

Центр банковского
консалтинга и прикладных
исследований

Кафедра Математики

Кафедра социологии

Исследование

Долгосрочные тренды
развития рынка акций в
России

Даты проведения работ
июнь-декабрь 2024 год

АКТУАЛЬНОСТЬ

На фоне бума IPO/SPO на российском рынке акционерного капитала и в консенсусной уверенности в дальнейшем его росте

Эксперты и аналитики, тем не менее, не высказывают прогнозов или гипотез средне- и долгосрочного горизонта.

Наличие факторного средне- и долго-срочного анализа и оценки перспектив эволюции рынка акций в новой геополитической и экономической конъюнктуре позволит осознанно подойти к реализации **цели по удвоению капитализации фондового рынка*** и **будет способствовать цели нацразвития: повышение устойчивости экономики, динамика отраслей, технологический суверенитет.**

ЦЕЛЬ

Выявить ведущие тренды, движущие силы и сценарии развития российского фондового рынка, оценить объемы и факторы IPO/SPO отечественных компаний, исследовать конъюнктуру по отраслям и сегментам бизнеса, профили инвесторов и эмитентов, а также разработать рекомендации по устранению барьеров и снижению системных рисков

ГОРИЗОНТЫ

НАЗАД

Анализ данных за 2015-2023 гг для выявления трендов и (долгосрочных) факторов роста.

ВПЕРЕД

Тренды и сценарии на 3-10 лет вперед

РЕЗУЛЬТАТЫ

1. Факторная модель и сценарий развития рынка акций, описание долгосрочных трендов и факторов развития, профилей эмитентов и инвесторов, а также рисков, включая оценку их изменения при реализации разработанных сценариев.
2. Предложения по улучшению регулирования институтов и отраслей для реализации оптимального сценария развития фондового рынка России и минимизации рисков.

ОТДЕЛЬНЫЕ ГИПОТЕЗЫ

1. Рациональность поведения розничных инвесторов - модель и влияние
 2. Потенциал и влияние программ для долгосрочной мотивации с использованием акций
- Результаты проверки гипотез о существенности влияния интегрировать в main deliverables

Структура Исследования

**МАТЕМАТИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ,
ИСКАМАЯ ПЕРЕМЕННАЯ - КАПИТАЛИЗАЦИЯ К ВВП**
горизонт 3-10 лет

ФАКТОРЫ-РЕГРЕССОРЫ

ликвидность рынка

макро (ключ, Urals)

структура ВВП

ФОРСАЙТ

МОТИВАЦИЯ ЭМИТЕНТОВ КАК ФАКТОР-РЕГРЕССОР В МОДЕЛЬ

Качественное исследование (глубинное интервью) по 5-6 гипотезам (включая гипотезу значимости намерения LTIP)

по четырем кластерам эмитентов

по размерам и индустриям

включая LTIP программы

МОТИВАЦИЯ ИНВЕСТОРОВ КАК ФАКТОР-РЕГРЕССОР В МОДЕЛЬ

количественное (анкетирование) и качественное исследования по группам инвесторов

гипотеза о рациональности поведения

СЦЕНАРИИ И РЕКОМЕНДАЦИИ

ПО СНЯТИЮ БАРЬЕРОВ ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ НАИЛУЧШЕГО НАЙДЕННОГО СЦЕНАРИЯ