

МОНИТОРИНГ ЛИКВИДНОСТИ НА 10.2020

Состав и коэффициенты free-float индексных акций по состоянию на 18.09.2020, объемы выпуска индексных акций – по состоянию на соответствующий рабочий день 10.2020. 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	0,021	0,0432	17	SNGS	0,048	0,0164	33	FIVE	0,096	2,8182
2	SBERP	0,023	0,0459	18	MGNT	0,051	2,4773	34	DSKY	0,097	0,1127
3	GAZP	0,026	0,0432	19	TATNP	0,053	0,2227	35	PIKK	0,104	0,6045
4	LKOH	0,026	1,1364	20	GMKN	0,054	10,5455	36	RSTI	0,109	0,0016
5	VTBR	0,033	0,000011	21	PLZL	0,056	9,3636	37	LSRG	0,116	1,0273
6	ROSN	0,034	0,1273	22	AFLT	0,059	0,0355	38	TCSG	0,117	2,2091
7	ALRS	0,037	0,0273	23	POLY	0,059	1,0227	39	TRNFP	0,128	179,5455
8	YNDX	0,037	1,7091	24	CBOM	0,063	0,0035				
9	SNGSP	0,038	0,0145	25	AFKS	0,066	0,0161				
10	MOEX	0,038	0,0559	26	HYDR	0,067	0,0005				
11	CHMF	0,041	0,4182	27	IRAO	0,068	0,0036				
12	MTSS	0,042	0,1386	28	FEES	0,070	0,000134				
13	NVTK	0,044	0,4636	29	RTKM	0,072	0,0677				
14	TATN	0,045	0,1955	30	PHOR	0,079	2,2273	Все акции		0,061	-
15	NLMK	0,047	0,0827	31	UPRO	0,081	0,0022				
16	MAGN	0,047	0,0173	32	RUAL	0,083	0,0264				

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	AFLT	3,068	7,483	0,41	2 057 020 296	24	TRNFP	0,147	0,398	0,37	321 762 398
2	TATNP	0,958	0,958	1,00	591 252 075	25	HYDR	0,146	0,768	0,19	456 391 710
3	SBERP	0,899	0,899	1,00	1 799 423 941	26	FEES	0,126	0,701	0,18	306 219 307
4	AFKS	0,607	1,840	0,33	1 429 895 025	27	CHMF	0,097	0,485	0,20	834 655 779
5	MOEX	0,530	0,841	0,63	1 765 016 132	28	PLZL	0,096	0,455	0,21	2 138 685 081
6	MGNT	0,342	0,481	0,71	1 674 862 497	29	RSTI	0,096	0,868	0,11	272 668 228
7	DSKY	0,322	0,435	0,74	277 535 370	30	SNGS	0,095	0,378	0,25	1 170 228 133
8	SNGSP	0,318	0,435	0,73	929 650 921	31	NLMK	0,086	0,451	0,19	900 655 181
9	YNDX	0,300	0,309	0,97	4 430 362 211	32	UPRO	0,077	0,479	0,16	129 333 927
10	SBER	0,294	0,612	0,48	13 232 938 195	33	FIVE	0,070	0,171	0,41	554 267 432
11	TCSG	0,277	0,311	0,89	623 868 537	34	RTKM	0,067	0,231	0,29	207 765 959
12	VTBR	0,219	0,812	0,27	950 911 804	35	ROSN	0,037	0,341	0,11	1 494 400 660
13	TATN	0,208	0,651	0,32	1 973 632 120	36	RUAL	0,037	0,234	0,16	182 668 533
14	MAGN	0,196	1,227	0,16	798 424 521	37	PHOR	0,035	0,138	0,25	126 426 455
15	ALRS	0,193	0,569	0,34	1 068 283 870	38	NVTK	0,031	0,149	0,21	994 918 107
16	POLY	0,193	0,429	0,45	1 578 646 940	39	PIKK	0,025	0,141	0,18	97 441 257
17	CBOM	0,187	0,936	0,20	314 059 634						
18	GAZP	0,184	0,367	0,50	7 163 093 095						
19	IRAO	0,176	0,533	0,33	967 598 843						
20	MTSS	0,171	0,381	0,45	1 116 256 682						
21	GMKN	0,161	0,423	0,38	4 921 230 170						
22	LKOH	0,150	0,273	0,55	4 450 988 130						
23	LSRG	0,149	0,355	0,42	138 533 563		Все акции	0,292	0,717		

3. Эластичность*

		НН			НН
1	AFLT	0,002	24	FEES	0,018
2	SBERP	0,002	25	TCSG	0,021
3	TATNP	0,003	26	UPRO	0,021
4	MOEX	0,005	27	LSRG	0,022
5	SNGSP	0,006	28	CHMF	0,022
6	CBOM	0,007	29	SNGS	0,029
7	SBER	0,007	30	PLZL	0,030
8	AFKS	0,007	31	NLMK	0,031
9	MGNT	0,008	32	RTKM	0,034
10	DSKY	0,008	33	RSTI	0,039
11	YNDX	0,009	34	ROSN	0,052
12	MTSS	0,010	35	FIVE	0,054
13	GAZP	0,010	36	PHOR	0,064
14	VTBR	0,012	37	PIKK	0,078
15	TRNFP	0,013	38	NVTK	0,086
16	MAGN	0,013	39	RUAL	0,095
17	HYDR	0,014			
18	GMKN	0,015			
19	IRAO	0,015			
20	POLY	0,015			
21	ALRS	0,015			
22	TATN	0,016			
23	LKOH	0,016	Все акции		0,024

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

	Most liquid	Спред, %	Объем, %	НН	Least liquid	Спред, %	Объем, %	НН
05.2020	1	GAZP	AFLT	SBERP	1	UPRO	RTKM	FIVE
05.2020	2	SBER	SBERP	AFLT	2	PIKK	NVTK	RUAL
05.2020	3	SBERP	MOEX	MOEX	3	TRNFP	RUAL	PHOR
05.2020	4	CHMF	TATNP	TATNP	4	CBOM	PHOR	NVTK
05.2020	5	VTBR	MGNT	MGNT	5	TCSG	PIKK	PIKK
06.2020	1	GAZP	AFLT	AFLT	1	TRNFP	ROSN	FIVE
06.2020	2	SBER	DSKY	SBERP	2	FIVE	RUAL	PHOR
06.2020	3	SBERP	SBERP	SNGSP	3	PHOR	PHOR	RUAL
06.2020	4	ROSN	TATNP	MOEX	4	PIKK	NVTK	NVTK
06.2020	5	MOEX	MGNT	TATNP	5	CBOM	PIKK	PIKK
07.2020	1	GAZP	AFLT	AFLT	1	FIVE	RUAL	ROSN
07.2020	2	LKOH	SBERP	SBERP	2	TRNFP	PHOR	RUAL
07.2020	3	ROSN	MGNT	SNGSP	3	CBOM	ROSN	FIVE
07.2020	4	SBER	MOEX	MOEX	4	PIKK	NVTK	NVTK
07.2020	5	MOEX	DSKY	MGNT	5	TCSG	PIKK	PIKK
08.2020	1	GAZP	AFLT	SBERP	1	IRAO	PHOR	RUAL
08.2020	2	SBER	YNDX	AFLT	2	PHOR	FIVE	ROSN
08.2020	3	LKOH	SBERP	SNGSP	3	TCSG	ROSN	FIVE
08.2020	4	SBERP	AFKS	MOEX	4	AFKS	NVTK	NVTK
08.2020	5	MOEX	MOEX	MGNT	5	TRNFP	PIKK	PIKK
09.2020	1	GAZP	DSKY	SBERP	1	PLZL	RUAL	FIVE
09.2020	2	SBER	SBERP	DSKY	2	IRAO	PHOR	ROSN
09.2020	3	SBERP	TATNP	AFLT	3	RUAL	ROSN	RUAL
09.2020	4	LKOH	YNDX	TATNP	4	TCSG	NVTK	NVTK
09.2020	5	MTSS	AFLT	SNGSP	5	TRNFP	PIKK	PIKK
10.2020	1	SBER	AFLT	AFLT	1	PIKK	ROSN	FIVE
10.2020	2	SBERP	TATNP	SBERP	2	RSTI	RUAL	PHOR
10.2020	3	GAZP	SBERP	TATNP	3	LSRG	PHOR	PIKK
10.2020	4	LKOH	AFKS	MOEX	4	TCSG	NVTK	NVTK
10.2020	5	VTBR	MOEX	SNGSP	5	TRNFP	PIKK	RUAL

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

По наиболее ликвидным акциям на полугодичном интервале 05.2020 – 10.2020:

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

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

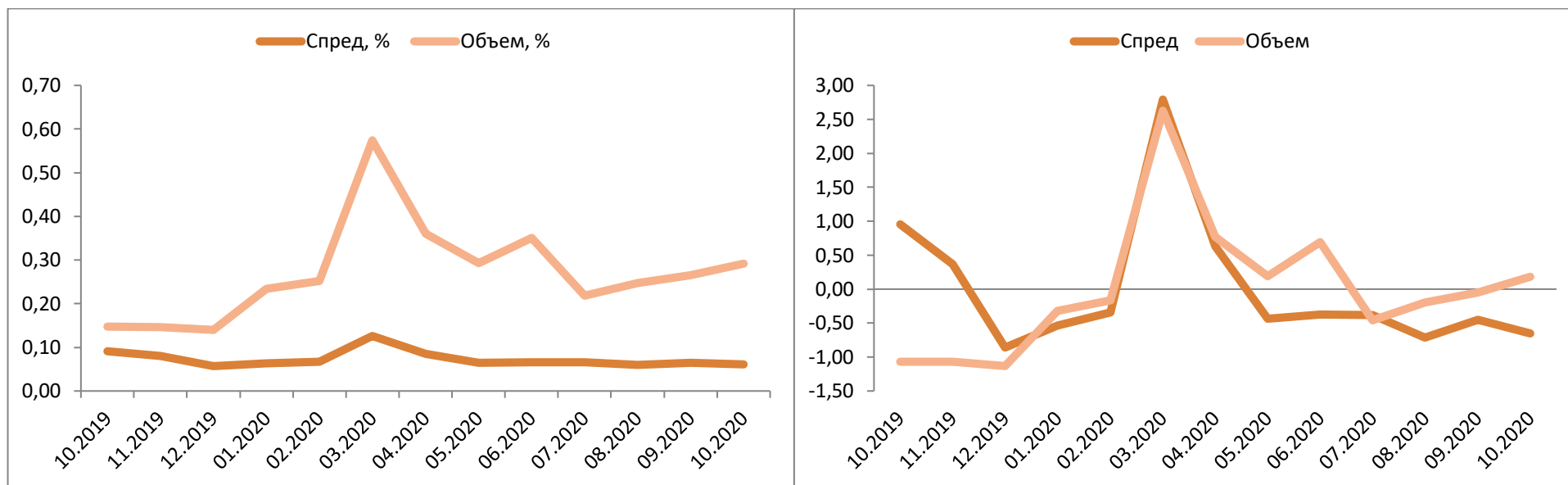
По наименее ликвидным акциям на полугодичном интервале 05.2020 – 10.2020:

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

PHOR, PIKK.

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):

TRNFP, TCSG (торговые издержки), NVTK, PHOR, PIKK, ROSN, RUAL (торговая активность), FIVE, NVTK, PIKK, 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*. Торговые издержки, измеряемые средним относительным дневным спредом, в октябре 2020 года понизились относительно предыдущего месяца и составили 0,061%. Торговая активность, измеряемая средним относительным дневным объемом торгов, в октябре 2020 года повысилась и составила 0,292%. В октябре 2020 ликвидность была в равновесном состоянии – динамика показателей торговых издержек и торговой активности была разнонаправленной.

На графике справа представлена динамика по двум измерениям ликвидности *в стандартизированных значениях*. В октябре 2020 года торговые издержки были ниже среднего значения на годовом интервале, а торговая активность находилась чуть выше среднегодового значения.