

An aerial photograph of a city skyline at sunset. The sky is a mix of orange, yellow, and blue. In the foreground, several tall, modern skyscrapers are visible, some with glass facades reflecting the light. The city extends into the distance, with a river or canal visible on the left side. A large red graphic element is overlaid on the right side of the image, containing the title text.

ИНДЕКС МОСБИРЖИ-RAEX ESG: ИЗМЕНЕНИЯ_2025

Зайцева Анна

Руководитель направления развития индексов акций

22.01.2025

■ Начало публикации индекса – февраль 2023 г.

Базовые принципы формирования базы расчета

- В индекс включаются акции 15 компаний, занимающих лидирующие позиции в ESG-рэнкинге агентства RAEX
- Формирование базы расчета осуществляется один раз в год в январе, перерасчет параметров индекса осуществляется ежеквартально
- Веса акций в индексе распределяются пропорционально числовым значениям ESG-рэнкинга компаний
- Максимальные веса эмитентов в индексе устанавливаются на уровне, не превышающем величину, установленную Банком России для паевых инвестиционных фондов

Дополнительные критерии отбора акций

- Free-float акций не ниже 10%
- Уровень листинга – 1 или 2 котировальный список
- Ликвидность – медианный объем торгов не ниже 50 млн руб. за три месяца до даты формирования базы расчета

■ Август 2023 г.

- Уточнен порядок отбора акций при формировании базы расчета индекса. Для отбора в базу расчета стали рассматриваться акции компаний с ESG-рэнкингами за сопоставимый отчетный период.

■ Январь 2024 г.

- Дата вступления в силу новой базы расчета индекса перенесена с декабря на январь в связи с тем, что цикл годового пересмотра ESG-рэнкингов агентства RAEX завершается в конце декабря.



БАЗЫ РАСЧЕТА ИНДЕКСА МОСБИРЖИ-RAEX ESG

2024

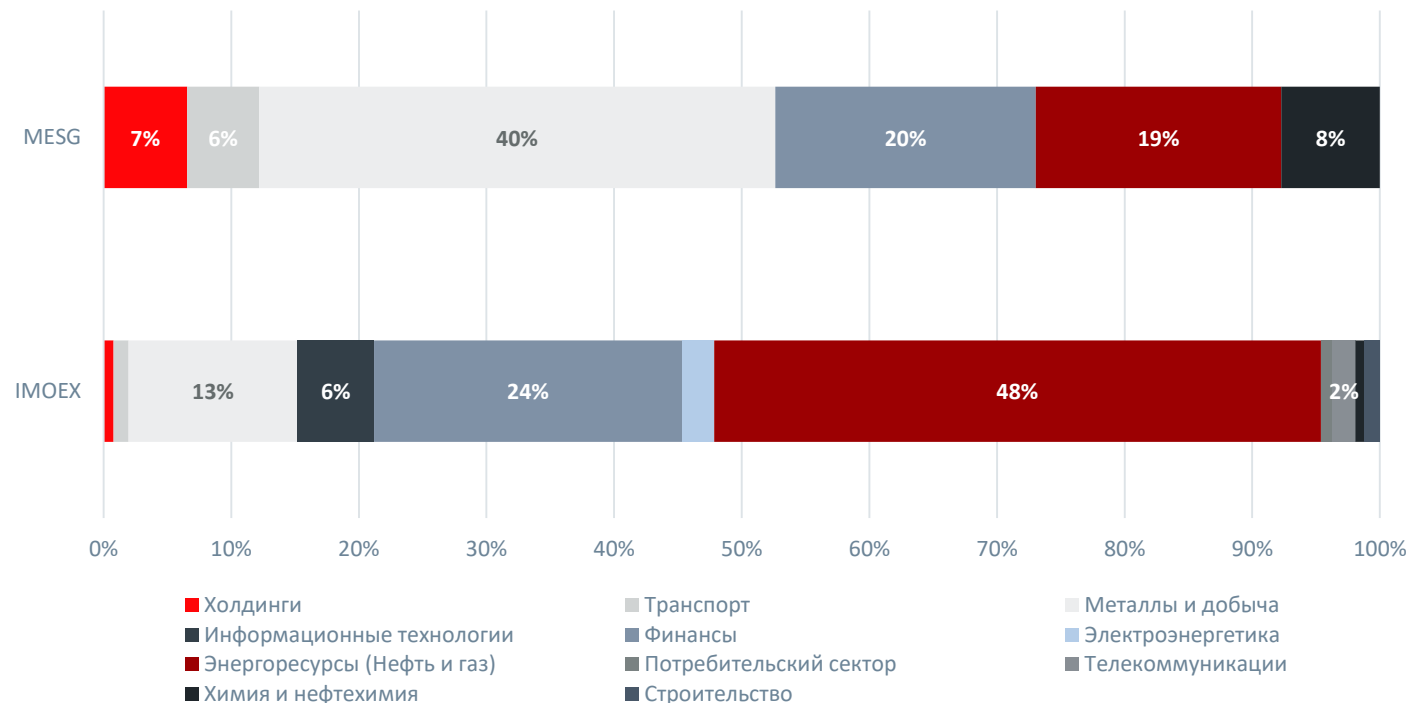
№ п/п	Код	Название ценной бумаги	Вес
1	SBER	ПАО Сбербанк, ао	7,6%
2	PHOR	ПАО "ФосАгро", ао	7,5%
3	PLZL	ПАО "Полюс", ао	7,4%
4	TATN	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина, ао	6,9%
5	ROSN	ПАО "НК "Роснефть", ао	6,9%
6	CBOM	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК", ао	6,8%
7	ELFV	ПАО "ЭЛ5-Энерго", ао	6,8%
8	GMKN	ПАО "ГМК "Норильский никель", ао	6,6%
9	CHMF	ПАО "Северсталь", ао	6,6%
10	RUAL	МКПАО "Объединенная компания "РУСАЛ", ао	6,6%
11	MAGN	ПАО "ММК", ао	6,5%
12	MOEX	ПАО Московская Биржа, ао	6,2%
13	LKOH	ПАО "ЛУКОЙЛ", ао	6,2%
14	FIVE	Икс 5 Ритейл Груп Н.В., ДР	5,8%
15	NLMK	ПАО "НЛМК", ао	5,7%

2025

№ п/п	Код	Название ценной бумаги	Вес
1	PHOR	ПАО "ФосАгро", ао	7,7%
2	GMKN	ПАО "ГМК "Норильский никель", ао	7,7%
3	SBER	ПАО Сбербанк, ао	7,3%
4	ALRS	АК "АЛРОСА" (ПАО), ао	7,1%
5	PLZL	ПАО "Полюс", ао	7,0%
6	CBOM	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК", ао	6,8%
7	ROSN	ПАО "НК "Роснефть", ао	6,8%
8	CHMF	ПАО "Северсталь", ао	6,6%
9	ENPG	МКПАО "ЭН+ ГРУП", ао	6,6%
10	TATN	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина, ао	6,4%
11	MOEX	ПАО Московская Биржа, ао	6,3%
12	MAGN	ПАО "ММК", ао	6,1%
13	NVTK	ПАО "НОВАТЭК", ао	6,1%
14	RUAL	МКПАО "Объединенная компания "РУСАЛ", ао	5,9%
15	AFLT	ПАО "Аэрофлот", ао	5,6%

 – исключены из базы расчета 2024 года
 – включены в базу расчета 2025 года

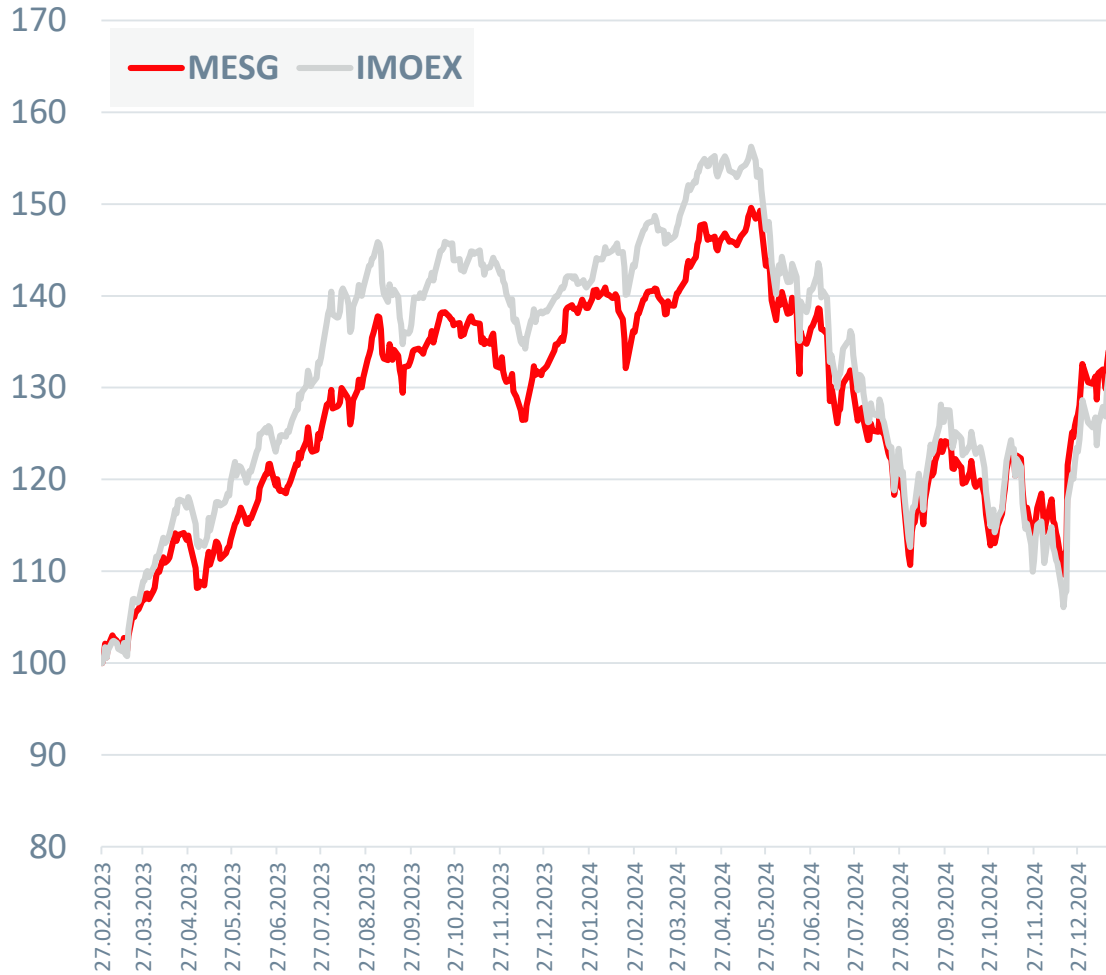
Уровень концентрации	Индексы	
	MESG	IMOEX
Количество эмитентов	15	45
Доля 3 отраслей	80%	85%
Доля 3 эмитентов	23%	42%



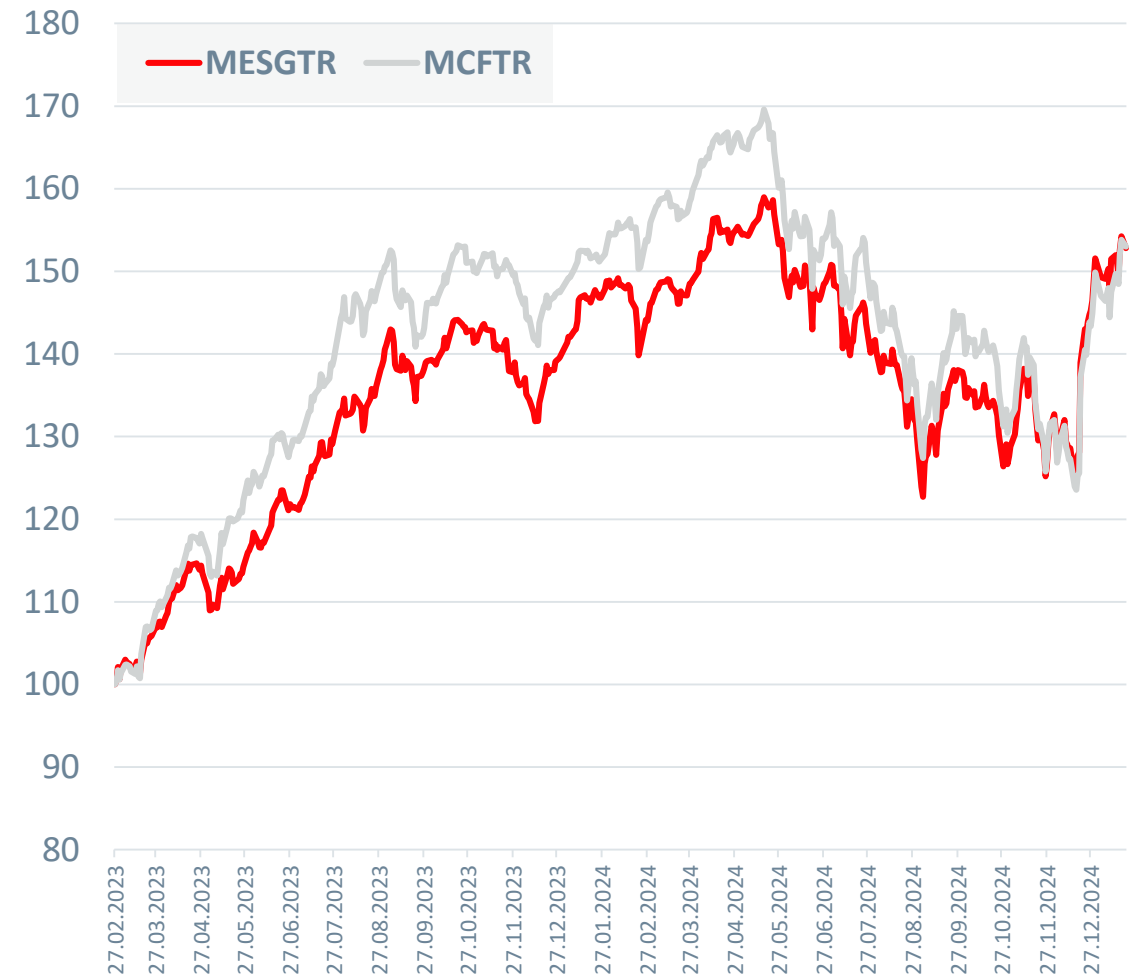
■ Несмотря на меньшее количество эмитентов в индексе MESG, уровень концентрации в нем ниже, чем в индексе IMOEX

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ДИНАМИКА ИНДЕКСОВ MESG И IMOEX

Ценовые индексы



Индексы полной доходности



СПАСИБО!