Практическая работа № 7

Динамика фондовых индексов

**Задание 1.** Ознакомьтесь с теоретической информацией

**Биржевой индекс** (фондовый индекс) – это индикатор состояния рынка [ценных бумаг](https://www.banki.ru/wikibank/%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%2B%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD/), рассчитанный определенным образом на основе корзины наиболее ликвидных обыкновенных [акций](https://www.banki.ru/wikibank/%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD/) или [облигаций](https://www.banki.ru/wikibank/%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD/). Биржевые индексы позволяют оценить состояние фондового рынка в едином целом, определить текущий момент в экономическом цикле.

По методике расчетов индексы делятся на группы, самые распространенные из которых следующие:

- простое среднее арифметическое – когда рыночные цены входящих в индекс акций складываются и полученная сумма делится на количество входящих акций. Так рассчитываются индексы семейства Dow Jones. Впервые Dow Jones был рассчитан исходя из цен акций 12 компаний в 1896 году. Интересный факт: только одна компания осталась на рынке с тех пор и до сегодняшнего дня входит в индекс - это General Electric;

- среднее взвешенное - как правило, по [капитализации](https://www.banki.ru/wikibank/%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD/). Таким образом удается учитывать не только цену на акции, но и долю ценных бумаг данного эмитента на рынке. Самый известный пример подобного индекса - Standard & Poor's 500 (S&P 500).

По географии индексы делятся на международные, такие как MSCI World (включающий в себя 6 тыс. мировых компаний) и S&P Global 100 Index (соответственно, 100 крупнейших компаний), и национальные, такие как Dow Jones Industrial Average, S&P 500, FTSE 100, российские индексы РТС и ММВБ.

В России в настоящее время наиболее популярны шесть индексов:

- индекс РТС (RTSI в международном обозначении) – взвешенный по капитализации индекс наиболее ликвидных обыкновенных акций российских эмитентов, торгующихся в Российской торговой системе. На него существуют торгуемые на рынке FORTS [фьючерсные](https://www.banki.ru/wikibank/%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%2B%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%2B%28%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%29/) и [опционные контракты](https://www.banki.ru/wikibank/%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%2B%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%2B%28%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%EF%BF%BD%29/). Рассчитывается индекс РТС с 1 сентября 1995 года;

- индекс ММВБ – взвешенный по уровню капитализации индекс цен 30 наиболее ликвидных акций в фондовой секции Московской межбанковской валютной биржи. За базовое значение 100 пунктов принято состояние рынка на 22 сентября 1997 года;

- индекс ММВБ 10 – простое среднее (не взвешенное) значение 10 самых ликвидных акций, торгуемых на ММВБ;

- индексы торгуемых на ММВБ облигаций. Это индекс корпоративных ценных бумаг MICEX CBI, муниципальных займов MICEX MBI и государственных заимствований MICEX RGBI.

**Задание 2.** Проанализируйте динамику российских фондовых индексов на сайте <https://ru.investing.com/indices/russia-indices>

Сделайте выоды.