

Информационные продукты

Индексы

Новое наименование основного индикатора российского фондового рынка

Знаменательным событием 2017 года стало изменение наименования основного индикатора российского фондового рынка: Индекс ММВБ был переименован в Индекс МосБиржи (английское название индекса MICEX Index изменено на MOEX Russia Index).

Новое наименование Индекса МосБиржи способствует росту узнаваемости и ценности бренда Биржи, целостности восприятия Биржи и всего российского финансового рынка российским и международным профессиональным инвестиционным сообществом, частными инвесторами.

Официальная презентация нового названия Индекса МосБиржи состоялась на ежегодном Биржевом Форуме в апреле 2017 года, переименование индекса произошло в конце 2017 года, одновременно со вступлением в силу новой методики расчета индексов Биржи. Первый пересмотр индексных корзин по новой методике состоялся 22 декабря 2017 года.

Ключевые изменения методики расчета индексов:

- ▶ число акций в основных индексах – Индексе МосБиржи и Индексе РТС – стало переменным (ранее количество бумаг было фиксированным и составляло 50 акций);
- ▶ повышены требования к ликвидности ценных бумаг для включения в основные индексы, добавлено требование к раскрытию отчетности по МСФО;
- ▶ уточнен подход к отраслевой классификации эмитентов: акцент сделан не на производственный процесс, а на результат деятельности компании и ее конечный продукт. Обновленная классификация приближена к международной практике, используемой ведущими мировыми индексными провайдерами.

Изменения в методике расчета индексов, выработанные вместе с рынком, призваны повысить удобство использования индексов Биржи фондами и управляющими компаниями в связанных финансовых продуктах.

Кроме того, в декабре вступила в силу новая редакция методики расчета индексов пенсионных накоплений, разработанная совместно с участниками пенсионного рынка в соответствии с новациями законодательства в пенсионной сфере и рыночной ситуацией:

- ▶ снижена доля субиндекса акций;
- ▶ повышена доля субиндекса ОФЗ;
- ▶ введены ограничения на максимальный удельный вес капитализации облигаций кредитных организаций;
- ▶ повышены требования к ликвидности облигаций.

Новые индикаторы

В условиях роста интереса инвестиционного сообщества к биржевым структурным продуктам и в связи с планируемым в 2018 году запуском биржевых инвестиционных фондов по российскому праву Биржа разработала новую услугу по расчету индикативной стоимости чистых активов (Indicative Net Asset Value – INAV) для управляющих активами и тех участников, которые вовлечены в процесс запуска и поддержки структурных финансовых продуктов. Новый сервис способен обеспечить всех заинтересованных лиц стабильным потоком котировок по структурным финансовым продуктам, что повысит прозрачность и скорость обновления индикативной стоимости структурного продукта, а также окажет позитивное влияние на его ликвидность внутри дня.

Международное признание индикаторов

Результаты ежегодного внешнего аудита, представленные в отчете международной аудиторско-консалтинговой компании Ernst & Young, подтвердили соответствие деятельности индекс-менеджмента 19 международным принципам Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO).

ИНДЕКС МОСБИРЖИ (MOEX RUSSIA INDEX)

Новое наименование
основного индикатора
российского
фондового рынка

Проверка проводилась в отношении:

- ▶ валютных фиксингов, включая фиксинг «доллар США – российский рубль» (MOEX USD/RUB FX FIXING);
- ▶ семейства индексов акций;
- ▶ индексов облигаций государственного и корпоративного секторов;
- ▶ индексов рынка активов пенсионных накоплений;
- ▶ индикаторов рынков репо и своп.

Аудиторское заключение подтверждает прозрачность процесса администрирования индексной деятельности, высокое качество формирования, расчета и раскрытия информации по индикаторам, наличие внутреннего контроля над процессом создания, разработки и распространения финансовых индикаторов, бенчмарков рынка.

Биржевая информация

В 2017 году введен в эксплуатацию новый сервис предоставления доступа к историческим данным торгов на рынках Биржи с использованием облачных технологий, кастомизированных средств обработки и графического представления этих данных, а также связанных с ними производных аналитических показателей.

Были разработаны новые принципы определения non-display использования биржевой рыночной информации и подходы к тарификации этого вида использования биржевых данных, которые вошли в новую редакцию Информационной политики Биржи и ее информационных тарифов, утвержденных в 2017 году. Указанные изменения способствовали дальнейшему выравниванию условий использования биржевой рыночной информации участниками торгов и иными клиентами информационных сервисов Биржи.