

МОНИТОРИНГ ЛИКВИДНОСТИ НА 10.2014

Состав и коэффициенты free-float индексных акций по состоянию на 01.10.2014, объемы выпуска индексных акций – по состоянию на соответствующий рабочий день 10.2014. Коэффициент free-float – экспертная оценка Московской биржи.

1. Торговые издержки

		Относительный спред, %	Абсолютный спред, руб.			Относительный спред, %	Абсолютный спред, руб.			Относительный спред, %	Абсолютный спред, руб.
1	SBER	0,047	0,0343	19	TRNFP	0,152	135,6522	37	PHOR	0,424	5,6522
2	FEES	0,071	0,000039	20	EONR	0,152	0,0037	38	TRMK	0,439	0,3565
3	MTSS	0,081	0,1886	21	TATN	0,157	0,3587	39	NMTP	0,557	0,0091
4	NVTK	0,081	0,3396	22	AFKS	0,160	0,0226	40	LSRG	0,565	3,4783
5	MGNT	0,082	8,5783	23	MOEX	0,169	0,0987	41	POLY	0,581	1,8478
6	GAZP	0,086	0,1165	24	SNGS	0,177	0,0470	42	SVAV	0,641	2,6957
7	AFLT	0,096	0,0383	25	BANE	0,222	2,3913	43	VSMO	0,755	49,1304
8	CHMF	0,096	0,4000	26	URKA	0,237	0,3370	44	GCHE	0,920	6,5652
9	GMKN	0,101	7,2609	27	RTKM	0,249	0,2557	45	PHST	1,004	12,3913
10	LKOH	0,104	2,0652	28	MVID	0,282	0,5391	Все акции		0,274	-
11	ROSN	0,111	0,2543	29	AKRN	0,282	3,6087				
12	VTBR	0,119	0,000047	30	PIKK	0,290	0,3522				
13	NLMK	0,132	0,0707	31	RUALR	0,307	0,6783				
14	HYDR	0,132	0,0009	32	MFON	0,315	3,1304				
15	IRAO	0,133	0,000012	33	MSTT	0,327	0,2783				
16	MAGN	0,140	0,0116	34	BSPB	0,329	0,1022				
17	ALRS	0,145	0,0552	35	YNDX	0,369	4,0435				
18	RSTI	0,146	0,000752	36	DIXY	0,388	1,5783				

2. Торговая активность

		Относительный объем торгов (без учета free- float), %	Относительный объем торгов (с учетом free- float), %	Free- float	Абсолютный объем торгов, шт. ц.б.			Относительный объем торгов (без учета free- float), %	Относительный объем торгов (с учетом free- float), %	Free- float	Абсолютный объем торгов, шт. ц.б.
1	SBER	0,585	1,219	0,48	4 079 582	24	RSTI	0,062	0,440	0,14	99 209 870
2	AFLT	0,290	0,907	0,32	131 427 815	25	ALRS	0,056	0,244	0,23	4 127 557
3	MOEX	0,250	0,447	0,56	9 398 311	26	BANE	0,054	0,447	0,12	80 854
4	TRNFP	0,236	0,236	1,00	3 297 768	27	NVTK	0,051	0,190	0,27	1 557 680
5	MTSS	0,226	0,461	0,49	23 844 955	28	DIXY	0,037	0,111	0,33	45 663
6	GMKN	0,225	0,750	0,30	3 659	29	ROSN	0,035	0,293	0,12	3 721 668
7	AFKS	0,216	0,600	0,36	2 740 022 273	30	EONR	0,033	0,182	0,18	20 697 348
8	MGNT	0,194	0,358	0,54	4 333 701	31	AKRN	0,030	0,187	0,16	12 108
9	CHMF	0,193	0,919	0,21	24 292 555 000	32	SVAV	0,030	0,087	0,34	10 130
10	VTBR	0,185	0,475	0,39	36 268 039	33	MSTT	0,020	0,058	0,34	55 282
11	LKOH	0,164	0,287	0,57	143 418	34	POLY	0,019	0,037	0,50	78 628
12	GAZP	0,158	0,343	0,46	142 708	35	BSPB	0,009	0,019	0,45	38 140
13	MAGN	0,136	0,971	0,14	236 279	36	LSRG	0,008	0,025	0,33	8 451
14	FEES	0,111	0,529	0,21	232 458 182	37	TRMK	0,008	0,028	0,28	74 692
15	URKA	0,098	0,447	0,22	15 007 400 000	38	VSMO	0,008	0,079	0,10	908
16	IRAO	0,095	0,527	0,18	1 164 477	39	PHOR	0,006	0,029	0,19	7 252
17	TATN	0,093	0,291	0,32	1 126 295	40	MFON	0,005	0,036	0,15	33 390
18	PIKK	0,088	0,274	0,32	234 146	41	YNDX	0,005	0,018	0,30	13 800
19	HYDR	0,087	0,256	0,34	796 558	42	GCHE	0,005	0,009	0,51	2 035
20	MVID	0,080	0,191	0,42	3 442 508	43	PHST	0,004	0,010	0,39	1 524
21	NLMK	0,077	0,548	0,14	391 872 955	44	RUALR	0,002	0,025	0,08	39 222
22	RTKM	0,076	0,271	0,28	2 043 323	45	NMTP	0,002	0,013	0,15	363 957
23	SNGS	0,073	0,290	0,25	6 479 591	Все акции		0,098	0,315	-	-

3. Эластичность

		Показатель AMIVEST			Показатель AMIVEST
1	TRNFP	6,1257	24	RTKM	0,7508
2	AFLT	4,0051	25	GAZP	0,7472
3	MOEX	2,8463	26	TATN	0,7443
4	MAGN	2,3091	27	BSPB	0,6634
5	CHMF	1,9066	28	SNGS	0,5527
6	MVID	1,7767	29	NLMK	0,5519
7	PIKK	1,5947	30	AFKS	0,5294
8	FEES	1,4192	31	HYDR	0,5233
9	SBER	1,4035	32	NVTK	0,4455
10	IRAO	1,3060	33	GCHE	0,3875
11	RSTI	1,2902	34	BANE	0,3452
12	DIXY	1,2846	35	ROSN	0,3125
13	MTSS	1,2480	36	POLY	0,2667
14	GMKN	1,2432	37	VSMO	0,2597
15	AKRN	1,2170	38	LSRG	0,2272
16	MGNT	1,1710	39	YNDX	0,1946
17	VTBR	1,1047	40	TRMK	0,1824
18	SVAV	1,0039	41	PHOR	0,1646
19	MSTT	0,9739	42	NMTP	0,1458
20	LKOH	0,9473	43	MFON	0,1192
21	ALRS	0,9163	44	PHST	0,0643
22	EONR	0,7998	45	RUALR	-
23	URKA	0,7513	Все акции		1,0641

Исходя из положения о равнозначности измерений ликвидности для составления комплексной оценки состояния ликвидности, по состоянию на октябрь 2014 года **наиболее ликвидными** акциями являются **акции компаний АЭРОФЛОТ (AFLT), СЕВЕРСТАЛЬ (CHMF), СБЕРБАНК (SBER)**, встречающаяся в топ-10 всех ранжированных списков. Аналогично, **наименее ликвидными акциями** исследуемого сегмента являются акции компаний **ФАРМСТАНД (PHST), НМТП (NMTP), ФОСАГРО (PHOR), ТМК (TRMK), Группа ЛСР (LSRG), ВЕРХЕСАЛДИНСКОЕ МПО (VSMO)**.

По отношению к предшествующему месяцу по исследуемому сегменту имеет место полная смена в категории лидирующих по ликвидности акций и дополнение в категории отстающих по ликвидности акций акцией компании НМТП.

По отношению к предшествующему месяцу по исследуемому сегменту наблюдается улучшение ликвидности в измерении торговых издержек, однако спад ликвидности в измерениях торговой активности и эластичности. Вместе с тем, следует отметить изменения в составе исследуемого сегмента, связанные с регулярным пересмотром базы расчета Индекса ММББ 16.09.2014 (включены YNDX и AKRN, исключены MSRS и MTLR).