

**ИНСТИТУТ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ -
обособленное структурное подразделение Федерального государственного бюджетного
научного учреждения Уфимского федерального исследовательского центра Российской
академии наук (ИСЭИ УФИЦ РАН)**

Отраслевая структура и состав российского фондового рынка

Докладчик: *аспирант*

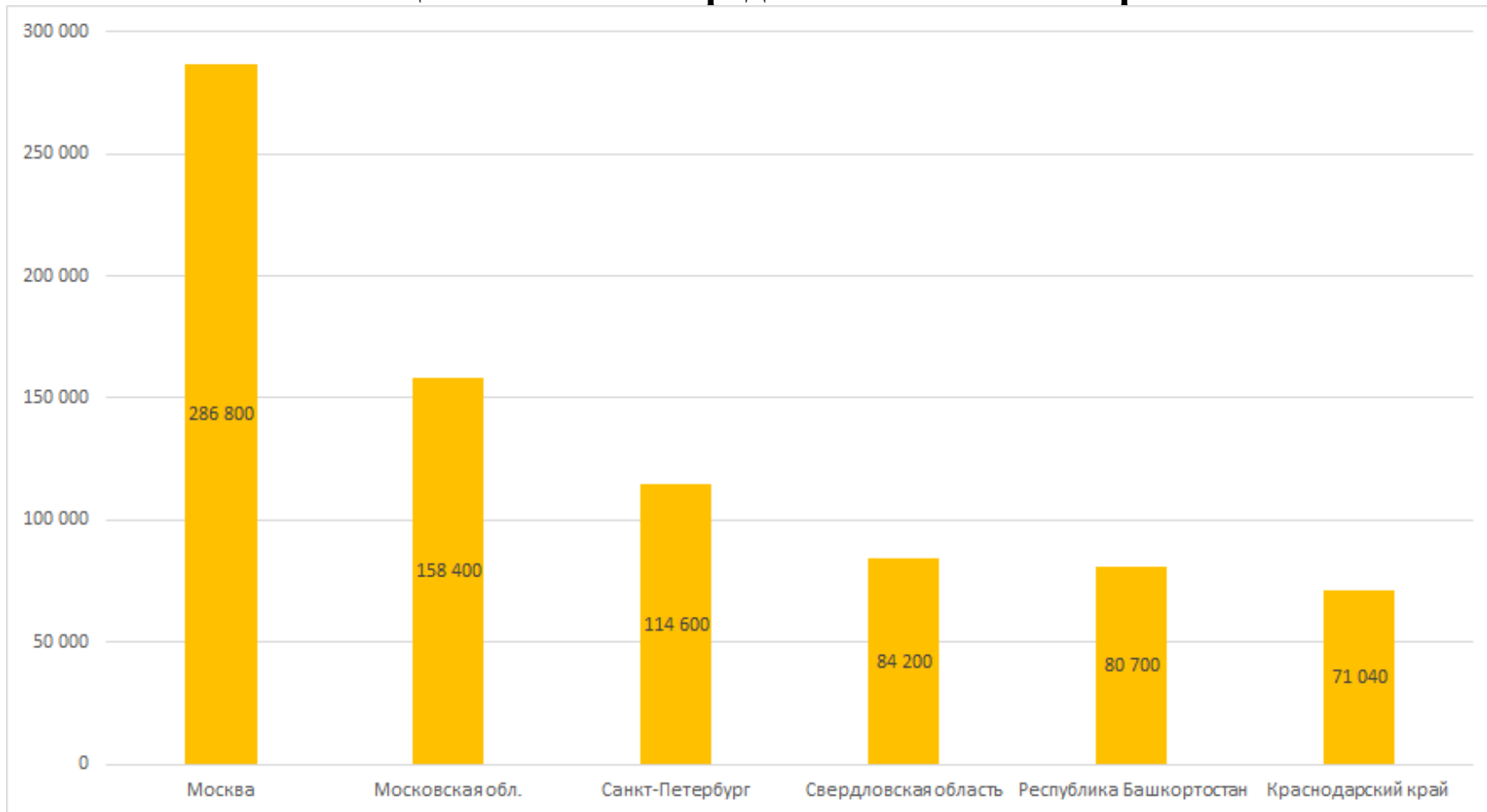
*Ермолаева Надежда
Александровна*

Научный руководитель:

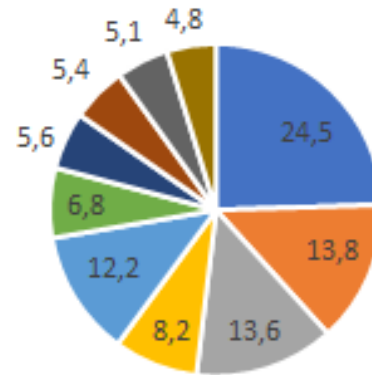
*д.э.н., профессор
Дегтярева Ирина
Викторовна*

Уфа 2020 г.

Инвестиционные счета среди частных инвесторов



Портфель частного инвестора



- Газпром
- Норникель
- Сбербанк, обыкновенные акции
- Сбербанк, привилигированные акции
- Лукойл
- ВТБ
- Сургутнефтегаз, привилигированные акции
- Аэрофлот

Банки и брокерские компании

Банки	Брокерские компании
ПАО “Сбербанк” ПАО “Банк ВТБ” АО “Тинькофф Банк”	БКС «Открытие Брокер» ФИНАМ

Отраслевая структура и состав российского фондового рынка

Индекс	Количество акций	Капитализа- ция, млрд руб.	Доля в рынке, %	Доходность, %		
				2018	2019	с начала года
МосБиржи IMOEX	42	40278	88,0	12,3	28,6	1,11
Нефти и газа MOEXOG	11	17423	38,1	36,3	24,5	-18,25
Электроэнергетики MOEXEU	18	2072	4,5	-11,4	25,0	9,44
Телекоммуникаций MOEXTL	4	1050	2,3	-2,6	27,9	4,62
Металлов и добыча MOEXMM	14	9783	21,4	8,7	10,6	35,74
Финансов MOEXFN	9	6486	14,2	-20,1	27,0	14,49
Потребительского сектора MOEXCN	11	1862	4,1	-12,9	9,1	34,41
Химии и нефтехимии MOEXCH	6	932	2,0	4,8	2,6	14,54
Транспорта MOEXTN	5	295	0,6	-22,3	12,7	-21,34

Матрица корреляции фондовых индексов акций

	Индекс МосБиржи	Нефтегазовая отрасль	Химия и нефтехимия	Металлургия и горнодобыча	Потребительские товары	Финансы
Индекс МосБиржи	1,00					
Нефтегазовая отрасль	0,90	1,00				
Химия и нефтехимия	0,35	0,33	1,00			
Металлургия и горнодобыча	0,71	0,55	0,40	1,00		
Потребительские товары	0,34	0,24	0,09	0,20	1,00	
Финансы	0,81	0,64	0,27	0,57	0,27	1,00

Взаимосвязь корреляции индекса МосБиржи, ВВП, доллара США

	Индекс МосБиржи	ВВП	Доллар США
Индекс МосБиржи	1,00		
ВВП	-0,56	1,00	
Доллар США	-0,99	0,57	1,00

Анализ российского фондового рынка выявил следующие основные тенденции

1. Базовые индексы Московской биржи (индекс МосБиржи и индекс РТС) характеризуются сильной волатильностью и зависимостью от внешних и внутренних факторов.
2. Все отраслевые индексы имеют существенную корреляцию с базовым индексом, однако наибольший вклад в значение и динамику индекса вносят нефтегазовая отрасль (коэффициент корреляции 0,90), финансы (0,81), металлургия и горнодобыча (0,71).
3. На фоне пандемии коронавируса наибольшую доходность с начала 2020 года показали отраслевые индикаторы металлов и добычи и индикаторы потребительского сектора.

Спасибо за внимание!