

МОНИТОРИНГ ЛИКВИДНОСТИ НА 05.2019

Состав и коэффициенты free-float индексных акций по состоянию на 22.03.2019, объемы выпуска индексных акций – по состоянию на соответствующий рабочий день 05.2019. 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	GAZP	0,024	0,0476	17	AFLT	0,064	0,0590	33	CBOM	0,148	0,0088
2	SBER	0,028	0,0652	18	HYDR	0,066	0,000357	34	LNTA	0,156	0,3619
3	MOEX	0,030	0,0257	19	YNDX	0,067	1,5905	35	TRMK	0,159	0,0933
4	SBERP	0,034	0,0695	20	AFKS	0,069	0,0061	36	FIVE	0,159	3,071429
5	CHMF	0,040	0,4000	21	MAGN	0,070	0,0312	37	PIKK	0,184	0,7000
6	VTBR	0,044	0,000016	22	NVTK	0,076	0,9524	38	TRNFP	0,191	307,1429
7	NLMK	0,045	0,0733	23	RUAL	0,078	0,0193	39	MVID	0,215	0,9048
8	GMKN	0,051	7,0476	24	FEES	0,079	0,000136	40	RNFT	0,603	3,5048
9	ALRS	0,051	0,0476	25	POLY	0,087	0,5905	41	SFIN	0,683	3,4571
10	SNGS	0,052	0,0126	26	PHOR	0,091	2,1429				
11	LKOH	0,052	2,7381	27	RTKM	0,091	0,0719				
12	ROSN	0,054	0,2262	28	UPRO	0,095	0,0024				
13	MGNT	0,056	2,0714	29	PLZL	0,095	4,7381				
14	MTSS	0,063	0,1619	30	TATN	0,099	0,7095	Все акции		0,112	-
15	IRAO	0,063	0,0025	31	DSKY	0,100	0,0886				
16	SNGSP	0,064	0,0255	32	TATNP	0,130	0,7762				

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	SBERP	0,494	0,494	1,00	1 000 716 264	24	RUAL	0,066	0,411	0,16	245 675 141
2	MOEX	0,421	0,725	0,58	838 010 641	25	YNDX	0,061	0,063	0,96	419 507 628
3	TATNP	0,397	0,397	1,00	347 118 486	26	MAGN	0,061	0,380	0,16	301 609 695
4	AFLT	0,301	0,735	0,41	309 556 296	27	DSKY	0,059	0,174	0,34	38 232 914
5	SNGSP	0,256	0,350	0,73	784 411 832	28	SFIN	0,058	0,146	0,40	33 310 517
6	SBER	0,227	0,473	0,48	11 307 806 193	29	NLMK	0,058	0,364	0,16	578 805 222
7	MGNT	0,218	0,307	0,71	823 329 978	30	PLZL	0,050	0,311	0,16	331 849 026
8	GAZP	0,217	0,472	0,46	10 047 504 784	31	TRMK	0,047	0,156	0,30	28 558 073
9	MVID	0,202	0,631	0,32	153 768 044	32	SNGS	0,042	0,168	0,25	366 529 249
10	VTBR	0,185	0,686	0,27	886 315 032	33	FIVE	0,038	0,093	0,41	198 476 821
11	LKOH	0,182	0,331	0,55	7 138 363 940	34	UPRO	0,031	0,196	0,16	50 387 365
12	ALRS	0,140	0,412	0,34	943 585 741	35	NVTK	0,031	0,148	0,21	1 173 151 338
13	IRAO	0,130	0,394	0,33	543 250 140	36	PHOR	0,030	0,122	0,25	92 897 375
14	AFKS	0,105	0,317	0,33	90 199 904	37	ROSN	0,030	0,277	0,11	1 365 995 141
15	TATN	0,104	0,325	0,32	1 618 116 462	38	CBOM	0,016	0,091	0,18	26 573 277
16	TRNFP	0,099	0,310	0,32	244 170 419	39	LNTA	0,013	0,045	0,28	14 398 067
17	RTKM	0,092	0,286	0,32	184 407 593	40	PIKK	0,011	0,063	0,18	28 790 905
18	FEES	0,091	0,507	0,18	200 773 037	41	RNFT	0,008	0,042	0,20	14 514 940
19	CHMF	0,090	0,451	0,20	764 653 386						
20	MTSS	0,089	0,198	0,45	457 258 875						
21	GMKN	0,081	0,214	0,38	1 776 707 781						
22	POLY	0,077	0,204	0,38	246 457 446						
23	HYDR	0,077	0,407	0,19	177 853 678	Все акции		0,122	0,314		

3. Эластичность*

		НН			НН
1	SBERP	0,003	24	POLY	0,037
2	MOEX	0,004	25	TATN	0,039
3	SNGSP	0,006	26	RTKM	0,039
4	AFLT	0,006	27	RUAL	0,040
5	MGNT	0,009	28	PLZL	0,042
6	SBER	0,009	29	UPRO	0,047
7	TATNP	0,010	30	YNDX	0,048
8	ALRS	0,013	31	PHOR	0,062
9	VTBR	0,015	32	TRMK	0,062
10	GAZP	0,016	33	CBOM	0,062
11	LKOH	0,017	34	MVID	0,063
12	MTSS	0,018	35	SFIN	0,066
13	HYDR	0,019	36	ROSN	0,069
14	CHMF	0,020	37	NVTK	0,089
15	GMKN	0,020	38	FIVE	0,095
16	FEES	0,023	39	PIKK	0,147
17	IRAO	0,023	40	LNTA	0,168
18	AFKS	0,023	41	RNFT	0,298
19	DSKY	0,027			
20	SNGS	0,031			
21	TRNFP	0,031			
22	MAGN	0,035			
23	NLMK	0,036	Все акции		0,046

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

	Most liquid	Сред, %	Объем, %	НН	Least liquid	Сред, %	Объем, %	НН
12.2018	1	SBER	AFLT	SBERP	1	PIKK	NVTK	TATN
12.2018	2	GAZP	SBERP	MOEX	2	RUAL	PIKK	FIVE
12.2018	3	SBERP	MOEX	AFLT	3	SFIN	TRMK	UWGN
12.2018	4	RTKM	SBER	SBER	4	RNFT	RUAL	RNFT
12.2018	5	MOEX	MGNT	SNGSP	5	UWGN	RNFT	RUAL
01.2019	1	SBER	MOEX	SBERP	1	TRNFP	PHOR	TRMK
01.2019	2	SBERP	SBERP	MOEX	2	PIKK	UPRO	PIKK
01.2019	3	ROSN	MGNT	AFLT	3	UPRO	CBOM	UPRO
01.2019	4	GAZP	AFLT	SBER	4	SFIN	NVTK	RUAL
01.2019	5	MOEX	MTLR	SNGSP	5	RNFT	PIKK	RNFT
02.2019	1	SBER	AFLT	AFLT	1	CBOM	NVTK	LNTA
02.2019	2	GAZP	SBERP	SBERP	2	TRNFP	UPRO	UPRO
02.2019	3	ROSN	MOEX	MOEX	3	PIKK	CBOM	NVTK
02.2019	4	LKOH	SBER	SBER	4	SFIN	PIKK	PIKK
02.2019	5	SNGSP	MGNT	MGNT	5	RNFT	RNFT	RNFT
03.2019	1	SBER	SBERP	SBERP	1	LNTA	PHOR	PIKK
03.2019	2	MOEX	AFLT	MOEX	2	TRMK	CBOM	PHOR
03.2019	3	LKOH	MOEX	AFLT	3	PIKK	NVTK	FIVE
03.2019	4	SBERP	MTLR	SBER	4	RNFT	PIKK	NVTK
03.2019	5	GAZP	SBER	SNGSP	5	SFIN	RNFT	RNFT
04.2019	1	SBER	SBERP	SBERP	1	LNTA	CBOM	FIVE
04.2019	2	LKOH	MVID	MOEX	2	FIVE	NVTK	NVTK
04.2019	3	ROSN	MOEX	SBER	3	PIKK	PHOR	PHOR
04.2019	4	MOEX	SBER	SNGSP	4	SFIN	PIKK	PIKK
04.2019	5	SBERP	MGNT	AFLT	5	RNFT	RNFT	RNFT
05.2019	1	GAZP	SBERP	SBERP	1	PIKK	ROSN	NVTK
05.2019	2	SBER	MOEX	MOEX	2	TRNFP	CBOM	FIVE
05.2019	3	MOEX	TATNP	SNGSP	3	MVID	LNTA	PIKK
05.2019	4	SBERP	AFLT	AFLT	4	RNFT	PIKK	LNTA
05.2019	5	CHMF	SNGSP	MGNT	5	SFIN	RNFT	RNFT

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

По наиболее ликвидным акциям на полугодичном интервале 12.2018 – 05.2019:

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

MOEX, SBER, SBERP.

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

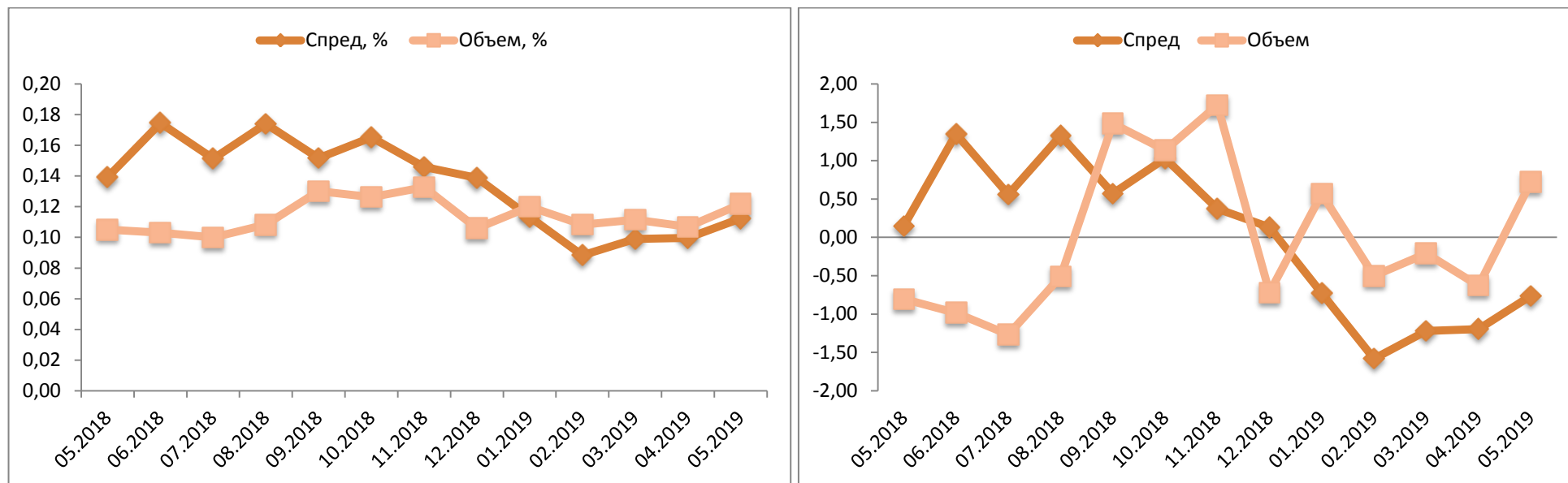
По наименее ликвидным акциям на полугодичном интервале 12.2018 – 05.2019:

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

PIKK, RNFT, RUAL, UPRO.

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):

PIKK, RNFT, SFIN (торговые издержки), CBOM, NVTK, PIKK, RNFT (торговая активность), PIKK, RNFT (эластичность).



На графиках сверху представлена статистика по ликвидности акций **на агрегированном уровне**. На графике слева представлена динамика по двум измерениям ликвидности *в первоначальных значениях*. Торговые издержки, измеряемые средним относительным дневным спредом, в мае 2019 года повысились относительно предыдущего месяца и составили 0,112%. Торговая активность, измеряемая средним относительным дневным объемом торгов, в мае 2019 года также повысилась относительно предыдущего месяца и составила 0,122%. В мае 2019 ликвидность была в неравновесном состоянии – динамика показателей торговых издержек и торговой активности была однонаправленной.

На графике справа представлена динамика по двум измерениям ликвидности *в стандартизированных значениях*. В мае 2019 года торговые издержки были ниже, а торговая активность была выше среднего значения на годовом интервале.