

МОНИТОРИНГ ЛИКВИДНОСТИ НА 06.2017

Состав и коэффициенты free-float индексных акций по состоянию на 16.03.2017, объемы выпуска индексных акций – по состоянию на соответствующий рабочий день 06.2017. 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	MVID	0,045	0,1762	17	NLMK	0,102	0,1086	33	PLZL	0,204	8,7610
2	VTBR	0,051	0,000033	18	UPRO	0,104	0,0027	34	POLY	0,208	1,4524
3	RTKM	0,055	0,0390	19	FEES	0,106	0,000174	35	DIXY	0,210	0,4476
4	GAZP	0,066	0,0776	20	MTLR	0,108	0,1476	36	UWGN	0,217	1,7143
5	ROSN	0,071	0,2214	21	MFON	0,111	0,6190	37	YNDX	0,219	3,3810
6	ALRS	0,071	0,0605	22	SNGS	0,112	0,0290	38	NMTP	0,229	0,0157
7	AFLT	0,076	0,1429	23	RSTI	0,119	0,000919	39	IRAO	0,233	0,0090
8	SBER	0,082	0,1205	24	CHMF	0,137	0,9952	40	AGRO	0,243	1,5238
9	MTSS	0,089	0,2167	25	LKOH	0,138	3,8095	41	BANEP	0,248	2,7619
10	GMKN	0,093	7,4762	26	NVTK	0,146	0,9048	42	RUAL	0,253	0,0695
11	MGNT	0,094	8,7619	27	TRNFP	0,169	269,0476	43	CBOM	0,263	0,0114
12	AFKS	0,095	0,0121	28	PHOR	0,176	4,0000	44	TRMK	0,327	0,2571
13	URKA	0,095	0,1214	29	LSRG	0,190	1,6190	45	PIKK	0,348	1,0429
14	HYDR	0,096	0,000767	30	AKRN	0,190	5,6667	Все акции		0,151	-
15	MAGN	0,099	0,0298	31	TATN	0,200	0,7381				
16	MOEX	0,100	0,1052	32	MSNG	0,202	0,0046				

2. Торговая активность

		Объем торгов (без учета free-float), %	Объем торгов (с учетом free-float), %	FF	Объем торгов, шт. ц.б.			Объем торгов (без учета free-float), %	Объем торгов (с учетом free-float), %	FF	Объем торгов, шт. ц.б.
1	MOEX	0,406	0,713	0,57	970 253 497	24	TATN	0,079	0,247	0,32	628 425 906
2	AFLT	0,345	0,843	0,41	715 761 898	25	SNGS	0,078	0,312	0,25	725 312 296
3	AFKS	0,315	0,874	0,36	396 271 924	26	MSNG	0,064	0,427	0,15	57 336 681
4	SBER	0,276	0,574	0,48	8 698 868 123	27	ROSN	0,058	0,529	0,11	1 916 581 017
5	TRNFP	0,266	0,266	1,00	657 105 307	28	UPRO	0,057	0,319	0,18	93 707 632
6	ALRS	0,219	0,645	0,34	1 351 599 880	29	CBOM	0,056	0,222	0,25	56 691 593
7	FEES	0,215	1,024	0,21	442 264 816	30	TRMK	0,041	0,135	0,30	32 944 342
8	MTLR	0,162	0,360	0,45	92 194 886	31	MFON	0,038	0,254	0,15	131 535 822
9	HYDR	0,144	0,625	0,23	440 160 596	32	AKRN	0,037	0,230	0,16	44 224 109
10	GAZP	0,138	0,300	0,46	3 846 650 779	33	DIXY	0,036	0,078	0,46	9 327 023
11	GMKN	0,138	0,417	0,33	1 747 018 741	34	NVTK	0,032	0,120	0,27	612 811 457
12	BANEP	0,128	0,203	0,63	42 045 153	35	PHOR	0,031	0,123	0,25	89 511 712
13	MGNT	0,123	0,195	0,63	1 081 531 801	36	UWGN	0,030	0,152	0,20	27 274 572
14	MTSS	0,122	0,254	0,48	586 891 274	37	AGRO	0,021	0,102	0,21	16 220 202
15	RTKM	0,122	0,381	0,32	220 847 080	38	PIKK	0,020	0,063	0,32	39 750 555
16	IRAO	0,119	0,410	0,29	476 720 272	39	POLY	0,017	0,047	0,37	51 905 923
17	MAGN	0,114	0,878	0,13	392 081 630	40	LSRG	0,016	0,048	0,33	13 829 444
18	MVID	0,113	0,268	0,42	78 971 320	41	YNDX	0,015	0,016	0,95	64 483 869
19	RSTI	0,112	1,023	0,11	168 419 606	42	URKA	0,011	0,185	0,06	41 522 783
20	CHMF	0,111	0,617	0,18	673 582 201	43	NMTP	0,009	0,063	0,15	12 479 171
21	NLMK	0,104	0,651	0,16	672 655 713	44	PLZL	0,005	0,099	0,05	40 083 399
22	LKOH	0,094	0,205	0,46	2 199 205 527	45	RUAL	0,004	0,029	0,13	15 677 418
23	VTBR	0,093	0,238	0,39	764 809 271	Все акции		0,105	0,350	-	-

3. Эластичность*

		НН			НН
1	MVID	0,003	24	TATN	0,040
2	MOEX	0,008	25	UWGN	0,043
3	TRNFP	0,009	26	SNGS	0,044
4	SBER	0,010	27	ROSN	0,046
5	AFLT	0,010	28	CBOM	0,048
6	ALRS	0,013	29	UPRO	0,055
7	GAZP	0,016	30	MSNG	0,059
8	FEES	0,016	31	MFON	0,086
9	GMKN	0,016	32	NVTK	0,100
10	RTKM	0,017	33	TRMK	0,100
11	MGNT	0,022	34	PHOR	0,125
12	HYDR	0,023	35	PIKK	0,130
13	AFKS	0,024	36	DIXY	0,137
14	VTBR	0,025	37	AKRN	0,150
15	LKOH	0,027	38	AGRO	0,153
16	BANEP	0,028	39	URKA	0,195
17	MTSS	0,028	40	LSRG	0,205
18	CHMF	0,028	41	POLY	0,253
19	NLMK	0,028	42	YNDX	0,286
20	MAGN	0,029	43	NMTP	0,299
21	MTLR	0,033	44	RUAL	1,152
22	IRAO	0,035	45	PLZL	1,432
23	RSTI	0,037	Все акции		0,125

* С 10.2015 измерение эластичность аппроксимируется коэффициентом ликвидности HUI & HEUBEL (далее по тексту НН).

	Most liquid	Сред, %	Объем, %	НН	Least liquid	Сред, %	Объем, %	НН
01.2017	1	GAZP	AFLT	AFLT	1	LSRG	RUAL	AKRN
01.2017	2	AFLT	HYDR	MOEX	2	TRNFP	CBOM	PIKK
01.2017	3	NLMK	MOEX	SBER	3	VSMO	PIKK	RUAL
01.2017	4	SBER	SBER	HYDR	4	PIKK	VSMO	VSMO
01.2017	5	VTBR	MTLR	VTBR	5	RUAL	PLZL	PLZL
02.2017	1	SBER	MVID	MOEX	1	NMTP	CBOM	PIKK
02.2017	2	GAZP	FEES	AFLT	2	VSMO	PIKK	RUAL
02.2017	3	HYDR	MTLR	SBER	3	PIKK	BANE	BANE
02.2017	4	VTBR	AFLT	GAZP	4	BANE	VSMO	VSMO
02.2017	5	RSTI	MOEX	HYDR	5	MSNG	PLZL	PLZL
03.2017	1	SBER	FEES	MOEX	1	TRNFP	YNDX	PIKK
03.2017	2	GAZP	MOEX	AFLT	2	NMTP	RUAL	RUAL
03.2017	3	URKA	MTLR	SBER	3	RUAL	BANE	BANE
03.2017	4	AFLT	MVID	GAZP	4	VSMO	VSMO	VSMO
03.2017	5	MOEX	AFLT	HYDR	5	BANE	PLZL	PLZL
04.2017	1	GAZP	FEES	MOEX	1	UPRO	CBOM	URKA
04.2017	2	SBER	MTLR	MVID	2	POLY	AKRN	AKRN
04.2017	3	MVID	MOEX	FEES	3	RUAL	URKA	YNDX
04.2017	4	NLMK	MVID	SBER	4	DIXY	RUAL	RUAL
04.2017	5	MTLR	AFLT	AFLT	5	PIKK	PLZL	PLZL
05.2017	1	MVID	AFKS	MVID	1	NLMK	AGRO	POLY
05.2017	2	SBER	TRNFP	MOEX	2	UWGN	URKA	LSRG
05.2017	3	GAZP	MOEX	AFLT	3	TRNFP	LSRG	AKRN
05.2017	4	GMKN	FEES	SBER	4	RUAL	RUAL	RUAL
05.2017	5	MOEX	AFLT	FEES	5	UPRO	PLZL	PLZL
06.2017	1	MVID	MOEX	MVID	1	BANEP	YNDX	POLY
06.2017	2	VTBR	AFLT	MOEX	2	RUAL	URKA	YNDX
06.2017	3	RTKM	AFKS	TRNFP	3	CBOM	NMTP	NMTP
06.2017	4	GAZP	SBER	SBER	4	TRMK	PLZL	RUAL
06.2017	5	ROSN	TRNFP	AFLT	5	PIKK	RUAL	PLZL

В таблице слева представлена статистика по ликвидности акций на индивидуальном уровне.

По наиболее ликвидным акциям на полугодичном интервале 01.2017 – 06.2017:

1. Акции, присутствующие хотя бы один раз в списке 5 наиболее ликвидных акций одновременно по трем измерениям ликвидности (выделены в таблице красным фоном):

AFLT, MOEX, SBER.

2. Акции, присутствующие не менее 5-6 месяцев в списке 5 наиболее ликвидных акций по какому-либо одному измерению ликвидности (выделены в таблице красным шрифтом):

GAZP, SBER (торговые издержки), AFLT, MOEX (торговая активность), AFLT, MOEX, SBER (эластичность).

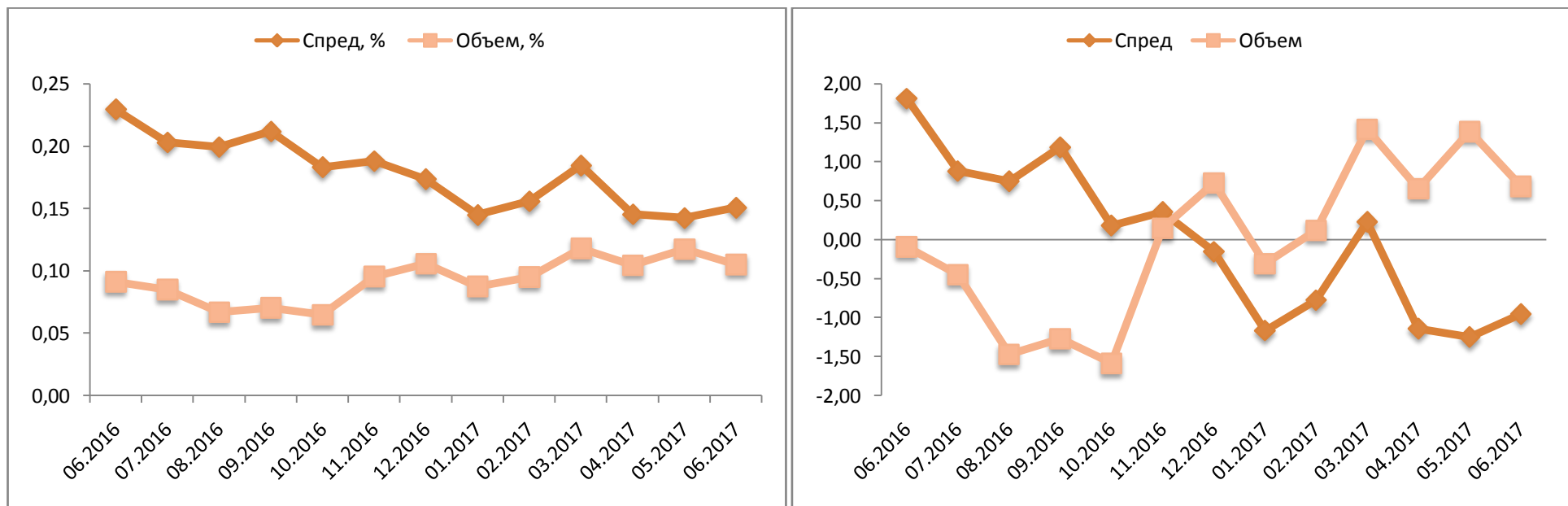
По наименее ликвидным акциям на полугодичном интервале 01.2017 – 06.2017:

1. Акции, присутствующие хотя бы один раз в списке 5 наименее ликвидных акций одновременно по трем измерениям ликвидности (выделены в таблице синим фоном):

BANE, PIKK, RUAL, VSMO.

2. Акции, присутствующие не менее 5-6 месяцев в списке 5 наименее ликвидных акций по какому-либо одному измерению ликвидности (выделены в таблице синим шрифтом):

RUAL (торговые издержки), PLZL, RUAL (торговая активность), PLZL, RUAL (эластичность).



На графиках сверху представлена статистика по ликвидности акций **на агрегированном уровне**. На графике слева представлена динамика по двум измерениям ликвидности *в первоначальных значениях*. В июне 2017 года относительно мая 2017 года ликвидность несколько снизилась: средний относительный дневной спред, аппроксимирующий торговые издержки, повысился с 0,143% до 0,151%, а средний относительный дневной объем торгов, аппроксимирующий торговую активность, понизился с 0,118% до 0,105%.

На графике справа представлена динамика по двум измерениям ликвидности *в стандартизированных значениях*. Хотя в июне 2017 года ликвидность несколько снизилась, торговая активность оставалась на уровне выше среднегодового уровня, а торговые издержки – ниже среднегодового уровня.