



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

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

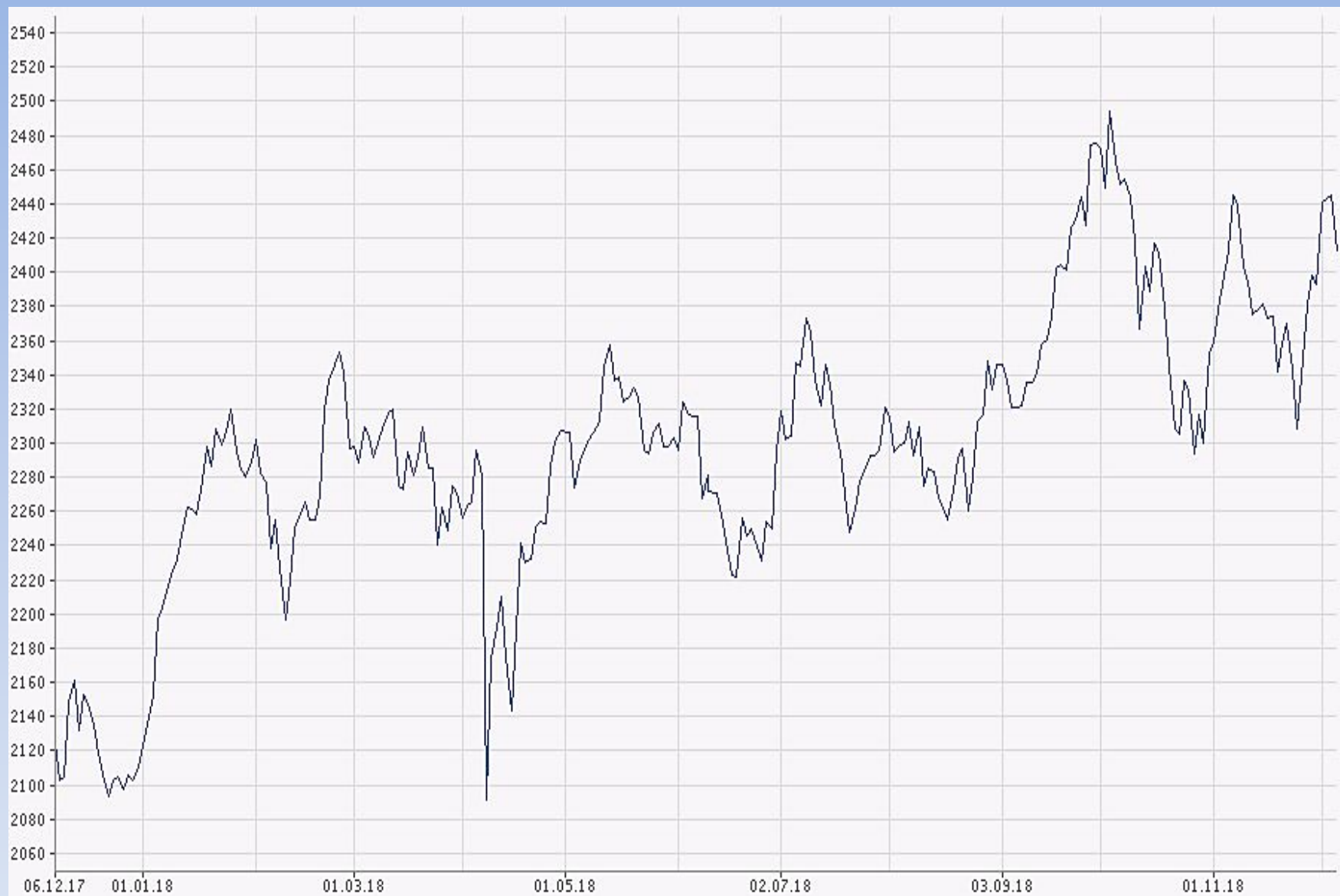
Так, на **9.12.2018** г. индексы **Московской биржи** имеют следующие значения:

- **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