



Фондовые индексы МосБиржи-РСПП. Итоги 2024 года

Голованев Сергей Борисович

Директор по развитию индексных продуктов
11.12.2024

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, СОВМЕСТНЫЙ ПРОЕКТ РСПП и МОСБИРЖИ



ЭКСПЕРТИЗА
ESG

- ЕЖЕГОДНАЯ ОЦЕНКА ОТЧЕТНОСТИ КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ
- АНАЛИЗ ESG ПОКАЗАТЕЛЕЙ КОМПАНИЙ
- ФОРМИРОВАНИЕ ГРУПП ЛИДЕРОВ ПО ХАРАКТЕРИСТИКАМ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



АДМИНИСТРАТОР
РАСЧЕТА

- ФОРМИРОВАНИЕ БАЗ РАСЧЕТА С УЧЕТОМ РЫНОЧНЫХ И ESG ПОКАЗАТЕЛЕЙ
- ЕЖЕДНЕВНЫЙ РАСЧЕТ И ТРАНСЛЯЦИЯ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ
- ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С УПРАВЛЯЮЩИМИ КОМПАНИЯМИ

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ. КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

ИНДЕКСЫ АКЦИЙ

Ответственность и открытость

- Дата начала расчета - апрель 2019 г.
- Акции российских и иностранных эмитентов, ведущих экономическую деятельность в РФ
- Взвешивание по free-float капитализации
- Максимальный вес – 15%
- Число бумаг в индексе – 26
- Версия полной доходности - нет

Вектор устойчивого развития

- Дата начала расчета - апрель 2019 г.
- Акции российских и иностранных эмитентов, ведущих экономическую деятельность в РФ
- Взвешивание пропорционально ранкингу РСПП
- Максимальный вес – 7,2% (фактический)
- Число бумаг в индексе – 22
- Версия полной доходности - да

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ. КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

ИНДЕКСЫ АКЦИЙ

Вектор устойчивого развития российских эмитентов

- Дата начала расчета - март 2021 г.
- Акции российских эмитентов, ведущих экономическую деятельность в РФ
- Взвешивание пропорционально рэнкингу РСПП
- Максимальный вес – 7,2% (фактический)
- Число бумаг в индексе – 22
- Версия полной доходности - да

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ. КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

ИНДЕКСЫ ОБЛИГАЦИЙ

Вектор устойчивого развития корпоративных еврооблигаций

- Дата начала расчета - март 2021 г.
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов, ведущих экономическую деятельность в РФ, и обращающиеся на МБ
- Взвешивание по рыночной капитализации
- Максимальный вес – 10%
- Число бумаг в индексе – 10
- Версия полной доходности - да

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ. КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ОТКРЫТОСТЬ	ВЕКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	ВЕКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ	ИНДЕКС КОРПОРАТИВНЫХ ЕВРООБЛИГАЦИЙ
Код	MRRT	MRSV / MRSVTR	MRSVR / MRSVRTR	RUEUESG
Активы	Акции российских и иностранных эмитентов, ведущих экономическую деятельность в РФ	Акции российских и иностранных эмитентов, ведущих экономическую деятельность в РФ	Акции российских эмитентов*	Еврооблигации российских и иностранных эмитентов, ведущих экономическую деятельность в РФ, и обращающиеся на МБ
Число ценных бумаг (текущий состав)	26	22	22	10
Взвешивание	По free-float капитализации	Пропорционально рэнкингу РСПП	По free-float капитализации	По рыночной капитализации
Максимальный вес	15%	7,2%**	7,2%**	10%
Версия полной доходности	Нет	Да	Да	Да
Дата начала расчета	Апрель 2019г.	Апрель 2019г.	Март 2021г.	Март 2021г.

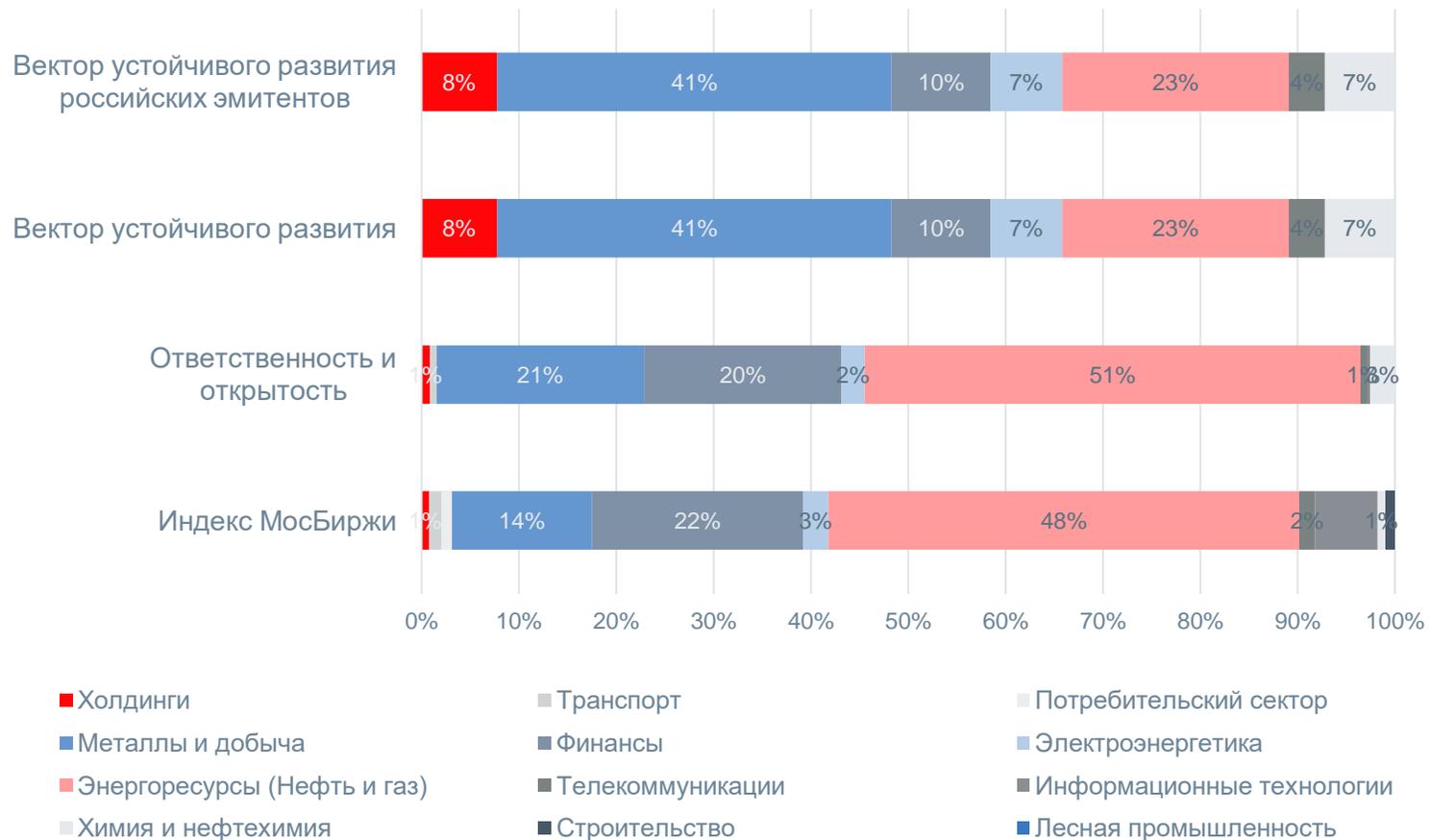
* Не включаются ц/б эмитентов, зарегистрированных за пределами РФ

** Фактический вес

ОТРАСЛЕВАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ИНДЕКСОВ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

ИНДЕКС ВЕКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ БОЛЕЕ ДИВЕРСИФИЦИРОВАН ПО ОТРАСЛЯМ ПО СРАВНЕНИЮ С ИНДЕКСОМ МОСБИРЖИ

УРОВЕНЬ КОНЦЕНТРАЦИИ	ИНДЕКСЫ	
	MRSV	IMOEX
Количество эмитентов	21	43
Доля 3 отраслей	74%	85%
Доля 3 эмитентов	20%	43%



- В 2024 году исчезли отличия между индексами **MRSV** и **MRSVR** в связи с выбытием из индекса MRSV иностранных ценных бумаг:
 - ДР **X5 Retail Group N.V.** в связи с процедурой принудительной редомициляции;
 - акций **Polymetal International plc** в связи с продажей российского бизнеса.
- Снижается количество облигаций в базе расчета **RUEUESG** в связи с отсутствием новых еврооблигационных выпусков.

ИНДЕКС	КОЛИЧЕСТВО ЦЕННЫХ БУМАГ		
	2022	2023	2024
Ответственность и открытость	27	25	26
Вектор устойчивого развития	25	21	22
Вектор устойчивого развития российских эмитентов	22	19	22
Корпоративных еврооблигаций	17	12	10

БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ НА ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

- В периоды нестабильности смещаются приоритеты инвесторов. Стоимость чистых активов ESG фондов в 2024 году снижалась более высокими темпами в сравнении с динамикой бенчмарков

Торговый код	Управляющая компания	Бенчмарк	СЧА млн руб., дек 2024	Изменение СЧА ytd, %	Изменение бенчмарка ytd, %
SBRI	УК "Первая"	MRSVRT	957,4	-24%	-17%
ESGE	УК ВИМ Инвестиции	MRSVRT	110,3	-27%	-17%
ESGR	УК РСХБ	MRSVT	54,4	-44%	-17%
SCFT	УК "Система Капитал"	MRSVT	10,6	-17%	-17%
PRIE	УК РСХБ	RUEUESG	54,6	-51%	+15%*
ВСЕГО:			1 187,3	-27%	

* Динамика бенчмарка переведена в рубли

ДОХОДНОСТЬ ЦЕНОВЫХ ИНДЕКСОВ

ЦЕНОВЫЕ ИНДЕКСЫ	ДОХОДНОСТЬ ИНДЕКСОВ				
	2020	2021	2022	2023	2024*
Ответственность и открытость	3%	18%	-41%	35%	-14%
Вектор устойчивого развития	22%	3%	-35%	34%	-22%
Вектор устойчивого развития рос. эмитентов	22%	5%	-33%	31%	-22%
Индекс МосБиржи	8%	15%	-43%	44%	-17%

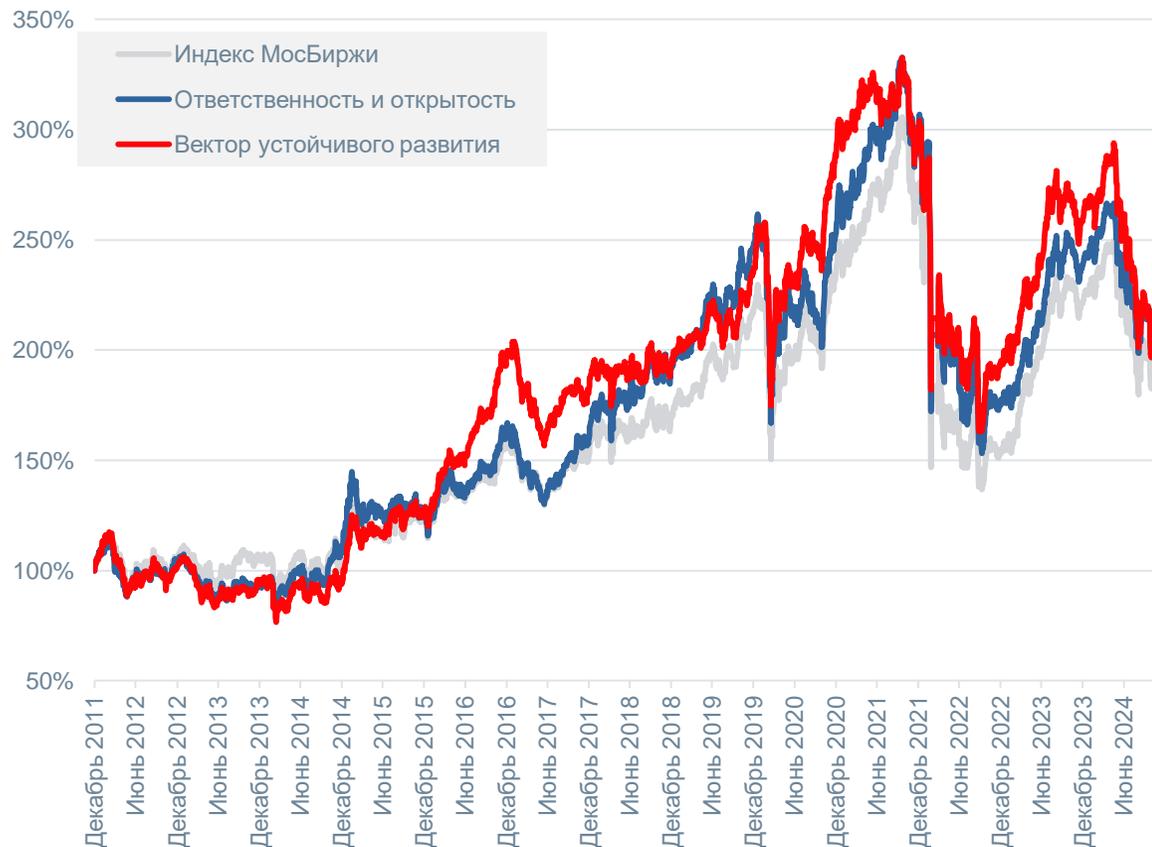
ДОХОДНОСТЬ ИНДЕКСОВ ПОЛНОЙ ДОХОДНОСТИ

ИНДЕКСЫ ПОЛНОЙ ДОХОДНОСТИ	ДОХОДНОСТЬ ИНДЕКСОВ				
	2020	2021	2022	2023	2024*
Вектор устойчивого развития корпоративных еврооблигаций					+15%
Вектор устойчивого развития полной доходности	30%	10%	-30%	31%	-17%
Вектор устойчивого развития рос. эмитентов, полной доходности	30%	12%	-28%	37%	-17%
Индекс МосБиржи полной доходности	15%	22%	-37%	54%	-10%

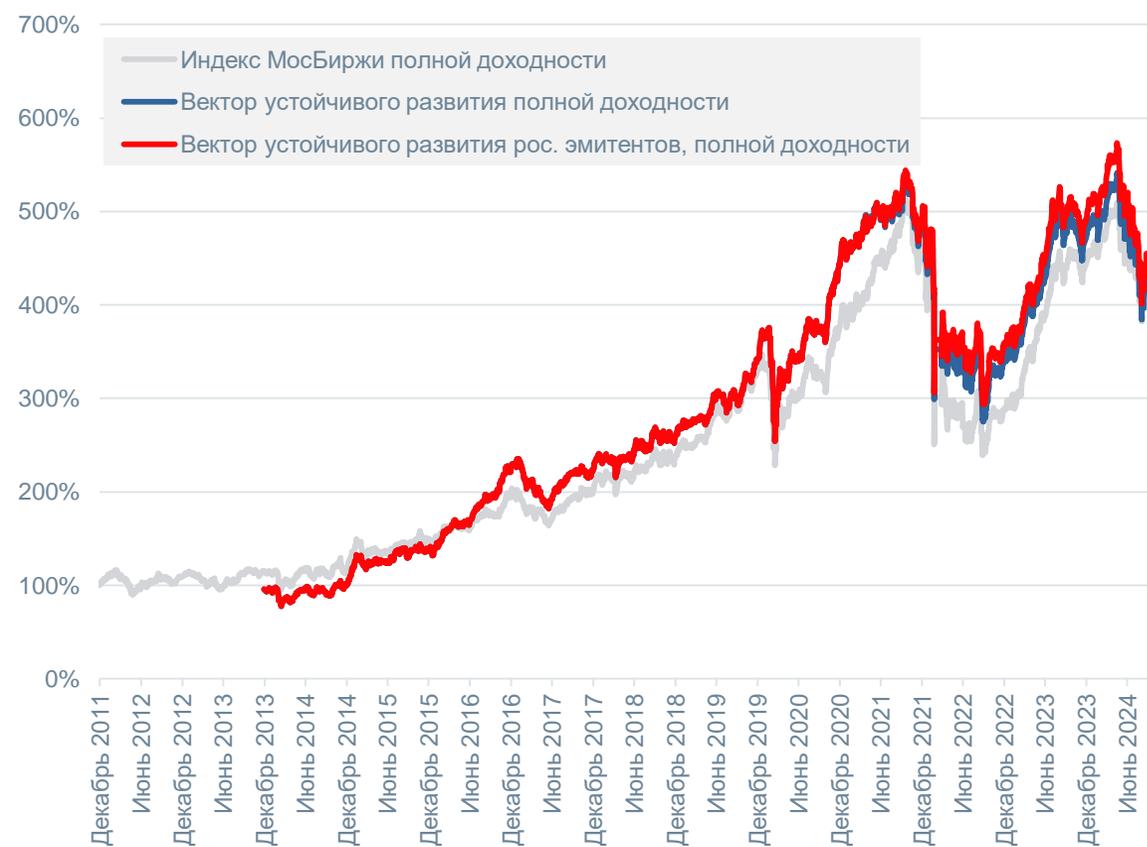
* - доходность за период с 29.12.2023 по 02.12.2024

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ СРАВНИТЕЛЬНАЯ ДИНАМИКА ИНДЕКСОВ АКЦИЙ

ДИНАМИКА ЦЕНОВЫХ ИНДЕКСОВ



ДИНАМИКА ИНДЕКСОВ ПОЛНОЙ ДОХОДНОСТИ



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ