



Автономная некоммерческая организация высшего образования  
ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ  
INSTITUTE OF INTERNATIONAL ECONOMIC RELATIONS

# ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Преподаватель: Шпилькина Татьяна  
Анатольевна, к.э.н., доцент  
Контакты: [luk-72@mail.ru](mailto:luk-72@mail.ru)

---

**Тема**  
**«Статистика**  
**фондового рынка»**

## Понятие фондового рынка и задачи статистики

**Фондовый рынок** – механизм, который сводит вместе покупателей и продавцов (поставщиков) фондовых ценностей, т. е. ценных бумаг.

Развитая **фондовая система** включает в себя субъекты рынка (биржи, банки, инвестиционные фонды и компании), которые обеспечивают оборот ценных бумаг.

# Фондовый рынок

Наиболее сильное воздействие на фондовый рынок оказывают

- изменения курсов валют,
- банковских процентных ставок,
- индексов,
- соотношения спроса предложения,
- величины капитализированного дохода по ценным бумагам,
- уровень доходности и т.д.

К *фундаментальным экономическим факторам*, которые воздействуют на фондовый рынок, относятся также *дефицит торгового и платежного балансов*, индексы инфляции, динамика валового национального продукта, данные по безработице и занятости, данные по денежной массе.

# Фондовый рынок

Помимо **экономических показателей**, на рынок ценных бумаг оказывают большое влияние всевозможные **политические события**, которые отражаются на уровне цен, срочности рынка и активности нерезидентов.

Таким образом, взаимосвязь и взаимное влияние экономических, политических, финансовых, социальных процессов, происходящих в стране и мире, **обуславливают непрерывные колебания на рынке ценных бумаг.**

Итак, возрастающие потоки **мирового капитала усиливают финансовую конкуренцию** между странами, оказывая воздействие на процесс дерегулирования, финансовую интеграцию, создание новых финансовых инструментов и введение других финансово-технологических инноваций.

# СТРУКТУРА И РЕГУЛИРОВАНИЕ МРЦБ

*Международный рынок* охватывает финансовые рынки всех стран мира. Существует ряд межгосударственных соглашений, регулирующих взаимоотношения на международном рынке.

Например, **Женевская вексельная Конвенция 1930 г.** о единообразном вексельном законе. В этих соглашениях отмечается, что отдельная сделка с ценной бумагой происходит в рамках национального законодательства конкретной страны.

Отличительной чертой *международного рынка* является торговля ценными бумагами между резидентами стран, а также фондовыми ценностями с номиналами, выраженными в иных, чем национальная, валютах.

# СТРУКТУРА И РЕГУЛИРОВАНИЕ МРЦБ

**Формирование МРЦБ** было ускорено:

- современной научно-технической революцией;
- развитием интеграционных процессов;
- определенной устойчивостью валютных курсов;
- введение общих многонациональных валют;
- успехами в развитии банковского и биржевого дела;
- усилением деятельности транснациональных корпораций и кредитно-финансовых учреждений.

***Национальный или внутренний рынок*** включает в себя рынок одного единственного государства.

Главной особенностью национальных рынков является то, что на них движение капиталов происходит внутри отдельных стран и не пересекает границы.

# Характеристика ценных бумаг

Согласно ГК РФ (глава 7, ст. 142, п.1 ):

**«Ценными бумагами** являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги)».





# Ценными бумагами являются:

Акция

Вексель

Закладная

Инвестиционный пай паевого  
инвестиционного фонда

Коносамент

Облигация

Чек



# Роль ценных бумаг

Ценные бумаги

Необходимый  
финансовый инструмент  
экономики страны

Инвестиции

Платежи

Расчеты

# Функции ценных бумаг

Ценные бумаги выполняют ряд значимых функций:

**Регулирующая**

**Информационная**

**Предоставляет** определенные дополнительные права ее владельцам

**Получение** дохода на капитал и (или) сохранение и возврат самого капитала

**Связующая**

**Выпуск ценных бумаг** - источник привлечения и мобилизации дополнительного капитала предприятий

# Задачи статистики фондового рынка

- **изучение** динамики объема ценных бумаг на фондовом рынке;
- **анализ** удельного веса различных эмитентов в общем выпуске отдельных видов ценных бумаг по количеству и общей стоимости (для анализа структуры первичного рынка)
- **изучение** показателей размера фондовых бирж и других структурных подразделений фондового рынка
- **анализ** распределения фондовых инструментов по видам (для характеристики уровня развития рынка ценных бумаг) – **фондовые ценности** (облигации), **платежные документы** (простые и переводные векселя, чеки, депозитные и сберегательные сертификаты), **товарные документы** (коносамент и варранты).

**Коносамент** – это документ, предоставляющий право его держателю право на принятие груза к перевозке и обязывающий перевозчика передать груз грузополучателю.

**Варрант** – обязательство на покупку ценных бумаг будущего выпуска по фиксированной цене.

# Сберегательный и депозитный сертификаты

**Сберегательный и депозитный сертификаты** являются именными документарными ценными бумагами, удостоверяющими факт внесения вкладчиком в **кредитную организацию** суммы вклада на условиях, указанных в сертификате, и право владельца на получение по истечении установленного сертификатом срока суммы вклада и процентов.

**Сберегательные сертификаты** выдаются кредитными организациями только физическим лицам, в том числе индивидуальным предпринимателям.

**Депозитные сертификаты** выдаются кредитными организациями только юридическим лицам.

[Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 \(ред. от 03.08.2018\) "О банках и банковской деятельности" \(с изм. и доп., вступ. в силу с 26.09.2018\)](#) Статья 36.1. Сберегательный и депозитный сертификаты(введена Федер. законом от 23.04.2018 N 106-ФЗ)

# Фондовые индексы. Биржи ММВБ и РТС

**Фондовый индекс** - это индикатор фондового рынка, он показывает усреднённое значение изменения цен на акции. Изменение значения фондового индекса показывает как изменились цены на акции, входящие в состав индекса.

**Фондовые индексы** нужны для того, чтобы оценить состояние рынка или какого-либо сегмента (отрасли), оценить поведение рынка.

**19 декабря 2011 года** состоялось **объединение двух** крупнейших российских бирж **ММВБ и РТС**.

Объединенная биржа **«Московская биржа»** является универсальной площадкой, предоставляющей российским и зарубежным участникам возможность торговать акциями, облигациями, производными финансовыми инструментами и валютой.

**Расчет Индексов Мосбиржи** производится на основании цен ценных бумаг формирующихся в ходе торгов на Фондовом рынке **Московской биржи**.

# Индексы Московской биржи

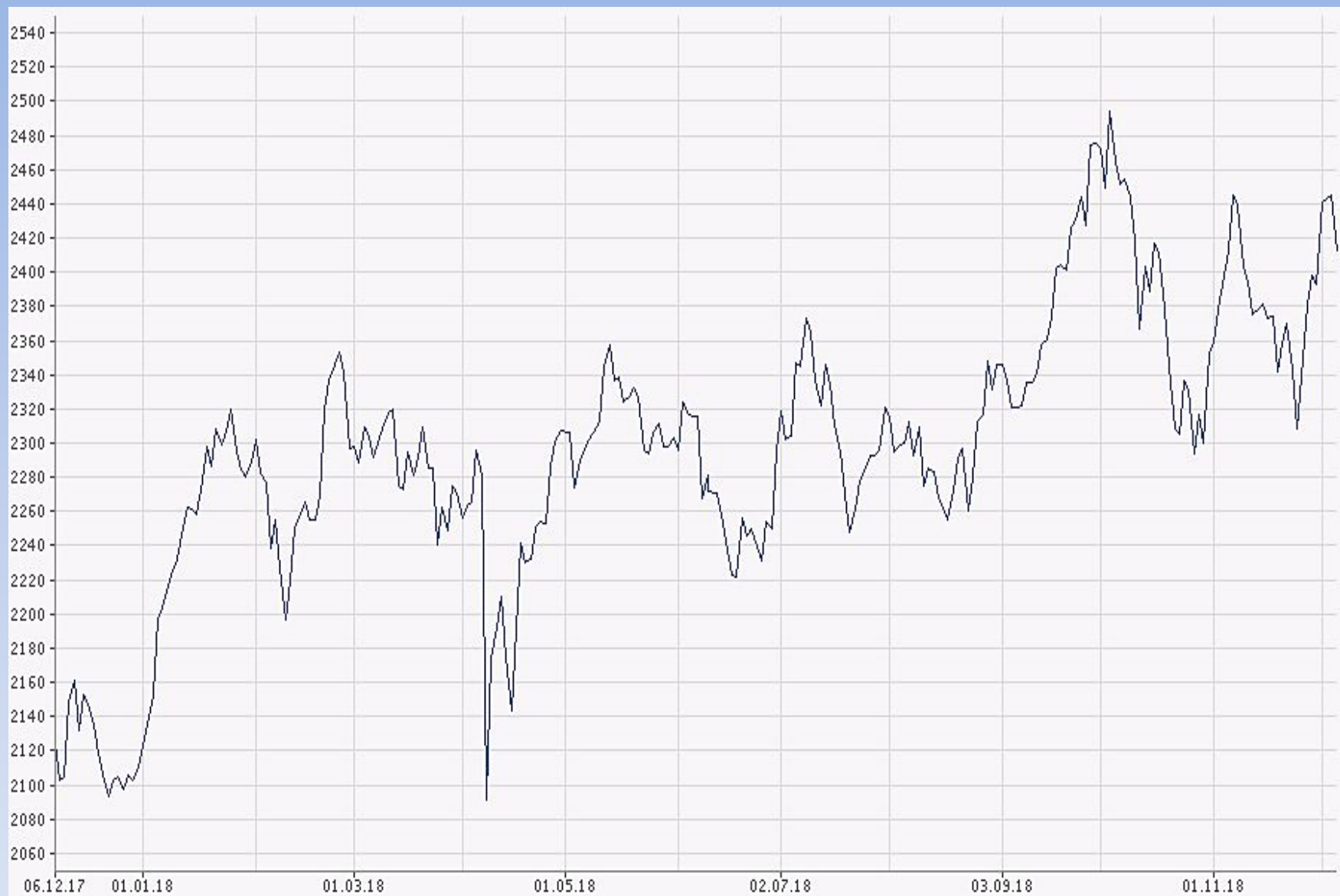
Так, на **9.12.2018** г. индексы **Московской биржи** имеют следующие значения:

- **Индекс Мосбиржи составил** 2431,29 (+0,79%),
- **Индекс РТС –** 1157,94 (+2,15),
- **Голубые фишки –** 16297,22 (+1,01%).

(Мосбирже принадлежат исключительные права на использование товарных знаков, куда входят, в том числе «Индекс ММВБ», «Индекс ММВБ-электроэнергетика», «Индекс РТС финансов», Индекс РТС нефти и газа и др.)

**Индекс голубых фишек Московской Биржи** (дополнительные наименования "Индекс ММВБ голубых фишек", "Индекс РТС Стандарт") является индикатором рынка наиболее ликвидных акций российских компаний или так называемых "**голубых фишек**".

**Индекс** рассчитывается на основании цен сделок с акциями 15-ти наиболее ликвидных эмитентов российского фондового рынка. Расчет индекса ведется на основании цен акций, выраженных в рублях.



**Индекс Мосбиржи за декабрь 2017- ноябрь 2018 г.**



# Индекс Nikkei 225, Индекс Доу Джонса

Главным фондовым индикатором **Токийской биржи** считается введенный в 1969 г. **индекс TOPIX**. Данный индекс отражает динамику суммарной рыночной капитализации практически всех обыкновенных акций, обращающихся на Токийской бирже.

**Nikkei 225** - один из важнейших фондовых индексов Японии. Индекс вычисляется как простое среднее арифметическое цен акций 225 наиболее активно торгуемых компаний первой секции ТФБ. Впервые индекс был опубликован 7 сентября 1950 года.

**Индекс Доу Джонса.** Изначально индекс состоял из акций **12** предприятий, затем в **1916** году состав состоял уже **20** акций, а с **1928** года он принял свой теперешний вид и начал рассчитываться по **30** крупнейшим компаниям США. Для расчета данного индекса применяют масштабируемое среднее – сумма всех акций делится на определенный делитель, который изменяется каждый раз при дроблении акций входящих в индекс.

# Литература

## Основная литература:

1. **Балдин К.В., Рукосуев А.В.** Общая теория статистики: учебное пособие. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2017 - 312 с.
2. **Годин А.М.** Статистика. Учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2017.
3. **Мухина И.А.** Социально-экономическая статистика: учебное пособие. М.: Издательство «Флинта», 2017. – 116 с.

## Дополнительная литература:

1. **Герасимов А.Н., Громов Е.И., Скрипниченко Ю.С.** Статистика финансов: учебное пособие. Ставрополь. Ставропольский государственный аграрный университет, 2016.
2. **Финансово-экономическая статистика** : учебное пособие для студентов бакалавриата / Т.Г. Гурнович, Л.В. Агаркова, А. Н. Герасимов, Е.И. Громов ; ФГБОУ Ставропольский государственный аграрный университет. - Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет, 2016. - 232 с.

**УСПЕХОВ В ИЗУЧЕНИИ ДИСЦИПЛИНЫ  
«ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА» И  
«СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ  
СТАТИСТИКА»**

**Шпилькина Татьяна Анатольевна**