



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

Москва, 04 марта 2014 г.

Сергей Голованев

Директор департамента индексов и биржевой информации

Индексы акций Московской Биржи

Содержание

1 – История создания

2 – Карта индексов Московской Биржи

3 – Методика расчета

4 – Отраслевая диверсификация

5 – Как найти информацию



Содержание

1 – История создания

2 – Карта индексов Московской Биржи

3 – Методика расчета

4 – Отраслевая диверсификация

5 – Как найти информацию

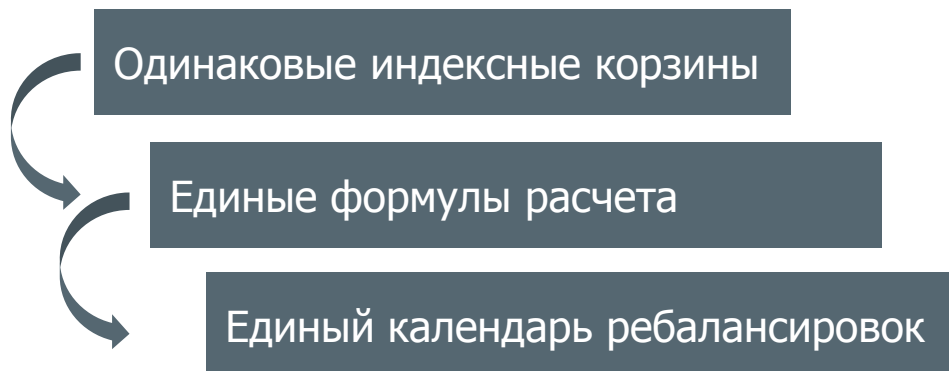


История создания

1995 год – начало расчета Индекса РТС

1997 год – начало расчета Индекса ММВБ

2012 год – переход на единую методологию расчета индексов Московской Биржи



Индексы ММВБ – расчет по рублевым ценам

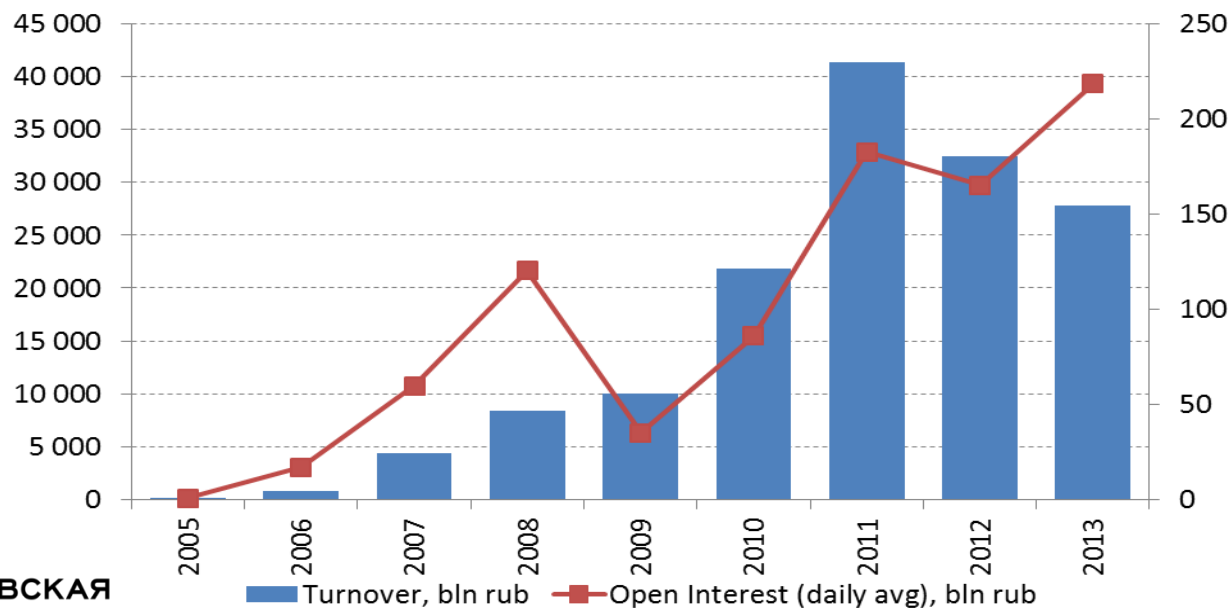
Индекс РТС – расчет по ценам, конвертированным в доллары



Производные инструменты на индексы Московской Биржи

2005 год – запущен фьючерсный контракт на Индекс РТС. На торгах Московской Биржи обращаются срочные контракты на индексы:

- Индекс РТС
- Индекс ММВБ
- Индекс голубых фишек



Содержание

1 – История создания

2 – Карта индексов Московской Биржи

3 – Методика расчета

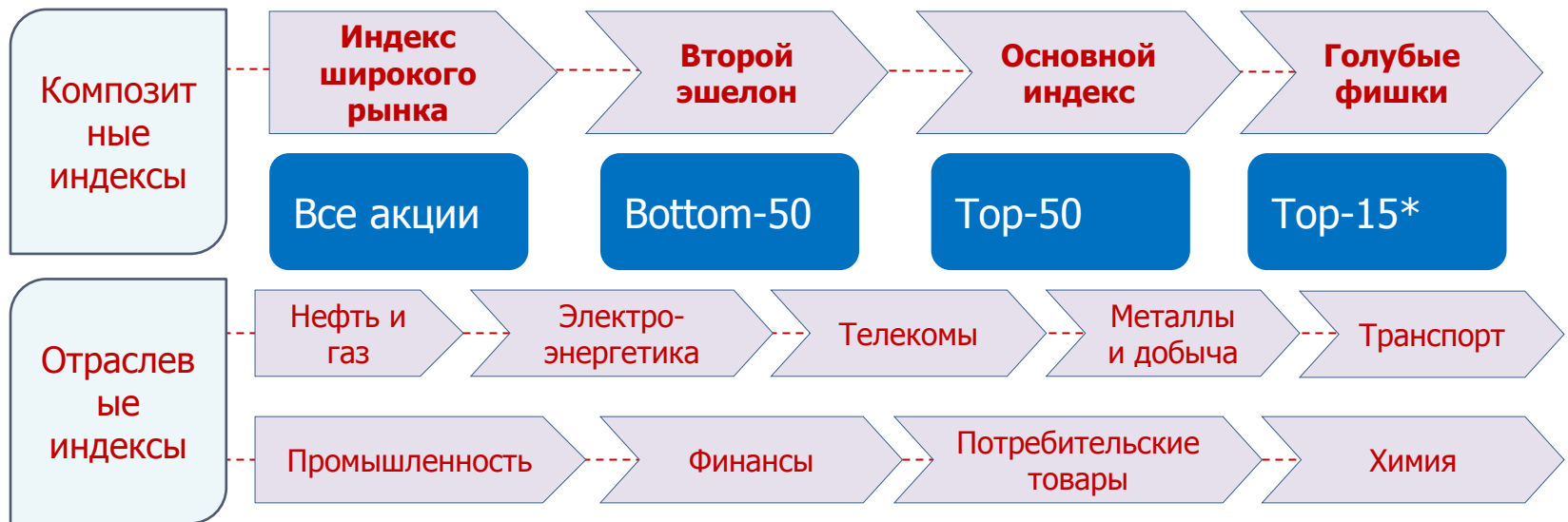
4 – Отраслевая диверсификация

5 – Как найти информацию



Карта индексов акций Московской Биржи

Индексная «вселенная»: TOP-100 наиболее ликвидных и капитализированных акций



Также существуют тематические индексы, такие как Индекс инноваций, Индексы пенсионных накоплений, Региональные индексы

* Top-15 эмитентов, дополнительные требования к ликвидности

Содержание

1 – История создания

2 – Карта индексов Московской Биржи

3 – Методика расчета

4 – Отраслевая диверсификация

5 – Как найти информацию



Методика расчета индексов акций

Требования к методике

- Стабильность методики
- Анализ международного опыта
- Прозрачность
- Готовность к изменениям
- Учет российской специфики
- Привлечение экспертов рынка

Основные принципы расчета индексов

Индексная формула	Взвешивание по капитализации с учетом free-float
Цена акции	Цена последней сделки + официальная цена закрытия, основанная на Аукционе закрытия*
Ребалансировка	Ежеквартально в марте, июне, сентябре и декабре
Отбор акций в базу расчета	Основан на рэнкинге акций, через лист ожидания, наличие буферных зон

* Вводится 12 марта 2014г.



Методика расчета индексов акций

Правила формирования базы расчета индекса широкого рынка (top-100)

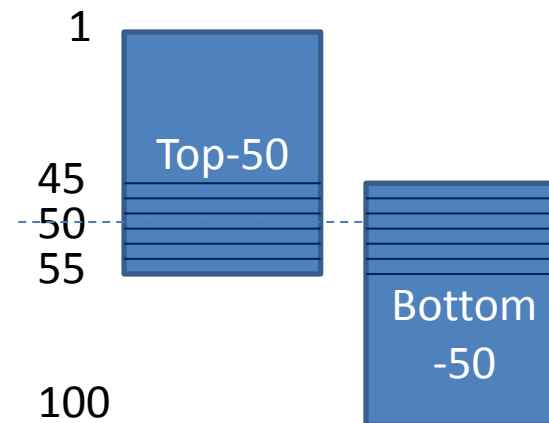
Из рассмотрения исключаются акции с free-float менее 5% и долей дней со сделками менее 70%

Отбираются 120 акций с наибольшим дневным медианным оборотом

Из этих 120 акций отбираются top-100 по капитализации с учетом free-float.

Все остальные индексы формируются на основе базы расчета Top-100

Буферные зоны
исключают слишком
частые изменения
списков



Содержание

1 – История создания

2 – Карта индексов Московской Биржи

3 – Методика расчета

4 – Отраслевая диверсификация

5 – Как найти информацию



Отраслевая диверсификация

	ММВБ, РТС	Голубые фишки	Второй эшелон	Широкий рынок
Нефть и Газ	48,19%	53,80%	11,88%	48,06%
Финансы	21,40%	23,68%	2,57%	21,02%
Металлы и добыча	8,37%	4,37%	2,16%	7,89%
Электроэнергетика	2,30%	0,00%	33,44%	2,87%
Телекоммуникации	7,94%	7,23%	0,00%	7,44%
Потребительский сектор	6,76%	7,30%	17,42%	7,30%
Химическое производство	3,46%	3,61%	16,31%	3,60%
Машиностроение	0,23%	0,00%	6,21%	0,35%
Транспорт	0,56%	0,00%	4,44%	0,62%
Прочее	0,78%	0,00%	5,56%	0,85%



Содержание

1 – История создания

2 – Карта индексов Московской Биржи

3 – Методика расчета

4 – Отраслевая диверсификация

5 – Как найти информацию



Коды индексов в информационных терминалах

	Наименование	Валюта	Код	ISIN	Reuters	Bloomberg
Основные индексы	Индекс ММВБ	RUB	MICEX	RU000A0JP7K5	.MCX	INDEXCF
	Индекс РТС	USD	RTSI	RU000A0JPB3	.RTSI	RTSI\$
Blue Chip	Индекс голубых фишек	RUB	RTSSTD	RU000A0JQR67	.RTSSTD	RTSSTD
Второй эшелон	Индекс акций второго эшелона	RUB	MICEXSC	RU000A0JPDB5	.MCXSC	MICEXSC
	Индекс акций второго эшелона в долларах	USD	RTS2	RU000A0JPEC1	.RTS2	RTS2\$
Тематические	Индекс инноваций	RUB	MICEXINNOV	RU000A0JRMS6	.MCXINNOV	MICEXINV
	Пенсионных накоплений Консервативный	RUB	RUPCI	RU000A0JTLU0	.RUPCI	RUPCI Index
	Пенсионных накоплений Сбалансированный	RUB	RUPMI	RU000A0JTLT2	.RUPMI	RUPMI Index
	Пенсионных накоплений Агрессивный	RUB	RUPAI	RU000A0JTLS4	.RUPAI	RUPAI Index
Отраслевые	Индекс нефти и газа	RUB	MICEXO&G	RU000A0JP7L3	.MCXOG	MICEXO&G
	Индекс нефти и газа в долларах	USD	RTSog	RU000A0JPED9	.RTSOG	RTSOG\$
	Индекс электроэнергетики	RUB	MICEXPWR	RU000A0JP7M1	.MCXPWR	MICEXPWR
	Индекс электроэнергетики в долларах	USD	RTSeu	RU000A0JQR83	.RTSEU	RTSEU\$
	Индекс телекоммуникаций	RUB	MICEXTLC	RU000A0JP7N9	.MCXTLC	MICEXTLC
	Индекс телекоммуникаций в долларах	USD	RTStl	RU000A0JPEE7	.RTSTL	RTSTL\$
	Индекс металлов и добычи	RUB	MICEXM&M	RU000A0JPDF6	.MCXMM	MICEXM&M
	Индекс металлов и добычи в долларах	USD	RTSmm	RU000A0JPEF4	.RTSMM	RTSMM\$
	Индекс машиностроения	RUB	MICEXMNF	RU000A0JPDE9	.MCXMNF	MICEXMNF
	Индекс машиностроения в долларах	USD	RTSin	RU000A0JPEG2	.RTSIN	RTSIN\$
	Индекс финансов	RUB	MICEXFNL	RU000A0JPYX5	.MCXFNL	MICEXFNL
	Индекс финансов в долларах	USD	RTSfn	RU000A0JQR75	.RTSFN	RTSFN\$
	Индекс потребительских товаров и розничной торговли	RUB	MICEXCGS	RU000A0JQS82	.MCXCGS	MICEXCGS
	Индекс потребительских товаров и розничной торговли в долларах	USD	RTScr	RU000A0JPEH0	.RTSCR	RTSCR\$
	Индекс химии и нефтехимии	RUB	MICEXCHM	RU000A0JQS90	.MCXCHM	MICEXCHM
	Индекс химии и нефтехимии в долларах	USD	RTSch		.RTSCH	RTSCH\$
	Индекс транспорта	RUB	MICEXTRN		.MCXTRN	MICEXTRN
	Индекс транспорта в долларах	USD	RTStn		.RTSTN	RTSTN\$

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

Сергей Голованев

Директор департамента индексов и биржевой информации
125009 г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1

T.: +7 (495) 363-3232, доб.24015

F.: +7 (495) 234-4840

E.: [**Sergey.Golovanev@moex.com**](mailto:Sergey.Golovanev@moex.com)



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**