский сектор: повышение по отраслевому индексу составило 25,59%. Также существенное увеличение продемонстрировали транспортный и финансовый секторы - Индекс транспорта вырос на 24,11%, а финансов прибавил в весе 16,53%. Наибольшее падение было отмечено в электроэнергетическом секторе - Индекс электроэнергетики понизился на 39,54%.

Индекс ММВБ Инновации понизился на 21,66% до 386,62 пунктов (493,54 пунктов на 28 декабря 2012г.).

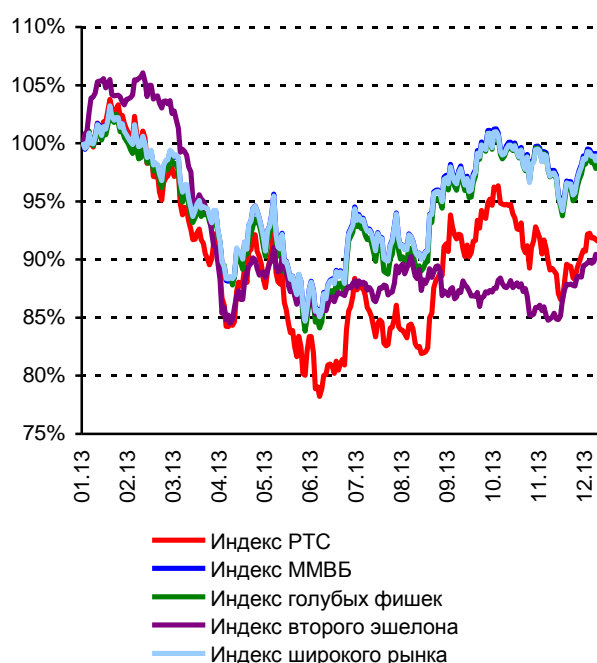
Индекс голубых фишек вырос на 0,74% до 10 176,90 пунктов (10 102,06 пунктов на 28 декабря 2012г.).

Индекс второго эшелона понизился на 8,63% до 3 110,74 пунктов (3 404,57 пунктов на 28 декабря 2012г.). Индекс широкого рынка прибавил в весе 1,68% и составил 1 063,42 пунктов (1 045,87 пунктов на 28 декабря 2012г.).

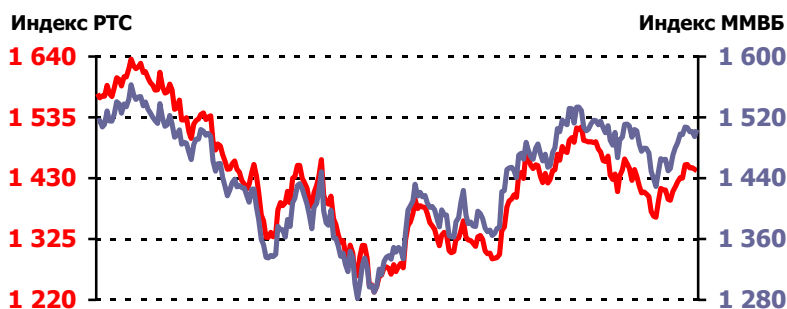
## КЛЮЧЕВЫЕ СЕКТОРЫ



## КОМПОЗИТНЫЕ ИНДЕКСЫ



## Основные индексы Московской Биржи – ММВБ и РТС



В 2013 г. Индекс ММВБ повысился на 1,99% до 1 504,08 пунктов (1 474,72 пунктов на 28 декабря 2012г.), долларовой Индекс РТС упал на 5,52% до 1 442,73 пунктов (1 526,98 пунктов на 28 декабря 2012г.).

По состоянию на конец 2013г. Индекс ММВБ был на 10,90% ниже своего закрытия трехлетней давности (1 687,99 пунктов на 30 декабря 2010г, Индекс РТС был на 18,50% ниже своего закрытия трехлетней давности (1 770,28 пунктов на 30 декабря 2010г.).

Объем торгов ценными бумагами, включенными в базу расчета индексов Московской Биржи, составил в прошлом году 7,30 трлн. руб., а капитализация акций, входящих в индекс, на конец года составила 21 364,51 млрд. руб.

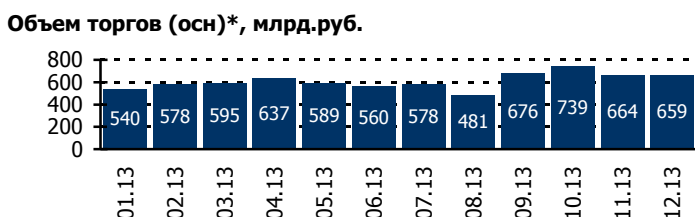
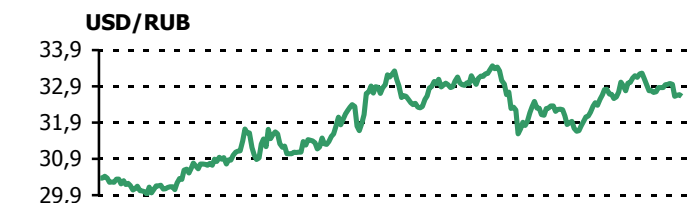
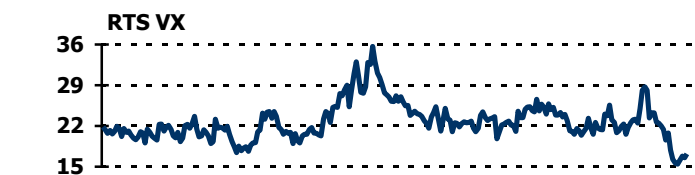
По итогам года 24 из 56 акций, входящих в базы расчета Индекса ММВБ, оказали на его динамику положительное воздействие (+8,88%), 32 ценные бумаги повлияли отрицательно (-6,89%).

Наибольший вклад в рост Индекса ММВБ по итогам года внесли ценные бумаги потребительского сектора (+2,53%), финансов (+2,28%) и нефти и газа (+1,02%).

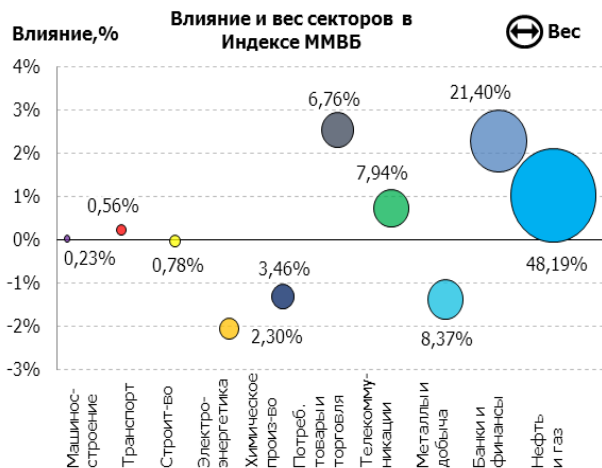
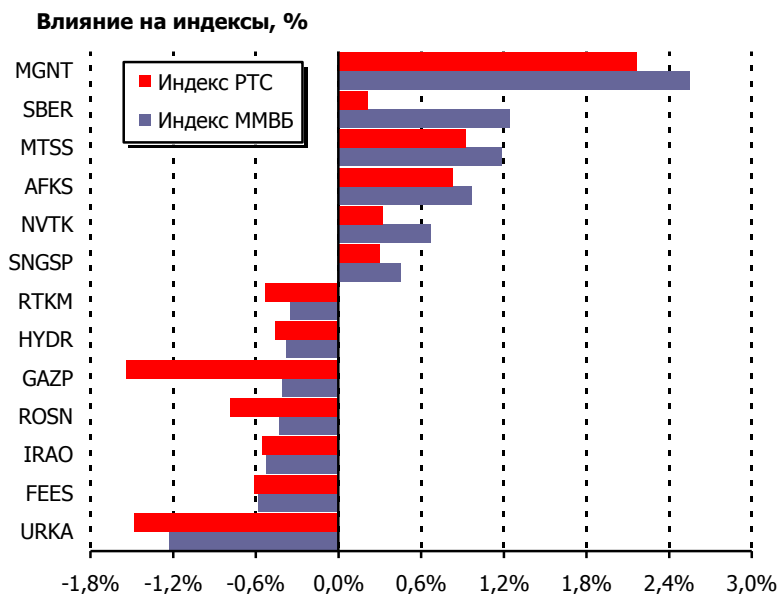
Наибольшее позитивное влияние на Индекс ММВБ оказало повышение цен на обыкновенные акции ОАО «Магнит» (+2,55%), ОАО «Сбербанк России» (+1,24%) и ОАО «МТС» (+1,19%). Наибольшее негативное влияние на Индекс ММВБ оказало понижение цен на обыкновенные акции ОАО «Уралкалий» (-1,23%) и ОАО «ФСК ЕЭС» (-0,58%)

Наибольшее негативное влияние на Индекс РТС оказало понижение цен на обыкновенные акции ОАО «Газпром» (-1,54%), ОАО «Уралкалий» (-1,49%) и ОАО «ЛУКОЙЛ» (-0,86%). Наибольшее позитивное влияние на Индекс РТС оказало повышение цен на обыкновенные акции ОАО «ГМК «Магнит» (+2,16%) и ОАО «МТС» (+0,93%).

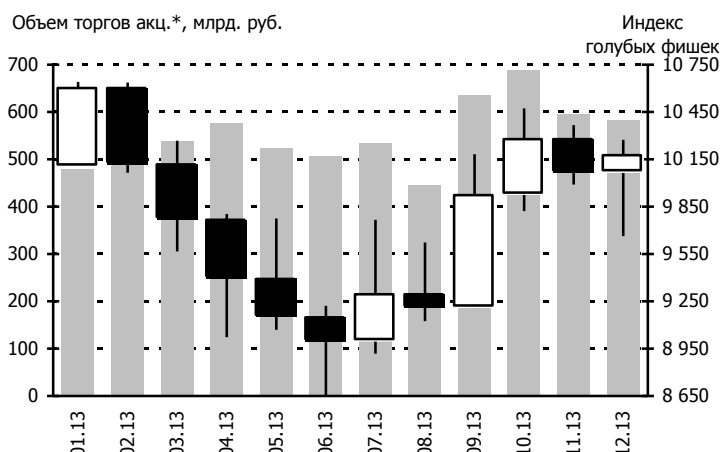
На нефтегазовый сектор приходится 48,19% суммарной капитализации Индекса ММВБ. Среди остальных отраслей выделяются финансы (вес в индексе 21,40%) и металлургия (8,37%).



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

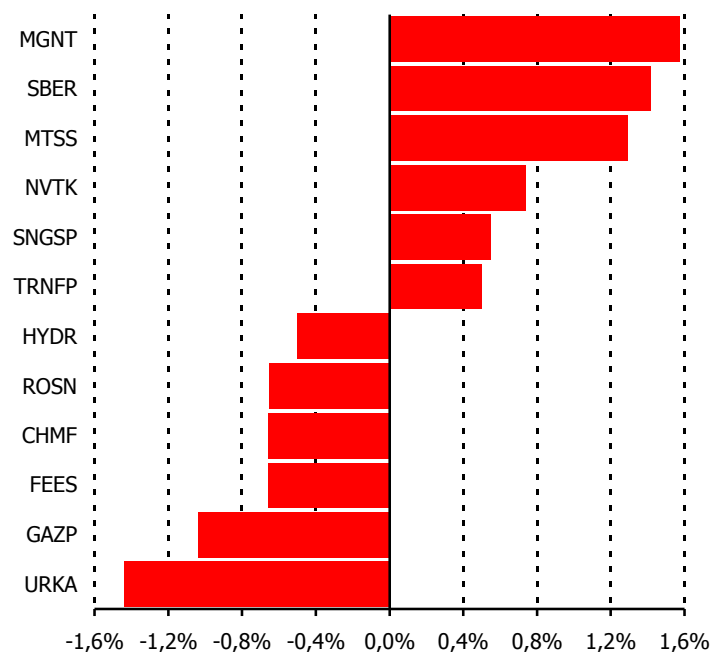


Влияние на индекс	Рост	Снижение	Итоговое влияние, %
Индекс ММВБ	+8,88%	-6,89%	+1,99%
Индекс РТС	+5,59%	-11,11%	-5,52%



\* по акциям из базы расчета Индекса РТС Стандарт

### Влияние на индекс голубых фишек, %



Изменение цены за год	Рост	Снижение	Итоговое влияние
Количество бумаг	11	9	20
Влияние, %	+6,90%	-6,16%	+0,74%

За 2013 год Индекс голубых фишек продемонстрировал положительную динамику.

Индекс голубых фишек повысился на 0,74% до 10 176,90 пунктов (10 102,06 пунктов на 28 декабря 2012г.). По состоянию на конец года Индекс голубых фишек был на 10,68% ниже своего показателя трехлетней давности (11 393,51 пунктов на 31 декабря 2010 г.).

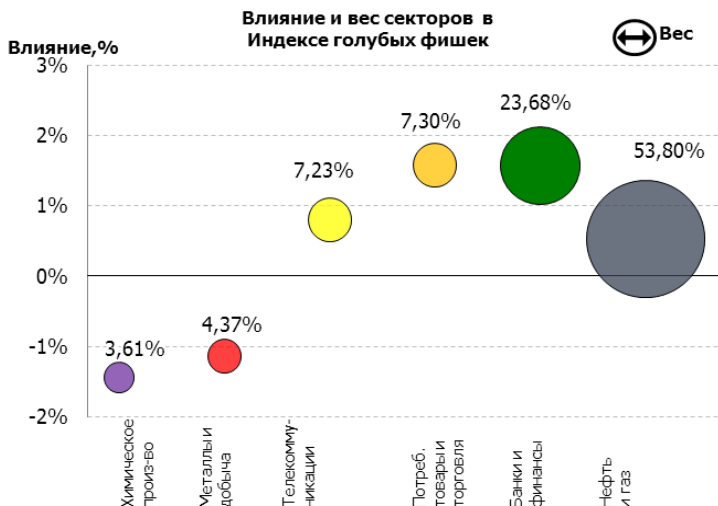
По итогам года 11 из 20 ценных бумаг, входящих в базу расчета Индекса голубых фишек, оказали на его динамику положительное воздействие (+6,90%), 9 акций повлияли отрицательно (-6,16%).

Наиболее позитивно на динамике Индекса голубых фишек отразился рост цен обыкновенных акций ОАО «Магнит», влияние которых составило +1,58% и ОАО «Сбербанк России» (+1,41%).

Наибольшее негативное влияние на динамику Индекса голубых фишек оказали обыкновенные акции ОАО «Уралкалий» (-1,44%) и ОАО «Газпром» (-1,04%).

На нефтегазовый сектор приходится 53,80% суммарной капитализации индекса голубых фишек. Среди остальных отраслей выделяются финансовый сектор (вес в индексе 23,68%) и потребительские товары и торговля (7,30%).

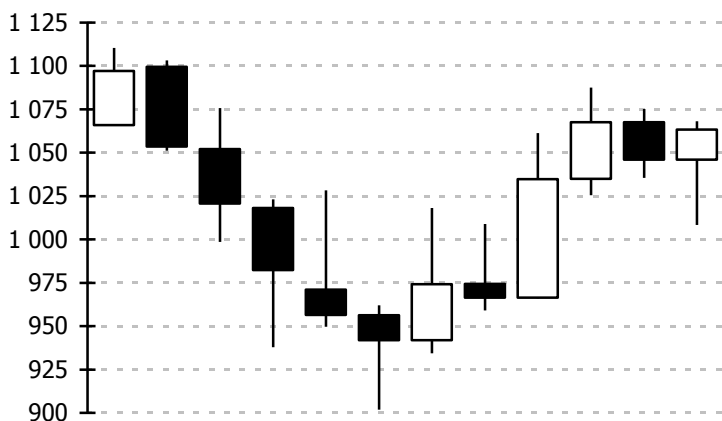
Код	Наименование	Вес в Индексе голубых фишек	Вес в Индексе ММВБ
AFKS	АФК Система, ао	2,65%	2,29%
GAZP	Газпром, ао	16,54%	14,28%
GMKN	ГМК Норильский никель, ао	4,37%	3,77%
LKOH	ЛУКОЙЛ, ао	15,31%	13,22%
MGNT	Магнит, ао	7,30%	6,31%
MTSS	МТС, ао	5,66%	4,89%
NVTK	НОВАТЭК, ао	5,57%	4,81%
ROSN	Роснефть, ао	5,45%	4,71%
RTKM	Ростелеком, ао	1,56%	1,35%
SBER	Сбербанк России, ао	15,57%	13,44%
SBERP	Сбербанк России, ап	1,19%	1,03%
SNGS	Сургутнефтегаз, ао	3,92%	3,39%
SNGSP	Сургутнефтегаз, ап	2,25%	1,95%
TATN	Татнефть им.В.Д.Шашина, ао	2,47%	2,14%
TRNFP	АК Транснефть, ап	2,28%	1,97%
URKA	Уралкалий, ао	3,61%	3,12%
VTBR	Банк ВТБ, ао	4,28%	3,69%
<b>Всего</b>		<b>100,00%</b>	<b>86,34%</b>



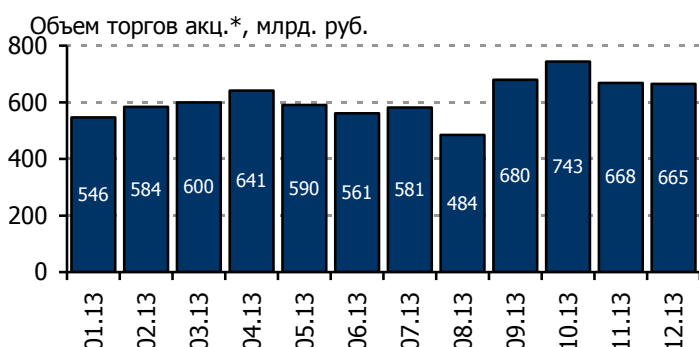
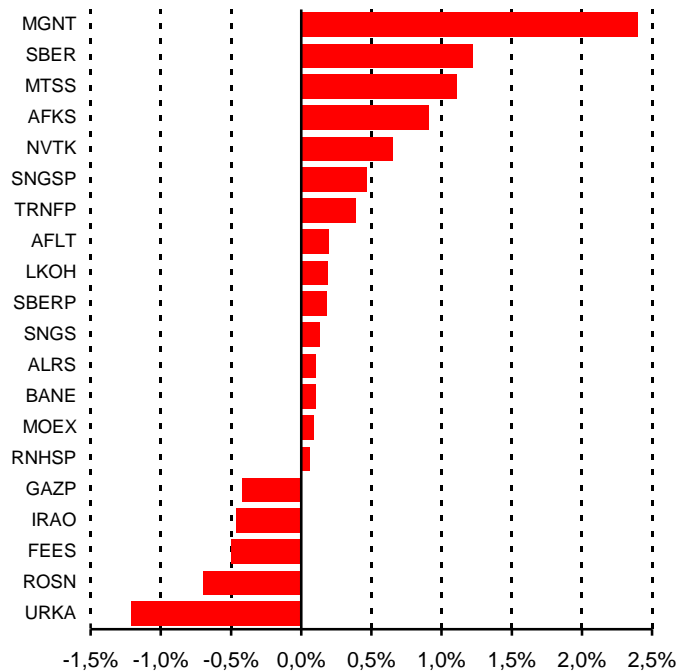
# ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

2013г.

## Индекс широкого рынка

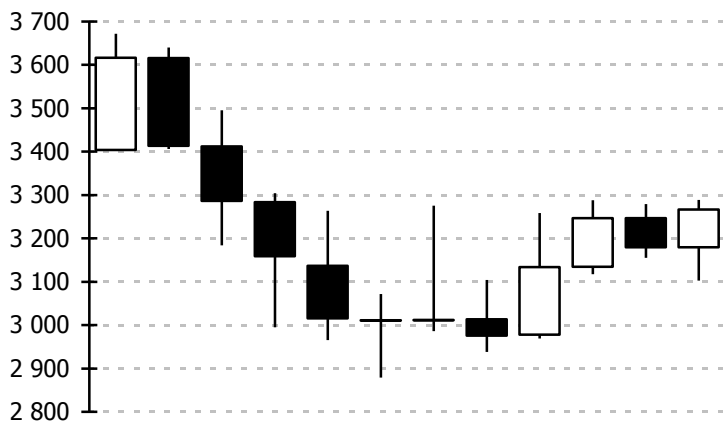


Влияние акций на Индекс Широкого рынка, %

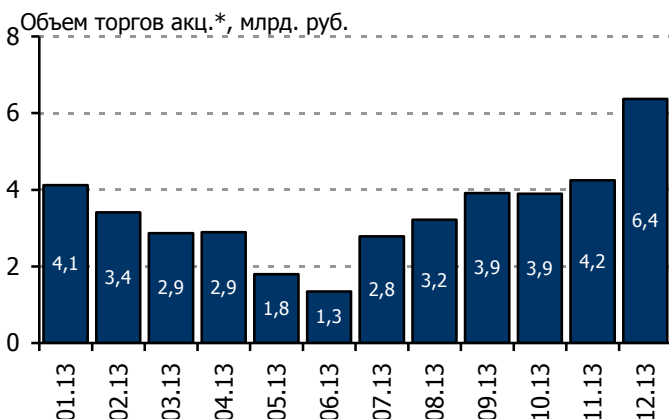
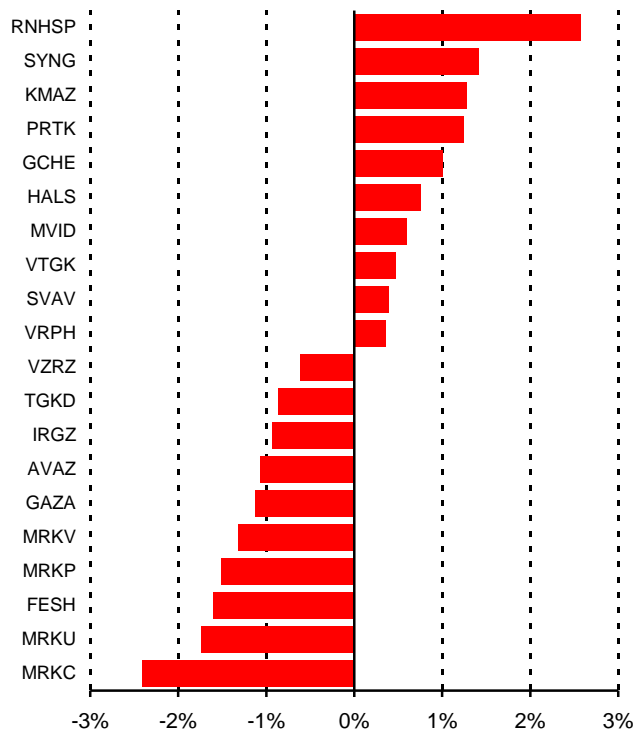


\* по акциям из состава Индекса широкого рынка

## Индекс второго эшелона



Влияние акций на Индекс второго эшелона, %

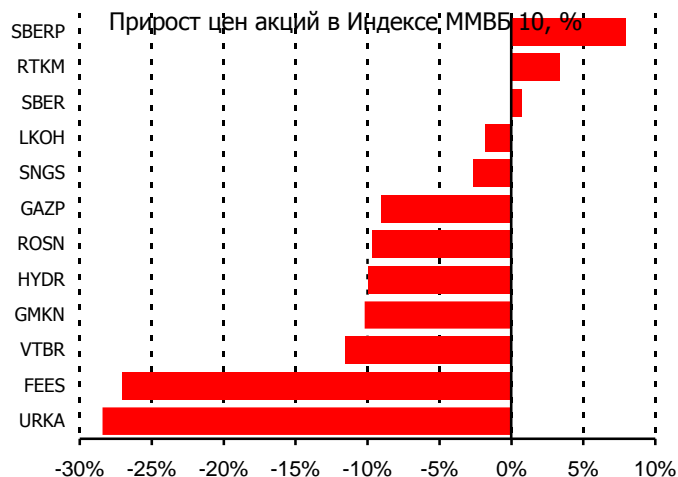
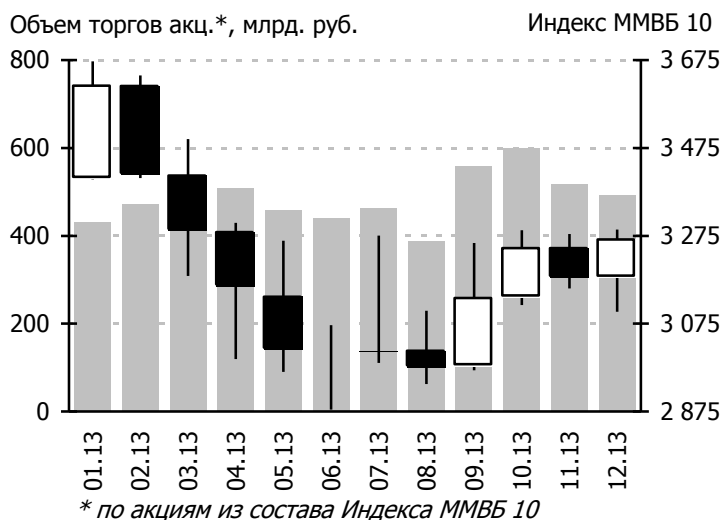


\* по акциям из состава Индекса второго эшелона

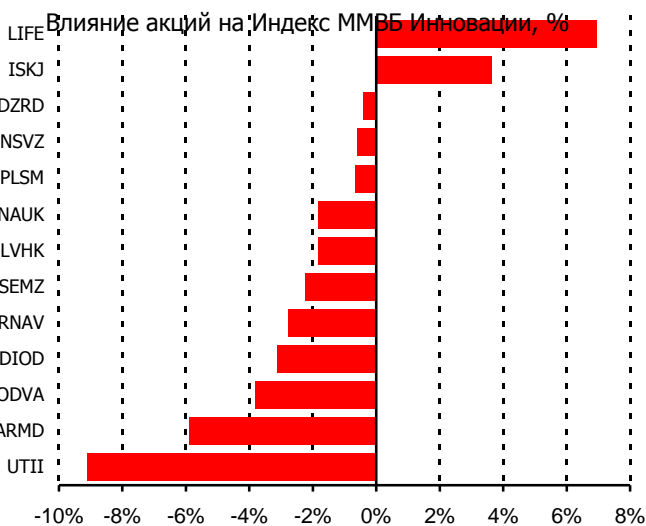
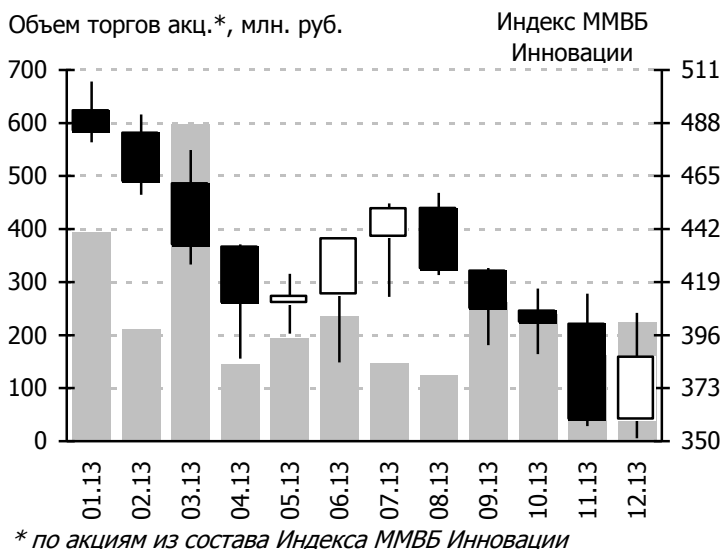
# ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

2013г.

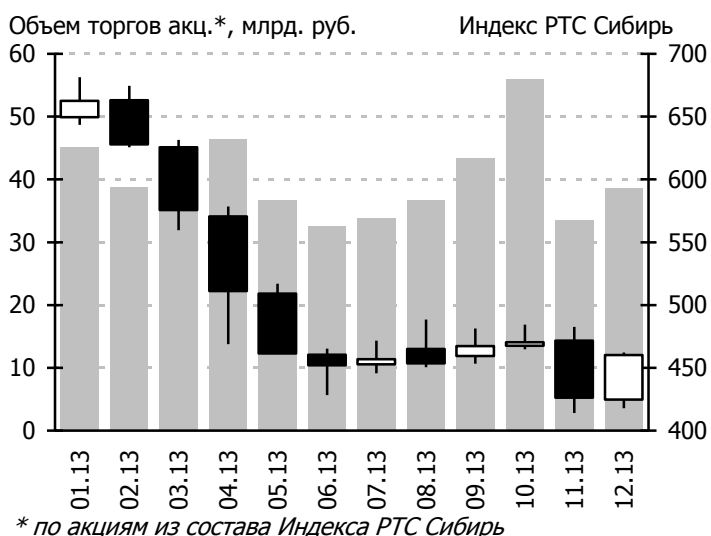
## Индекс ММВБ 10



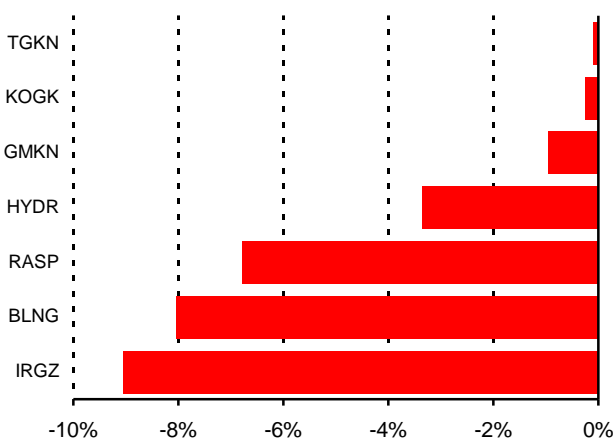
## Индекс ММВБ Инновации



## Индекс РТС Сибирь



Влияние акций на Индекс РТС Сибирь, %



# ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

2013г.

## Долговой рынок

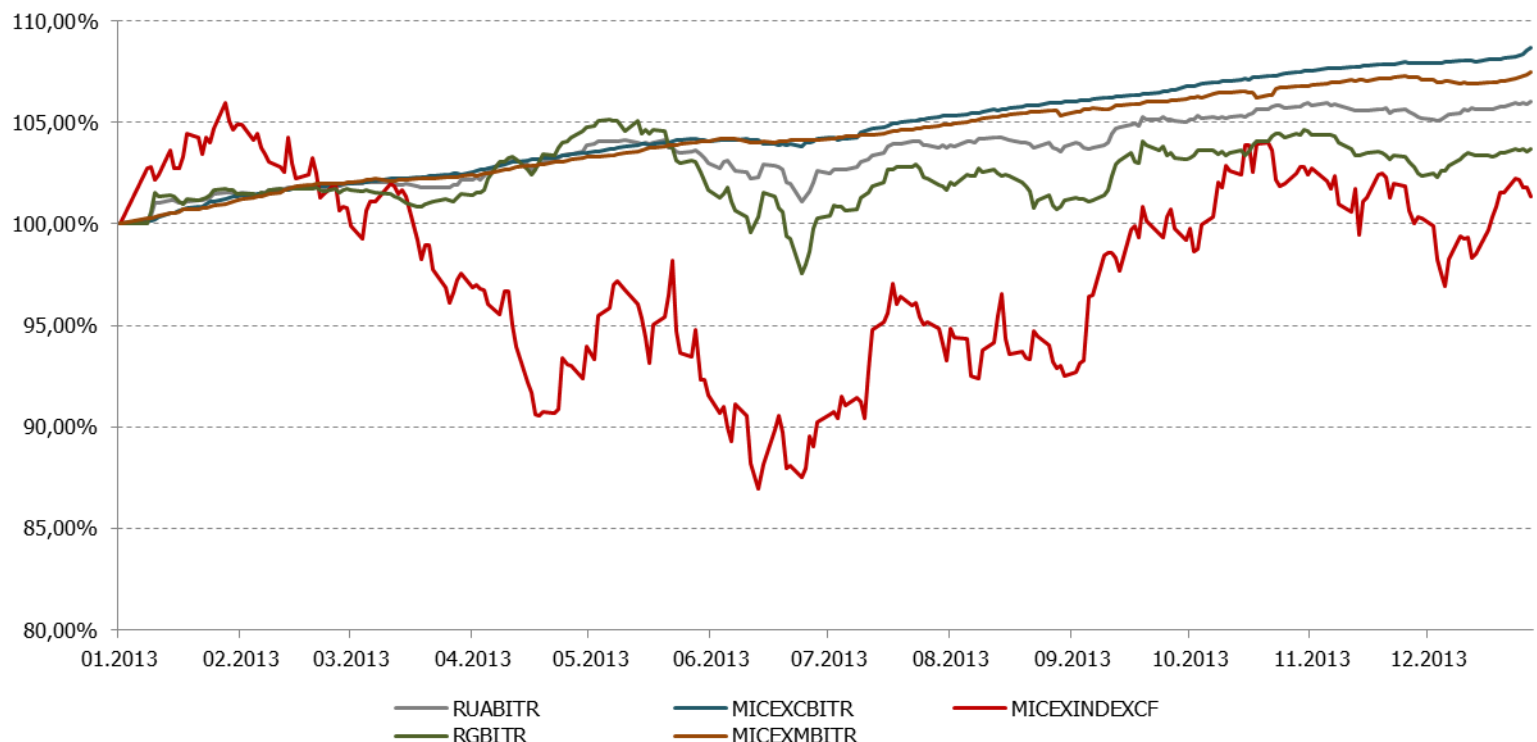
Индекс	Значение 30.12.2013	УТМ, % 30.12.2013	Значение 28.12.2012	Изменение за период, %	
				1 год	3 года
<b>Композитный индекс облигаций</b>					
RUABITR	127,10	7,48	119,69	6,19%	27,10%
<b>Индексы государственных облигаций</b>					
RGBITR	324,62	7,15	312,73	3,80%	25,90%
RUGBITR3Y	317,37	6,42	298,29	6,40%	23,12%
RUGBITR5Y	327,57	7,08	312,39	4,86%	27,07%
RUGBITR5+	345,37	7,80	335,02	3,09%	33,98%
<b>Индексы корпоративных облигаций</b>					
MICEXCBITR	243,91	8,34	224,16	8,81%	25,44%
MICEXCBITR3Y	241,91	8,35	223,24	8,36%	25,56%
MICEXCBITR5Y	279,30	8,35	255,29	9,40%	23,65%
<b>Сектор BBB</b>					
RUCBITRBBB	246,80	7,88	226,12	9,15%	26,92%
RUCBITRBBB3Y	243,63	7,83	223,63	8,94%	26,45%
RUCBITRBBB5Y	285,97	8,04	261,38	9,41%	26,60%
RUCBITRBBB3+	287,91	8,02	262,59	9,64%	27,46%
<b>Сектор BB</b>					
RUCBITRBB	254,85	8,57	230,36	10,63%	31,06%
RUCBITRBB3Y	251,21	8,58	228,03	10,17%	30,38%
RUCBITRBB3+	298,14	8,52	266,11	12,04%	31,99%
<b>Сектор B</b>					
RUCBITRB	250,92	10,08	226,92	10,58%	29,04%
RUCBITRB3Y	251,67	9,89	227,45	10,65%	30,62%
<b>Индексы муниципальных облигаций</b>					
MICEXMBITR	179,16	7,78	166,21	7,79%	21,29%
RUMBITR3Y	187,52	7,72	172,29	8,84%	26,95%
RUMBITRBBB	186,11	7,33	171,49	8,53%	26,00%
RUMBITRBBB3Y	185,74	7,09	170,88	8,70%	25,75%
RUMBITRBBB3+	187,14	7,58	172,15	8,71%	26,69%
RUMBITRBB	189,88	8,16	173,68	9,33%	28,55%
RUMBITRBB3Y	190,99	8,06	175,04	9,11%	29,30%

Агрегированный индекс облигаций RUABITR, рассчитанный по методике совокупного дохода и включающий в себя ОФЗ, корпоративные, субфедеральные и муниципальные облигации, вырос на 6,19% (публикация индекса началась в декабре 2013 года).

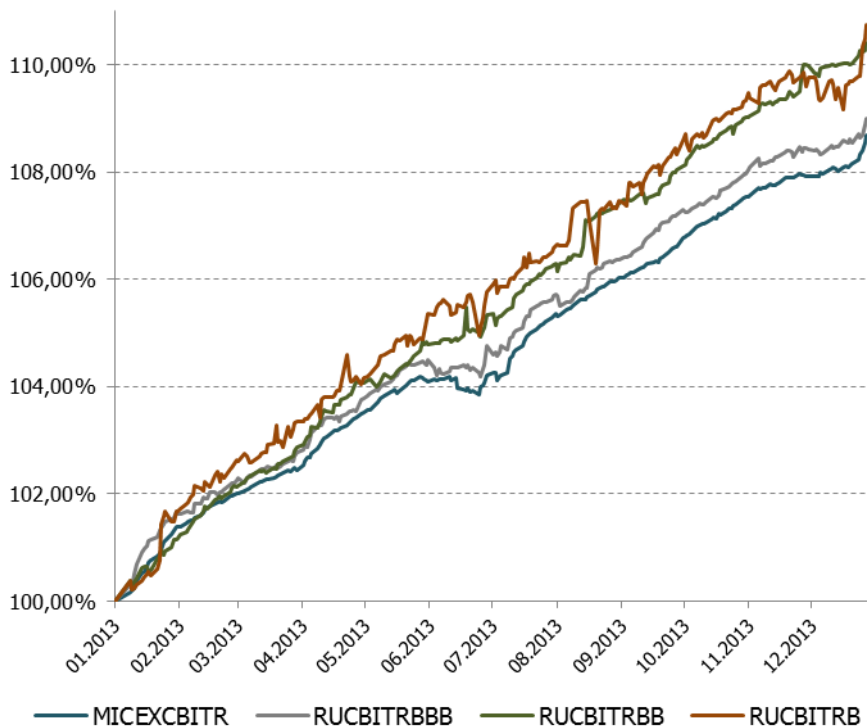
Индекс государственных облигаций России, RGBITR, вырос за прошедший год на 3,80% и составил 324,62 пункта. При этом средневзвешенная доходность к погашению облигаций, входящих в базу расчета индекса, составила на конец года 7,15%, повысившись на 57 базисных пунктов по год к году. Объем торгов по облигациям, включенным в базу расчета индекса, составил 453,67 млрд. руб. Наибольший рост среди индексов государственных бумаг, сегментированных по дюрациям, показал RUGBITR3Y, включающий в себя ОФЗ с дюрацией от 1 года до 3-х лет. Его рост составил 6,40%.

Индекс субфедеральных и муниципальных облигаций MICEXMBITR за прошедший год вырос на 7,79% и составил 179,16 пунктов. Наибольший прирост среди индексов муниципальных облигаций, сегментированных по дюрации и кредитному качеству, показал индекс RUMBITRBB, включающий в себя облигации с дюрацией больше 1 года и уровнем кредитного рейтинга от BB- до BB+. Его прирост за 2013 год составил 9,33%. Наименьший рост среди муниципальных индексов показал индекс RUMBITR1Y, включающий облигации с дюрацией менее 1 года. Его прирост составил 6,91%.

Динамика облигационных индексов и Индекса ММВБ в 2013 году



**Динамика индексов корпоративных облигаций по кредитному качеству**



В секторе корпоративных облигаций индекс, рассчитанный по методике совокупного дохода, MICEXCBITR вырос на 8,81% и составил 243,91 пункта. Средневзвешенная доходность к погашению индекса MICEXCBITR составила на конец года 8,34%, спрэд к доходности индекса гос. бумаг RGBITR 119 базисных пунктов.

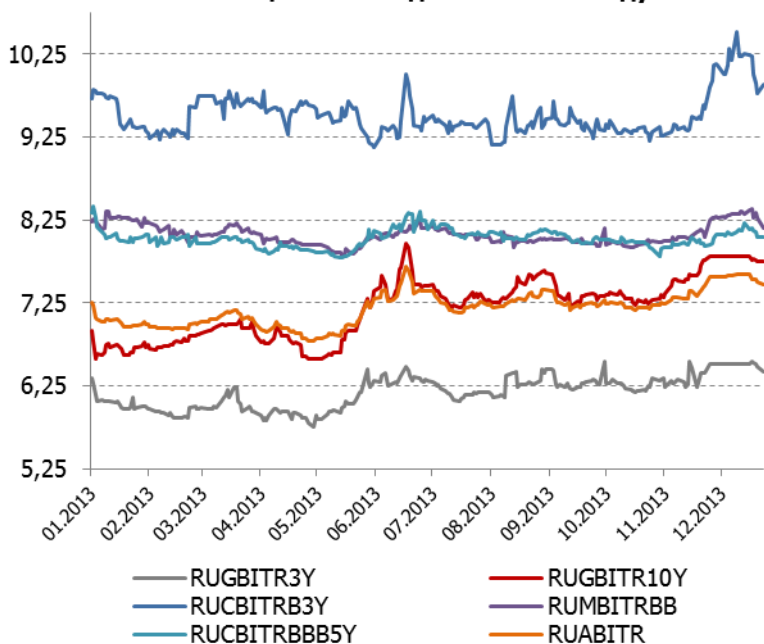
Индекс корпоративных бумаг высокого кредитного качества RUCBITRBBB вырос за прошедший год на 9,15%. Индекс корпоративных бумаг сектора BB (RUCBITRBB) вырос на 10,63%, а индекс сектора B (RUCBITRB) показал рост на уровне 10,58%. Наибольший прирост среди индексов корпоративных облигаций показал RUCBITRBB5Y, включающий в себя облигации с кредитным рейтингом группы BB и дюрацией от 3 до 5 лет. Его прирост составил 12,53%.

Среди «коротких» индексов корпоративных облигаций с дюрацией 1 – 3 года, наибольший прирост показал индекс RUCBITRB3Y, рост которого составил 10,58%.

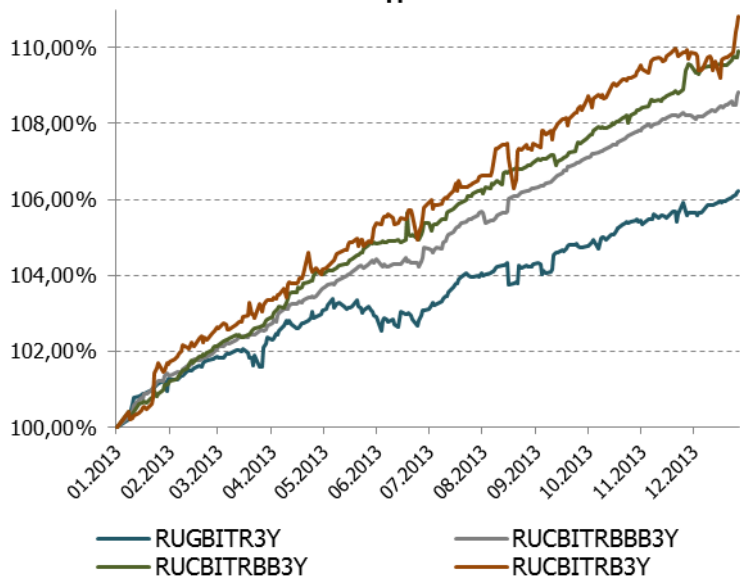
Индекс RUCBITRBBB3+, включающий облигации с кредитным рейтингом не ниже BBB- и дюрацией не менее 3 лет показал прирост на уровне 9,64%.

Наибольшую средневзвешенную доходность к погашению/оферте по состоянию на 30.12.2013 продемонстрировал индекс RCBITRB, она составила 10,08%.

**Динамика доходности к погашению облигационных индексов в 2013 году**



**Динамика облигационных индексов с дюрацией 1 - 3 года**



# ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

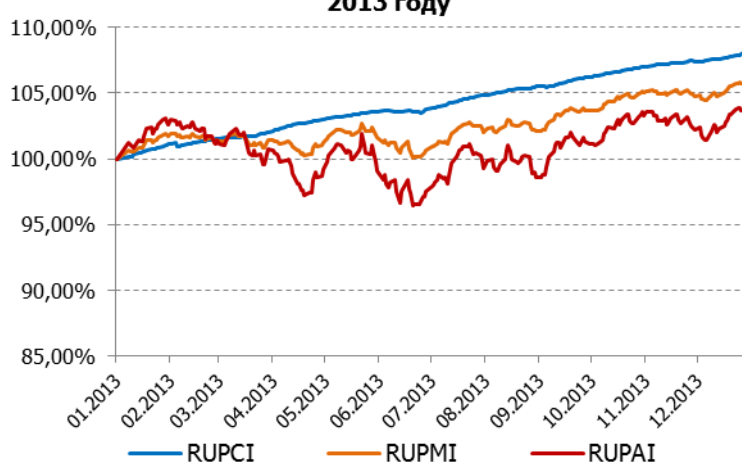
2013г.

## Долговой рынок

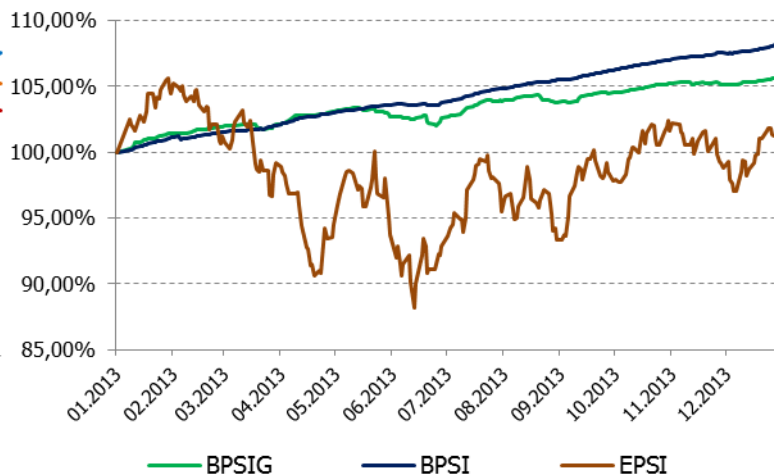
Индекс	Значение 30.12.2013	Значение 28.12.2012	Изменение за период	
			1 год	3 года
<b>Индексы активов пенсионных накоплений</b>				
Консервативный	1626,22	1503,87	8,14%	21,30%
Сбалансированный	1421,15	1342,08	5,89%	11,32%
Агрессивный	1226,32	1181,19	3,82%	1,49%
<b>Субиндексы пенсионных накоплений</b>				
Субиндексы ОФЗ	1328,95	1256,43	5,77%	20,94%
Субиндекс облигаций	1627,36	1503,87	8,21%	21,39%
Субиндекс акций	946,96	933,44	1,45%	-12,95%

Консервативная стратегия вложения средств по индексам пенсионных накоплений обеспечила бы рост на уровне 8,14% за год. Агрессивная стратегия принесла бы 3,82%. Сбалансированный индекс показал прирост на уровне 5,89%. Наибольший прирост показал субиндекс облигаций BPSI, включающий в себя корпоративные облигации, облигаций субъектов РФ и муниципальных образований, а также облигации международных финансовых организаций. Его прирост в 2013 году составил 8,21%

**Динамика индексов активов пенсионных накоплений в 2013 году**



**Динамика субиндексов пенсионных накоплений**

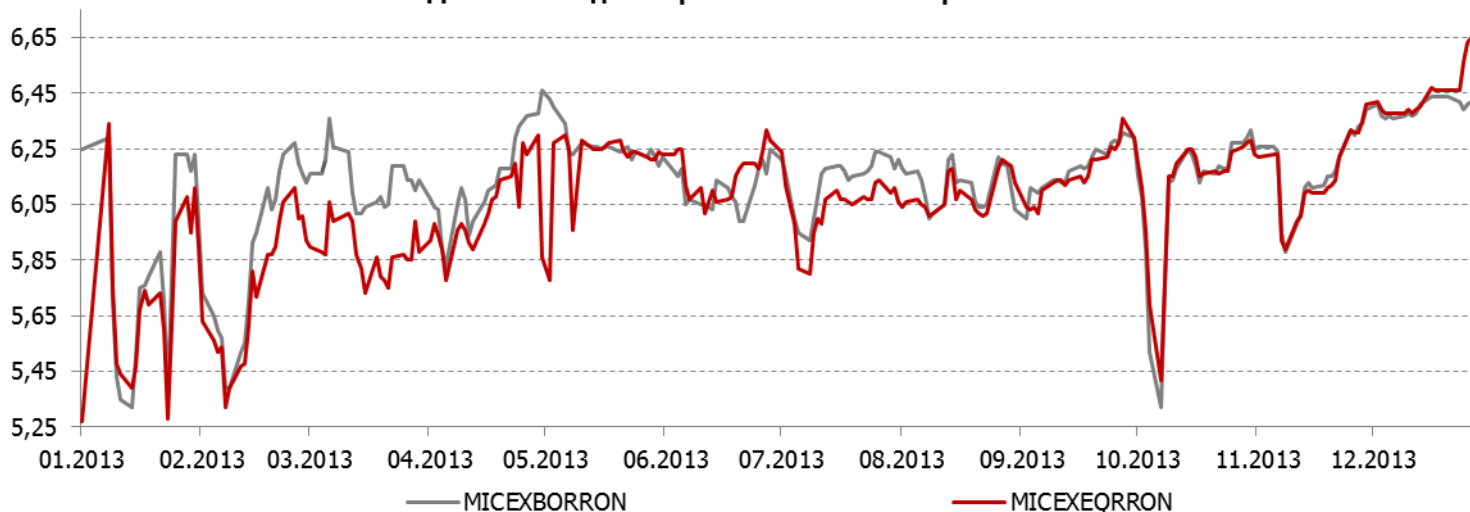


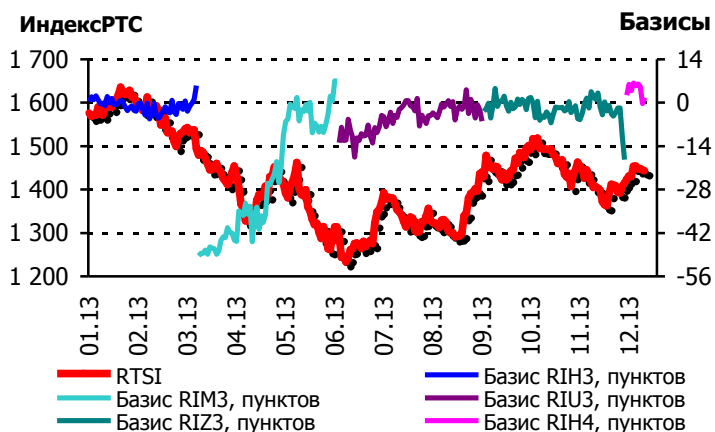
Индикатор ставок РЕПО овернайт по облигациям за прошедший год изменился с 6,35% до 6,42% (рост на 7 базисных пунктов). Индикатор ставки РЕПО овернайт по акциям вырос на 32 базисных пункта и составил 6,78%.

Объем операций РЕПО овернайт с облигациями, учитываемыми в расчете индикативной ставки, составил за год 24,56 трлн. руб.. Объем операций РЕПО с акциями, учитываемый в индикаторе, в 2013 году составил 21,21 млрд. руб.

Индикатор, %	Значение 30.12.2013	Значение 28.12.2012	Изменение за период	
			1 год	3 года
<b>Индикаторы ставок РЕПО по акциям</b>				
Овернайт	6,78	6,46	0,32	3,23
1 неделя	6,60	6,71	-0,11	3,44
2 недели	6,65	6,27	0,38	2,96
<b>Индикаторы ставок РЕПО по облигациям</b>				
Овернайт	6,42	6,35	0,07	2,61
1 неделя	6,41	6,32	0,09	2,77
2 недели	7,16	6,59	0,57	3,29

**Динамика индикаторов ставок РЕПО овернайт**





В 2013 году объем торгов производными инструментами на индексы на Московской бирже составил 27 833,82 млрд. рублей или 310,10 млн. контрактов.

Наиболее ликвидным срочным контрактом на рынке FORTS является фьючерс на Индекс РТС, объем торгов по этому контракту в прошлом году составил 23 816,16 млрд. рублей или 266,13 млн. контрактов.

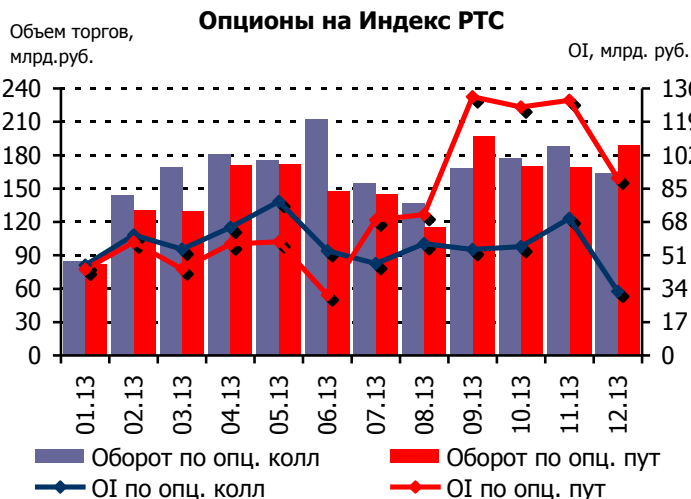
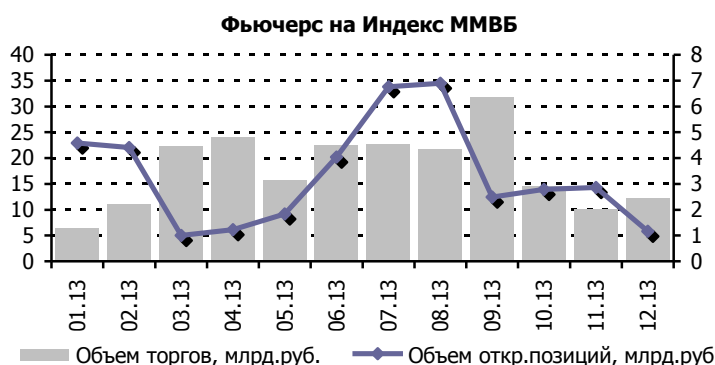
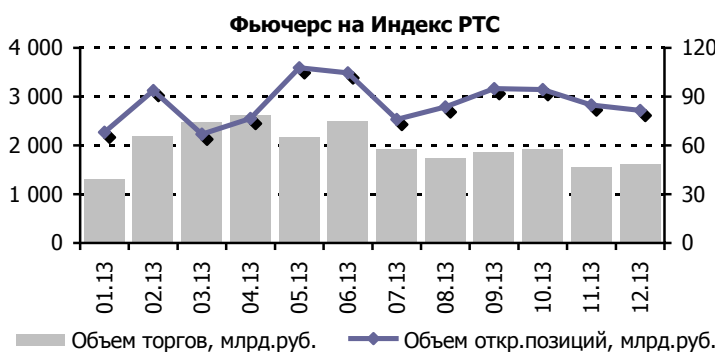
Фьючерсы на Индекс РТС в 2013г. преимущественно торговались в бэквордации. Индекс РТС за это время потерял в весе 5,52%, при этом цена индексного фьючерса с исполнением в марте 2014г. к концу прошедшего года понизилась на 5,59%, по сравнению с ценой фьючерса в конце 2012г. с исполнением в марте 2013г.

Суммарный объем открытых позиций в контрактах по фьючерсам на Индекс РТС за год повысился на 37,77%.

Объем торгов фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ составил в прошедшем году 215,17 млрд. рублей или 1 511,96 тыс. контрактов. За прошедший год было отмечено уменьшение объема открытых позиций в контрактах по фьючерсу на Индекс ММВБ – на 73,05%.

Объем торгов опционами на Индекс РТС составил в прошлом году 3 777,26 млрд. рублей или 42,23 млн. контрактов. Объем открытых позиций по состоянию на конец года составил 120,99 млрд. рублей или 1 373,96 тыс. контрактов. При этом на долю опционов пут приходилось 66,84% открытого интереса по опционам. Наибольший открытый интерес по опционам колл был сосредоточен на страйке 155 000, максимум по опционам пут был отмечен на страйке 130 000.

За прошедший год увеличение объема открытых позиций по опционам на фьючерс на Индекс РТС составило 127,60%.



### Ключевые события и изменения в индексах

Дата	Описание
<i>январь 2013 года</i>	Вступили в силу изменения в налоговый кодекс, в соответствии с которыми освобождаются от НДС услуги, оказываемые брокерами, дилерами, управляющими компаниями, клиринговыми организациями, организаторами торгов и депозитариями.
<i>февраль 2013 года</i>	<p>ОАО Московская Биржа провела успешное публичное размещение. Впоследствии акции ОАО Московская Биржа (МОЕХ) вошли в базу расчета Индексов ММВБ и РТС.</p> <p>Международные клиринговые организации Euroclear и Clearstream открыли счета в российском депозитарии для обслуживания ОФЗ.</p> <p>Начались торги в режиме РЕПО с Центральным контрагентом. К торгам в данном режиме допущены ОФЗ, 50 наиболее ликвидных акций, облигации из Ломбардного списка Банка России.</p>
<i>март 2013 года</i>	<p>На Кипре было объявлено о возможности введения налога на депозиты, что спровоцировало политический кризис и падение на фондовых рынках.</p> <p>Вступила в силу Методика расчета Индексов Московской Биржи, которая регламентирует расчет Индекса ММВБ и Индекса РТС с использованием общей методологии, единой формулы и общей корзины ценных бумаг, состоящей из 50 акций.</p>
<i>апрель 2013 года</i>	<p>На Московской Бирже начались торги акциями первого в России ETF-фонда – FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF.</p> <p>Утвержден новый подход к оценке доли акций, находящихся в свободном обращении (free-float). Согласно нему депозитарные расписки учитываются как ценные бумаги в свободном обращении. Такой подход был введен с целью сделать расчет индексов более прозрачным и соответствующим мировой практике.</p>
<i>май 2013 года</i>	Вступили в силу методики расчета индексов акций широкого рынка, второго эшелона, голубых фишек и отраслевых индексов, это стало завершающим этапом построения единого семейства индексов акций Московской Биржи. В результате во всех основных индексах начал применяться единый подход к формированию баз расчета – на основании критериев капитализации, ликвидности и free-float. Расчет индексов начал осуществляться на основании единой формулы, что является наиболее удобным для клиентов, в частности, использующих алгоритмические методы торговли.
<i>август 2013 года</i>	Акции "Полиметалл Интернэшнл плс" включены в листы ожидания, а впоследствии - в состав индексов Московской Биржи. "Полиметалл Интернэшнл плс" - первый иностранный эмитент, акции которого включены в расчет основных российских биржевых индикаторов.
<i>сентябрь 2013 года</i>	<p>Полномочия по регулированию финансовых рынков были переданы Банку России.</p> <p>Московская Биржа полностью перевела рынок акций в режим T+2. Цены данного режима торгов начали использоваться при расчете индексов.</p> <p>Начался расчет нового облигационного субиндекса, включающего ОФЗ и используемого для расчета индексов активов пенсионных накоплений. Введение нового индикатора для ОФЗ как отдельного класса активов повысило точность оценки различных инвестиционных стратегий, используемых в управлении пенсионными накоплениями.</p>
<i>октябрь 2013 года</i>	В США продолжительные дискуссии парламентариев о повышении планки госдолга и о бюджете на новый финансовый год привели к двухнедельному перерыву в работе основных институтах государства.
<i>ноябрь 2013 года</i>	Отзыв лицензий Банком России у нескольких российских банков.
<i>декабрь 2013 года</i>	<p>Начался расчет новой серии облигационных индексов, сегментированных по дюрации и кредитному качеству облигаций, включаемых в базы расчета. Помимо новых индексов «узких» рыночных сегментов, в линейке индексов появился композитный индекс «широкого» рынка российских рублевых облигаций, включающий ОФЗ, облигации корпоративных эмитентов, Субъектов РФ и муниципалитетов.</p> <p>В России завершилась пенсионная реформа. Создана система гарантирования пенсионных накоплений, которая включает резервы по обязательному пенсионному обеспечению и общенациональный гарантийный фонд. Расчет и учет будущих пенсий в рублях заменен расчетами в условных баллах и коэффициентах.</p>

**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** - ценовые взвешенные по рыночной капитализации индексы наиболее ликвидных акций российских эмитентов, экономическая деятельность которых относится к соответствующим секторам экономики, допущенных к обращению на Бирже и включенных в базу расчета индекса Широкого рынка. Методикой предусмотрен расчет индексов по девяти отраслям экономики:

- 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(RTSch) – индекс акций компаний химической и нефтехимической отрасли
- MICEX TRN (RTStn) - индекс акций транспортных компаний

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** является индикатором рынка наиболее ликвидных акций российских компаний или так называемых голубых фишек. Индекс рассчитывается на основании цен сделок с акциями 15-ти наиболее ликвидных эмитентов российского фондового рынка. Расчет индекса ведется на основании цен акций, выраженных в рублях.

**Индекс 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** – 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 рублях Российской Федерации и в долларах США.

**Индекс акций широкого рынка** - индикатор, включающий ТОП 100 ценных бумаг, отобранных на основании критериев ликвидности, капитализации и доли акций, находящиеся в свободном обращении (free-float) и является основой для формирования баз расчета остальных индексов Московской Биржи. ТОП-50 корзины индекса широкого рынка составляют базу расчета Индекса ММВБ и Индекса РТС, а оставшиеся 50 акций – корзину Индекса второго эшелона. В базу расчета каждого отраслевого индекса включаются акции соответствующего сектора, входящие в состав Индекса акций широкого рынка.

**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: [index@moex.com](mailto:index@moex.com)

Настоящий документ был подготовлен и выпущен Открытым акционерным обществом Московская Биржа ММВБ-РТС (далее – Компания). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данный документ содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящий документ заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящего документа, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящем документе в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.