

Министерство образования и науки Российской Федерации
Нижекамский химико-технологический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
«Казанский национальный исследовательский технологический университет»

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
К ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
СТУДЕНТА

**Нижекамск
2014**

УДК 336.7
X 49

Печатаются по решению редакционно-издательского совета Нижнекамского химико-технологического института (филиала) ФГБОУ ВПО «КНИТУ».

Рецензенты:

Дырдонова А.Н., кандидат экономических наук;
Стародубова А.А., кандидат экономических наук.

Хисамова, М.Н.

X 49 Финансовые рынки и институты : методические указания к выполнению самостоятельной работы студента / М.Н. Хисамова, А.М. Хисматуллина - Нижнекамск : Нижнекамский химико-технологический институт (филиал) ФГБОУ ВПО «КНИТУ», 2014. - 78 с.

Составлены в соответствии с государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования, учебным планом и рабочей программой по дисциплине.

Представлены тематический план дисциплины Б3. Б.10. «Финансовые рынки и институты», термины для глоссария и задания для самостоятельной работы, вопросы для самоконтроля и тесты для проверки степени усвоения изученной темы, раздела, итоговый тест проверки остаточных знаний, варианты контрольных работ, а также методические указания к их выполнению и рекомендуемая литература.

Предназначены для студентов всех форм обучения по направлению 080200 «Менеджмент», профиль «Производственный менеджмент».

Подготовлены на кафедре экономики и управления.

УДК 336.7

© Хисамова М.Н., Хисматуллина А.М., 2014
© Нижнекамский химико-технологический институт (филиал) ФГБОУ ВПО «КНИТУ», 2014

- Отформатировано: Шрифт: 10 пт
- Отформатировано: Шрифт: 10 пт
- Отформатировано: Шрифт: 10 пт
- Отформатировано: Шрифт: 10 пт, не полужирный
- Отформатировано: Шрифт: 10 пт
- Отформатировано: Шрифт: 10 пт
- Отформатировано: Шрифт: 10 пт, не полужирный
- Отформатировано: Шрифт: Times New Roman, 10 пт
- Отформатировано: Шрифт: Times New Roman, 10 пт, не полужирный
- Отформатировано: Шрифт: Times New Roman, 10 пт
- Отформатировано: Шрифт: Times New Roman
- Отформатировано ... [1]
- Отформатировано ... [2]
- Отформатировано ... [3]
- Отформатировано ... [4]
- Отформатировано ... [5]
- Отформатировано ... [6]
- Отформатировано ... [7]
- Отформатировано ... [8]
- Отформатировано ... [9]
- Отформатировано ... [10]
- Отформатировано ... [11]
- Отформатировано: Шрифт: 10 пт
- Отформатировано ... [12]
- Отформатировано ... [13]
- Отформатировано ... [14]
- Отформатировано ... [15]
- Отформатировано ... [16]
- Отформатировано ... [17]

Составители: ст. преп. М. Н. Хисамова,
к.э.н., доцент А.М. Хисматуллина

Финансовые рынки и институты: Методические указания к выполнению самостоятельной работы студента / Казанский национальный исследовательский технологический университет. Сост.: М.Н.Хисамова. Казань, 2014.— 74 с.

Составлены в соответствии с государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования, учебным планом и рабочей программой по дисциплине.

Представлены тематический план дисциплины БЗ-Б.10-«Финансовые рынки и институты», термины для глоссария и задания для самостоятельной работы, вопросы для самоконтроля и тесты для проверки степени усвоения изученной темы, раздела, итоговый тест проверки остаточных знаний, варианты контрольных работ, а также методические указания к их выполнению и рекомендуемая литература.

Предназначены для студентов всех форм обучения по направлению 080200 «Менеджмент» профиль «Производственный менеджмент». Подготовлены на кафедре экономики и управления.

Печатается по рекомендации методической комиссии НХТИ по плану общепрофессиональных дисциплин гуманитарного и социально-экономического профиля.

—Рецензенты: канд. экон. наук А. Н. Дырдонова
канд. экон. наук А. А. Стародубова

Содержание

| | |
|---|---|
| Введение | 5 |
| 1. Тематический план изучения дисциплины | 9 |
| 1.1. Распределение учебного времени по видам занятий | 9 |

Отформатировано: Справа: 0 см

Отформатировано: Отступ: Слева: -1,25 см, Первая строка: 0 см, Справа: 0 см

Отформатировано: По левому краю, Справа: 0 см, интервал После: 0 пт

Отформатировано: Шрифт: полужирный

Отформатировано: Шрифт: курсив

| | |
|--|----|
| 1.2. Лекционный курс..... | 10 |
| 1.3. Практические (семинарские) занятия..... | 20 |
| 2. <i>Информационно – методическое обеспечение дисциплин.....</i> | 27 |
| 2.1. Нормативные акты..... | 27 |
| 2.2. Основная литература..... | 27 |
| 2.3. Дополнительная литература..... | 28 |
| 2.4. Учебно-методическая литература..... | 29 |
| 2.5. Электронные источники информации..... | 29 |
| 3. <i>Организация самостоятельной работы студентов</i> | |
| | 29 |
| 3.1. Характеристика самостоятельной работы студентов..... | 29 |
| 3.2. Темы рефератов (эссе)..... | 30 |
| 3.3. Примерный перечень экзаменационных вопросов..... | 31 |
| 3.4. Характеристика работы преподавателя..... | 33 |
| 3.5. Использование рейтинговой системы оценки знаний..... | 34 |
| 4. <i>Перечень и содержание контрольных заданий и методические рекомендации к их выполнению.....</i> | 37 |
| 4.1. Методические рекомендации..... | 37 |
| 4.2. Варианты контрольных работ..... | 38 |
| Приложение А. Образец титульного листа контрольной работы..... | 44 |
| Приложение Б. Формулы для выполнения практической части контрольной работы..... | 45 |
| Приложение В. Термины для глоссария..... | 59 |
| Приложение Г. Общерыночные функции финансовых рынков..... | 70 |
| Приложение Д. Финансовые активы и финансовые обязательства..... | 7 |

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: Шрифт: полужирный

Отформатировано: Шрифт: полужирный

Отформатировано: По левому краю

Отформатировано: Шрифт: полужирный

Отформатировано: Шрифт: полужирный

Отформатировано: Шрифт: полужирный

| | |
|---|----|
| Приложение Е. Характеристика обыкновенных и привилегированных акций | 72 |
| Приложение Ж. Совмещение видов деятельности на финансовых рынках..... | 73 |

Отформатировано: Шрифт: полужирный

Отформатировано: Шрифт: полужирный

Отформатировано: По левому краю

Введение

Финансовые рынки - это механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками при помощи посредников на основе спроса и предложения на капитал. На практике финансовые рынки - это совокупность кредитно-финансовых институтов, направляющих поток денежных средств от собственников к заемщикам и обратно, поэтому формирование финансовых рынков в Российской Федерации непосредственно связано со становлением и развитием финансовых институтов. Этот процесс осуществляется до сих пор, по существу, при отсутствии завершенной законодательной базы и, безусловно, негативно влияет на формирование и развитие отдельных сегментов финансового рынка.

В современных условиях существенно возрастают роль и значение финансовых рычагов в решении социально – экономических проблем развития общества. Реформирование общественных отношений, в том числе отношений собственности и финансовых отношений, требует изучения и осмысления накопленного мирового и отечественного опыта, что позволит успешному освоению субъектами экономических отношений эффективных форм и методов финансового обеспечения рыночных преобразований в стране.

Согласно государственным образовательным стандартам дисциплина входит в базовую часть профессионального цикла программы подготовки бакалавров по направлению «Менеджмент».

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области функционирования и регулирования денежных рынков и рынков капиталов, валютных рынков, рынков ценных бумаг и производных финансовых инструментов, рынков драгметаллов

и природных драгоценных камней, страховых рынков и рынков пенсионных счетов, а также используемых на данных рынках инструментов и видов сделок с финансовыми активами.

Цель предопределяет необходимость решения следующих *задач* в процессе изучения дисциплины:

— выявить ~~особенностей~~ особенности принципов функционирования международных и национальных валютных финансовых рынков;

— научить студентов анализировать процессы, происходящие на финансовых рынках в России и за рубежом, знать и понимать инструментарий их регулирования государством и рыночными методами;

— приобретение студентами знаний, необходимых для прогнозирования процессов, происходящих на финансовых рынках, и возможности переливов капиталов из одних рынков в другие;

— овладение студентами навыками практической работы на финансовых рынках в качестве основных участников и посредников.

Процесс изучения дисциплины направлен на *формирование* и *развитие* профессиональных компетенций (ПК ~~—~~ 46) - понимание роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов.

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать:

— основные понятия, категории и инструменты, принципы и закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру финансовых рынков;

— законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования финансовых рынков;

- методику финансовых расчетов для анализа текущего состояния и прогнозирования развития финансовых рынков;

- основы функционирования рынков краткосрочных и долгосрочных финансовых инструментов, валютного рынка, рынка ценных бумаг, рынка драгоценных металлов, страхового рынка и рынка пенсионных счетов;

уметь:

- анализировать во взаимосвязи экономические процессы и институты финансовых рынков;

- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на финансовом рынке, предлагать способы их решения с учетом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;

- применять знания по теории функционирования финансовых рынков в своей профессиональной деятельности,

- выявлять тенденции и видеть перспективы развития финансовых рынков и их институтов;

владеть:

- методикой и методами финансовых расчетов;

- методами анализа финансовых рынков;

- навыками деловой коммуникации, самоорганизации и организации выполнения заданий в профессиональной деятельности.

Дисциплина основывается на знаниях студентов, полученных в результате изучения предшествующих дисциплин профессионального цикла направления:

- Математика,

- Теория менеджмента,

- Маркетинг,

- Экономика предприятия.

Для успешного освоения дисциплины студенты должны иметь представление об общих закономерностях функционирования финансовых рынков, денежной и банковской систем, национальной и международной валютных систем.

1. Тематический план изучения дисциплины

1.1. Распределение учебного времени по видам занятий

В таблице 1 приводится тематический план изучения дисциплины студентами очной, очно-заочной и заочной форм обучения в рамках аудиторной и внеаудиторной работы.

Таблица 1 – Тематический план изучения дисциплины

| Наименование темы | Аудиторная работа (лек./прак.) | | | Внеаудиторная работа | | |
|--|-----------------------------------|------------|-------|----------------------|------------|-------|
| | очн. | очно-заоч. | заоч. | очн. | очно-заоч. | заоч. |
| 1. Сущность финансовых рынков и их роль в макроэкономике | 2/2 | 2/2 | | 2 | 1 | 6 |
| 2. Финансовые рынки как система | 2/2 | 2/2 | 2/- | 2 | 1 | 6 |
| 3. Классификация финансовых рынков | 2/2 | 2/2 | | 2 | 2 | 8 |
| 4. Участники финансовых рынков | 2/2 | 2/2 | | 2 | 2 | 6 |
| 5. Финансовые институты | 2/2 | 2/2 | | 2 | 2 | 6 |
| 6. Первичные инструменты финансовых рынков | 3/3 | 3/3 | 2/1 | 3 | 2 | 5 |
| 7. Производные финансовые инструменты | 3/3 | 3/3 | 2/1 | 3 | 2 | 7 |
| 8. Рынки денежных средств и капиталов | 2/2 | 2/2 | -/2 | 3 | 2 | 8 |
| 9. Рынок ценных бумаг | 2/2 | 2/2 | -/2 | 3 | 2 | 8 |
| 10. Валютные рынки | 2/2 | 2/2 | -/2 | 3 | 2 | 6 |
| 11. Инвестиционный портфель | 2/2 | 2/2 | -/2 | 2 | 2 | 6 |
| 12. Доходность на финансовых | 2/2 | 2/2 | | 4 | 3 | 6 |

Отформатировано: Шрифт: 10 пт, полужирный

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: Шрифт: курсив

| | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|----|----|-----|
| рынках | | | -2/- | | | |
| 13. Сущность и классификация финансовых рисков | 2/2 | 2/2 | | 2 | 2 | 8 |
| 14. Управление финансовыми рисками | 2/2 | 2/2 | -/2 | 4 | 3 | 6 |
| 15. Регулирование финансовых рынков | 2/2 | 2/2 | | 2 | 2 | 7 |
| 16. Анализ структуры, динамики и состояния финансовых рынков России | 2/2 | 2/2 | 2/- | 3 | 3 | 6 |
| 17. Мировые финансовые рынки и международные финансовые институты | 2/2 | 2/2 | 2/- | 3 | 3 | 6 |
| Всего часов | 36/36 | 36/36 | 12/12 | 45 | 36 | 111 |
| Контроль знаний (часы на экзамен) | - | - | - | 27 | 36 | 9 |
| Всего часов 144, в том числе | 72 | 72 | 24 | 72 | 72 | 120 |

1.2. Лекционный курс

Тема 1. Сущность финансовых рынков и их роль в макроэкономике

1. Сущность финансовых рынков.
2. Функции финансовых рынков.
3. Фундаментальные свойства финансовых рынков (риск, эффективность, ликвидность, информационная прозрачность, отсутствие фрагментарности, справедливость ценообразования и др.).

4. Роль финансовых рынков в макроэкономике.

Ключевые слова: валюта, диверсификация, драгоценные металлы, драгоценные природные камни, опосредованное

финансирование, прямое финансирование, участники экономических отношений, финансовые активы, финансовые рынки, функции финансовых рынков.

Тема 2. Финансовые рынки как системы

1. Типы финансовых систем (банковский, рыночный, бюджетный).

2. Национальные модели финансовых рынков (англо—американская, континентальная, германо—японская).

3. Роль российских финансовых рынков в финансировании экономики.

4. Современные тенденции развития финансовых рынков.

Ключевые слова: *договор комиссии, договор—поручение, инвестиционный банк, коммерческий банк, лицензия, механическая торговая система, специализированный банк, торговая система, торговая стратегия, универсальный банк, финансовые институты, фундаментальные свойства финансовых рынков.*

Тема 3. Классификация финансовых рынков

1. Классификация финансовых рынков.

2. Характеристика финансовых рынков (валютный рынок, рынок денежных средств и капиталов, рынок драгоценных металлов, рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов, страховой рынок, рынок пенсионных счетов, ипотечный рынок).

Ключевые слова: *биржевой рынок, внебиржевой рынок, вторичный рынок, ипотечный рынок, первичный рынок, рынок денежных средств, рынок драгоценных металлов, рынок капиталов, рынок пенсионных счетов, рынок производных финансовых инструментов, рынок ценных бумаг, страховой рынок.*

Тема 4. Участники финансовых рынков

1. Прямые (основные) участники финансовых рынков (продавцы и покупатели финансовых активов, кредиторы и заемщики, инвесторы и эмитенты, страховщики и страхователи).

2. Финансовые посредники (основные участники: брокеры, дилеры, коммерческие банки, инвестиционные компании и инвестиционные фонды, андеррайтеры, трастовые компании, финансово—промышленные группы, финансовые дома, страховые компании, пенсионные фонды).

3. Участники, осуществляющие вспомогательные услуги (фондовая и валютная биржи, депозитарий ценных бумаг, регистраторы ценных бумаг, расчетно—клиринговые центры, информационно—консультационные центры и др.).

Ключевые слова: андеррайтер, арбитражер, брокер, депозитарий, деривативы, дилер, заемщик, инвестиционная компания, инвестиционный фонд, инвестор, кредитор, поверенный комиссионер, прорыв, расчетно—клиринговый центр, регистра-тор, спекулянт, страхователь, страховщик, трастовая компания, трейдер, финансово—промышленная группа, финансовый дом, фондовая биржа, хеджер, эмитент.

Тема 5. Финансовые институты

1. Прямое и опосредованное финансирование. Преимущества присутствия посредников на финансовых рынках.

2. Сущность и классификация финансовых институтов (коммерческие банки, небанковские кредитно—финансовые институты, инвестиционные институты).

3. Характеристика финансовых институтов.

Ключевые слова: биржевые фондовые операции, диверсификация портфеля ценных бумаг, инвестиционная компания

открытого типа, инвестиционная компания закрытого типа, инвестиционные институты, инвестиционный брокер, инвестиционный дилер, кредитное товарищество, кредитный союз, ломбард, общество взаимного страхования.

Тема 6. Первичные инструменты финансовых рынков

1. Понятие и классификации финансовых инструментов.

2. Первичные финансовые инструменты (денежные средства, ценные бумаги, дебиторская задолженность и др.).

3. Договоры покупки/продажи финансовых активов (договор займа, кредитный договор, договоры банковского вклада и банковского счета, договор поручительства и банковской гарантии, договор финансовой аренды, договор финансирования под уступку денежного требования).

4. Роль финансовых инструментов в оценке инвестиционной привлекательности фирмы.

Ключевые слова: акция, амортизационная стоимость, вексель, денежный чек, депозитный сертификат, долговой инструмент, долевой инструмент, казначейские обязательства, кроссированный чек, лизинг, переводной вексель, простой вексель, облигация, общее кроссирование, обыкновенная акция, ордерный чек, привилегированная акция, сберегательный сертификат, себестоимость, специальное кроссирование, справедливая стоимость, торговая операция, торговая сделка, факторинг, финансовый инжиниринг, финансовый инструмент, чек.

Тема 7. Производные финансовые инструменты

1. Понятие, значение и основные группы производных финансовых инструментов.

2. Финансовый инжиниринг по созданию новых финансовых продуктов и услуг.

3. Форвардные и фьючерсные контракты, модели их цены.
4. Опцион, варрант, своп, операции РЕПО.
5. Роль производных финансовых инструментов в оценке инвестиционной привлекательности фирмы.

Ключевые слова: базисный актив, базовая валюта, банк – депозитарий, валютный своп, варрант, депозитарная расписка, деривативы, контракт на разницу, операция РЕПО, опцион, производный финансовый инструмент, своп, спекулирование, стратедж, трейдинг, форвард, фьючерс, хеджирование.

Тема 8. Рынки денежных средств и капиталов

1. Отличительные особенности рынка денежных средств и рынка капиталов.

2. Сегменты денежного рынка (дисконтный рынок, рынок межбанковских кредитов, рынок депозитный сертификатов, рынок евровалют) и рынка капиталов (рынок ссудного капитала, рынок долевого ценных бумаг).

4. Операции на рынке денежных средств и рынке капиталов.

Ключевые слова: банковский капитал, денежный капитал, дисконтный рынок, капитал, кругооборот капитала, купеческий капитал, ликвидность, оборотный капитал, основной капитал, платежеспособность, промышленный капитал, реальный капитал, ростовицкий капитал, рынок депозитных сертификатов, рынок евровалют, рынок межбанковских кредитов, рынок ссудного капитала, ссудный капитал, степень ликвидности, торговый капитал, физический капитал, финансовый капитал, человеческий капитал.

Тема 9. Рынок ценных бумаг

1. Формы организации рынка ценных бумаг (биржевой и внебиржевой рынки).

2. Признаки классификации ценных бумаг и их основные виды (основные, или первичные: акция, облигация, вексель, закладная; и производные финансовые инструменты; и деривативы, или вторичные ценные бумаги: warrants, депозитарные расписки, фьючерсные и форвардные контракты, опционы, свопы).

3. Показатели торговли ценными бумагами (объема рынка ценных бумаг, ценовые показатели, ликвидности и устойчивости, курса и доходности, состояния рынка ценных бумаг).

4. Организация первичного и вторичного рынков.

5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Ключевые слова: акция, аукционная цена, банковские сертификаты, warrant, вексель, двойное складское свидетельство, депозитный сертификат, длинная позиция, доход, доходность, закладная, закрытие позиции, инвестиционный паи, ипотечный сертификат участия, кассовый рынок, консаммент, короткая позиция, листинг, лот, облигация, опцион эмитента, открытие позиции, приватизационные ценные бумаги, простое складское свидетельство, рейтинг, российская депозитарная расписка, рынок свопов, сберегательный сертификат, срочный рынок, трастовый сертификат, фондовая биржа, фондовый рынок, хеджирование, ценная бумага, чек.

Тема 10. Валютные рынки

1. Понятие валютного рынка и предпосылки его создания современных валютных рынков. Основные принципы организации валютных рынков.

2. Функции и структура валютного рынка.

Отформатировано: По ширине

| 3. Виды валют, их стоимостные характеристики. Валютный курс и виды валютных котировок.

4. Операции на валютных рынках.

5. Валютные риски и методы их страхования.

Ключевые слова: валюта котировки, валютная пара, валютный курс, волатильность, дата валютирования, котировка, котируемая валюта, кросс-курс, пипс, пункт, торговая платформа, торговый терминал, тренд, флэт, Форекс.

Тема 11. Инвестиционный портфель

1. Сущность инвестиций, инвестирования и инвестиционного портфеля.

2. Классификация инвестиций (портфель роста, доходов, рискованного капитала, сбалансированный, долгосрочных и краткосрочных ценных бумаг, региональный и отраслевой, специализированный, иностранных ценных бумаг и др.).

3. Распределение активов и выбор инструментов инвестирования.

Ключевые слова: портфель, инвестиционный портфель, портфельные инвестиции, сохранение портфеля.

Тема 12. Доходность на финансовых рынках

1. Эффективность рынка и соотношение между риском и доходностью. Формы эффективности.

2. Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов.

3. Расчет уровня доходности финансовых активов.

| 4. Оценка доходности инвестиционного портфеля на основе биржевых индексов.

Ключевые слова: аск, баланс, бид, «голубые фишки», доход, доходность, индекс Доу-Джонса, индекс ММВБ, индекс

РТС, капитализированная доходность, композитные биржевые индексы, кредитный рейтинг, маржа, маржинальная торговля, норма прибыли, плавающая прибыли (убыток), поддержка, репрезентабельность, «рынок быков», «рынок медведей», сопротивление, спред, стоимость, стоп-аут, стоп-лосс, текущая доходность, уровень поддержки, уровень сопротивления, фондовый индекс, фондовый индикатор, цена, ценность, S&P 500, NYSE, AMEX, NASDAQ.

Тема 13. Сущность и классификация финансовых рисков

1. Сущность и классификация финансовых рисков (риски, связанные с покупательной способностью денег, с вложением капитала, с формой организации хозяйственной деятельности организации).

2. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.

3. Методы управления финансовыми рисками.

Ключевые слова: *риск, бизнес-риск, валютный риск, депозитный риск, дефляционный риск, допустимый риск, катастрофический риск, кредитный риск, критический риск, предпринимательский риск, риск ликвидности, риск упущенной выгоды, финансовый риск, экзогенные факторы риска, эндогенные факторы риска.*

Тема 14. Управление финансовыми рисками

1. Задачи оценки финансовых рисков.
2. Этапы оценки финансовых рисков.
3. Методы оценки финансовых рисков:

- статистические (оценка вероятности исполнения, анализ вероятного распределения потока платежей, деревья решений, имитационное моделирование рисков);

- аналитические (анализ чувствительности, метод корректировки нормы дисконта с учетом риска, метод эквивалентов, метод сценариев);

- метод экспертных оценок;

- метод аналогов.

Ключевые слова: активная форма управления рисками, венчурный фонд финансирования, индексный метод управления рисками, лимитирование, пассивная форма управления рисками, риск-менеджмент, метод возмещения, метод возмещения убытков, метод минимизации потерь, метод минимизации убытков, метод поглощения риска, метод предотвращения убытков, метод распределения риска, метод удержания риска, метод уклонения от риска, передача контроля риска, передача риска, поиск информации, самострахование, страхование.

Тема 15. Регулирование финансовых рынков

1. Сущность, роль и методы государственного регулирования финансовых рынков.

2. Органы государственного регулирования финансовых рынков.

3. Возможности и лимиты регулирования финансовых рынков.

4. Предупреждение и пресечение недобросовестной деятельности на финансовых рынках.

Ключевые слова: внешнее регулирование рынка, внутреннее регулирование рынка, инсайдерские сделки, косвенное государственное регулирование рынка, манипуляция ценами, прямое государственное регулирование рынка,

регулирование рынка ценных бумаг, регулирование финансовых рынков, регулятивная инфраструктура, саморегулирование, саморегулируемые организации, сделки корнеров, фиктивные сделки с ценными бумагами, этика фондового рынка.

Тема 16. Анализ структуры, динамики и состояния финансовых рынков России

1. Проблемы становления и развития финансовых рынков в России.

| 2. Анализ структуры и современного состояния финансовых рынков России.

3. Цели, задачи и результаты развития финансового рынка на период до 2020 года.

Ключевые слова: *технический анализ, финансовый анализ, фундаментальный анализ, экономический анализ.*

Тема 17. Мировые финансовые рынки и международные финансовые институты

1. Мировые финансовые ресурсы мира и международные валютно-финансовые потоки.

| 2. Мировые финансовые рынки: особенности функционирования, структура, участники. Международный фондовый рынок.

3. Международные финансовые центры.

4. Оффшорные финансовые центры, их виды и основные типы.

Ключевые слова: *Банк международных расчетов, Группа Всемирный банк, ЕБРР, капитал МВФ, квота МВФ, Лондонский клуб, МАГИ, МАР, МБРР, международная организация, Международный валютный фонд, международный финансовый*

рынок, мировые финансовые рынки, МФК, МЦУИС, Парижский клуб, синдицированный кредит.

1.3. Практические (семинарские) занятия

Тема 1. Сущность финансовых рынков и их роль в экономике

1. Понятие финансовых рынков.
2. Финансовые активы: понятие и состав.
3. Функции финансовых рынков.
4. Формирование финансовых рынков в России.
5. Роль финансовых рынков в экономике России.
6. Современное состояние российских финансовых рынков.

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение финансовым рынкам;
- назовите виды финансовых рынков;
- что понимают под финансовыми активами?
- используя приложение Г, назовите и охарактеризуйте функции финансовых рынков;
- какую роль играют финансовые рынки в микро- и макроэкономике?
- назовите основные этапы формирования российских финансовых рынков;
- какие федеральные законы регулируют деятельность финансовых рынков России?
- назовите характерные признаки современных финансовых рынков России;
- назовите органы регулирования и контроля деятельности финансовых рынков.

-

Тема 2. Финансовые рынки как система

1. Рынок как экономическая категория.
2. Структура финансовых рынков (составить схему, рисунок).
3. Особенности рынка золота и драгоценных металлов.
4. Отличительные особенности рынка денежных средств от рынка капиталов.
5. Сравнительный анализ терминов финансовые и фондовые рынки.
6. Сущность инвестирования и инвестиций.

Вопросы для самоконтроля:

- как определяет финансовый рынок экономическая теория?
- составьте схему (рисунок) видов финансовых рынков;
- назовите товар и участников рынка драгоценных металлов;
- в чем отличие финансового рынка от фондового?
- дайте определение терминам инвестирование и инвестиции.

Тема 3. Классификация финансовых рынков

1. Традиционный и нетрадиционный подходы к классификации финансовых рынков.
2. Особенности организации и типы рынка драгоценных металлов.
3. Краткая характеристика финансовых рынков (валютный рынок, рынок денежных средств, рынок капиталов, рынок ценных бумаг).
4. Необходимость выделения ипотечного рынка.

5. Особенности рынка пенсионных счетов.
6. Специфика функционирования страхового рынка.

Вопросы для самоконтроля:

- что объединяет все финансовые рынки?
- в чем состоит назначение финансовых рынков?
- какой признак положен в основу традиционной классификации финансовых рынков?
 - назовите типы рынков по сферам концентрации денежного капитала;
 - назовите типы финансовых рынков по способам вложения денежного капитала;
 - какие структуры в экономике государства играют главную роль при рыночном типе финансовой системы?
 - назовите характерную особенность перераспределения финансовых ресурсов в России?
 - сравните базовые модели рынка ценных бумаг США и Германии.

Тема 4. Участники финансовых рынков

1. Классификационные признаки выделения групп участников.
2. Прямые участники финансовых рынков.
3. Брокеры как участники финансовых рынков.
4. Дилерская деятельность на финансовых рынках.
5. Понятие инфраструктуры финансовых рынков и ее представители.
 - | 6. Особенности функционирования регистраторов и депозитариев ценных бумаг.
 - | 7. Функции расчетно-клиринговых центров.

Вопросы для самоконтроля:

- разделите всех участников финансовых рынков на группы;

- кто из участников рынков может выступать в качестве кредиторов?

- кто такой эмитент?

| - по каким признакам можно классифицировать инвесторов?

- в чем отличие страховых компаний открытого типа и кэптивных страховых фирм?

| - кто из участников финансовых рынков может выступать в качестве страхователей и страховщиков?

- в чем отличие договора – поручения от договора комиссии?

- назовите основных посредников на финансовых рынках;

| - назовите основные признаки финансово-промышленных групп;

| - назовите участников финансовых рынков со вспомогательными функциями.

Тема 5. Финансовые институты

1. Взаимосвязь покупателей и продавцов на финансовых рынках.

2. Преимущества присутствия посредников на финансовых рынках.

3. Сущность финансовых институтов.

4. Классификация финансовых институтов.

| 5. Банки как финансовые институты. Типы банков. Особенности ипотечных банков.

| 6. Небанковские кредитно-финансовые учреждения как финансовые институты (ломбарды, кредитные союзы и

кредитные товарищества, общества взаимного кредитования, страховые компании, частные пенсионные фонды) и их особенности.

7. Инвестиционные институты (инвестиционные компании и инвестиционные фонды, фондовая биржа) и специфика их функционирования на финансовых рынках.

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение финансовым институтам;
- как классифицируют финансовые институты?
- назовите функции финансовых институтов;
- какова роль коммерческих банков на финансовых рынках?
- какие банки являются участниками финансовых рынков?
- | - назовите небанковские финансовые институты – участ-ников финансовых рынков;
- в чем специфика страховых компаний как участников финансовых рынков?
- обоснуйте возможность участия частных пенсионных фондов в деятельности финансовых рынков;
- в чем особенность инвестиционных институтов?
- в чем разница между инвестиционными компаниями открытого и закрытого типов?

Тема 6. Первичные инструменты финансовых рынков

1. Финансовые инструменты и финансовые активы.
2. Финансовые обязательства.
3. Учет финансовых инструментов.
4. Классификация финансовых инструментов.
5. Проценты, дивиденды, прибыли и убытки.
- | 6. Зачет финансового актива или финансового обяза-тельства.

7. Хеджирование.

8. МСФО и ГК РФ о финансовых инструментах.

Вопросы для самоконтроля:

- назовите область финансов, в которой дается систематизированное описание традиционных и новых финансовых инструментов;

- дайте определение финансовым инструментам согласно МСФО-32;

- назовите финансовые активы, используя приложение Д;

- охарактеризуйте финансовые обязательства, используя приложение Д;

- назовите признаки финансового обязательства;

- в чем ~~отличаются~~ различия между долговым и долевым инструментами?

- назовите условия для признания долгового инструмента;

- перечислите первичные финансовые инструменты;

- что понимают под деривативами?

- по каким признакам классифицируют финансовые инструменты?

- дайте определение ценной бумаги;

- что такое акция?

- используя приложение Е, перечислите отличительные признаки обыкновенной акции от привилегированной;

- назовите основные параметры облигации;

- какой документ банка свидетельствует о депонировании денежных средств клиентом?

- что представляет собой вексель?

- назовите виды чеков;

- охарактеризуйте договоры займа, кредитный, банковского вклада, банковского счета.

Тема 7. Производные финансовые инструменты

1. Сущность деривативов.
2. Признаки производных финансовых инструментов.
3. Состав производных финансовых инструментов.
4. Сравнительная характеристика форвардных и фьючерсных контрактов.
5. Расчеты по фьючерсным контрактам.
6. Опцион на покупку «колл» и опцион на продажу «пут».
7. Особенности опционного контракта.
8. Система финансовых гарантий по надежности сделок с производными ценными бумагами.

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение производного финансового инструмента;
- назовите признаки производных финансовых инструментов;
- назовите производные финансовые инструменты;
- какова цель покупки/продажи производных финансовых инструментов;
- что понимается под термином хеджирование?
- в чем отличие форвардных и фьючерсных контрактов?
- охарактеризуйте опцион как производный инструмент;
- в чем особенность права на льготную покупку акций компании?
- назовите виды варрантов;
- охарактеризуйте процентные и валютные свопы;
- определите разницу между опционом и свопционом;
- назовите сферы финансовых рынков, где широко применяются операции РЕПО;

- в чем суть депозитарной расписки?
- назовите виды депозитарных расписок;
- назовите достоинства и недостатки депозитарных расписок;

Какими признаками обладают конвертируемые облигации?

Тема 8. Рынки денежных средств и капиталов

1. Купонные инструменты денежного рынка (межбанковские депозиты, депозитные сертификаты, соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО)).

2. Дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки (казначейские векселя, краткосрочные государственные облигации, переводные векселя и банковские акцепты, коммерческие бумаги, еврокоммерческие бумаги).

3. Срочные инструменты денежного рынка (инструменты покрытия рисков процентных ставок, контракты по процентным ставкам, срочные финансовые операции, процентные свопы, опционы на процентные фьючерсы:)

- а) биржевые контракты на процентные опционы;
- б) опционы на соглашения о будущей процентной ставке как разновидности внебиржевых опционов).

Вопросы для самоконтроля:

- назовите отличительные признаки рынков денежных средств и капиталов;
- перечислите основные функции рынков денежных средств и капиталов;
- какие значения имеет термин капитал?
- выделите сегменты денежного рынка;

- кого можно назвать в качестве основного участника рынка денежных средств?
- какие сегменты рынка ссудного капитала выделяют по институциональному признаку?
- что понимают под ссудным процентом?
- назовите основных участников рынка капиталов;
- определите значение терминов финансовый и промышленный капитал.

Тема 9. Рынок ценных бумаг

1. Методические подходы к оценке ценных бумаг.
2. Модели оценки акций и облигаций.
3. Назначение первичного рынка ценных бумаг.
4. Оформление торгов.
5. Принципы разделения участников биржевых торгов.
6. Корпоративные мероприятия на вторичном рынке ценных бумаг.

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение рынку ценных бумаг;
- в чем отличие фондового рынка?
- назовите специфические функции рынка ценных бумаг;
- определите понятие ценная бумага;
- какой орган осуществляет лицензирование и регулирование деятельности участников рынка ценных бумаг?
- назовите виды профессиональной деятельности, подлежащих обязательному лицензированию;
- используя приложение Ж, назовите совместимые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- назовите основных участников рынка ценных бумаг?
- перечислите посредников рынка ценных бумаг;

- что понимается под организацией инфраструктуры рынка ценных бумаг?

Тема 10. Валютные рынки

- | 1. Понятие, структура и функции валютного рынка. Особенности валютных рынков.
- | 2. Понятие, режимы и условия введения конвертируемости валют.
3. Понятие валютного курса. Режимы валютных курсов.
4. Курс валюты в условиях инфляции.
5. Котировка валют.
6. Основные виды валютных операций.
7. Валютные риски.
- | 8. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение валютному рынку;
- назовите валютные ценности;
- перечислите основные функции валютного рынка;
- по каким признакам классифицируют валютные рынки?
- перечислите достоинства биржевого и внебиржевого валютного рынка;
- что понимают под валютными ограничениями?
- что понимают под валютной котировкой?
- назовите методы котировки;
- перечислите свободно конвертируемые валюты;
- что понимают под валютным арбитражем?

11. Инвестиционный портфель

- | 1. Принципы инвестиционной деятельности предприя-

тия.

2. Сущность управления инвестиционным портфелем.
3. Активный и пассивный способы управления инвестиционным портфелем.
4. Понятие диверсификации портфеля ценных бумаг.
5. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
6. Типология инвесторов и выбор решения.
7. Классификация инвесторов.
8. Типы портфельных инвестиций (консервативный, умеренно — консервативного роста, долгосрочного роста, агрессивного роста).
9. Ревизия портфеля.
10. Оценка портфеля.

Вопросы для самоконтроля:

- определите понятия сбережение, инвестирование, спекулирование;
- назовите мотивы инвестирования для юридических и физических лиц;
- назовите этапы инвестиционного процесса;
- что понимают под распределением активов?
- определите разницу между активной и пассивной инвестиционной стратегией;
- что понимают под эффективными и неэффективными рынками?
- какой портфель называется диверсифицированным?
- какие активы называют ликвидными?
- перечислите долевыми и долговыми ценные бумаги?

Тема 12. Доходность на финансовых рынках

1. Факторы, влияющие на доходность операций.

2. Простые и сложные проценты при определении доходности.

3. Показатели инвестиционного качества долговых ценных бумаг.

4. Оценка эффективности вложения в акции.

5. Определение доходности операций с государственными ценными бумагами.

6. Расчет доходности инвестиционного портфеля.

7. Оценка доходности на основе биржевых индексов (индекс Доу Джонса, индекс Standard & Poor's 500, индекс New York Exchange Composite, индекс NASDAQ Composite, другие индексы).

8. Выбор индекса ориентации инвестиционного портфеля.

Вопросы для самоконтроля:

- в чем отличие финансового актива от другого товара на рынках?

- назовите четыре стоимостные характеристики любого товара;

- назовите отличительные признаки стоимости и цены;

- что понимают под доходностью финансового актива?

- доход и норма прибыли – показатели абсолютные или относительные?

- как ~~же~~ два компонента имеет текущая доходность по финансовым активам?

- какой показатель характеризует экономическую целесообразность финансовой операции?

- что понимают под дивидендной ценой акции?

- в чем отличие фондовых индексов и фондовых индикаторов?

- о чем свидетельствует рост индексов по ценным бумагам?

- назовите наиболее известное в мире индексы деловой активности по странам.

Тема 13. Сущность и классификация финансовых рисков

1. Классификация финансовых рисков.
2. Виды инвестиционных рисков.
3. Характеристика рисков (деловые риски, системные и не|системные риски, процентный риск, инфляционный риск, случайные риски, валютные риски, риск потери ликвидности и др.).

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение риску;
- какие группы рисков можно выделить в предпринимательской деятельности?
- что понимают под специальными потерями?
- каким может быть результат предпринимательской деятельности?
- что вы понимаете под спекулятивным риском?
- что понимают под предпринимательским доходом?
- назовите экзогенные (внешние) и эндогенные (внутренние) факторы предпринимательского риска;
- назовите риски по уровню финансовых потерь;
- в чем особенность сложных финансовых рисков?
- в чем заключается риск ликвидности?

Тема 14. Управление финансовыми рисками

1. Оценка финансовых рисков.

2. Снижение финансовых рисков.
3. Сущность рыночных рисков и возможности их снижения.
4. Связь между рисками и доходностью.

Вопросы для самоконтроля:

- какова цель управления финансовыми рисками?
- дайте определение риск-менеджменту;
- назовите функции риск-менеджмента;
- что понимается под диверсификацией?
- в чем отличие страхования от самострахования рисков?
- в чем особенность хеджирования как направления в страховании?
- назовите неформальные методы снижения рисков;
- в чем особенность аналитических методов оценки рисков?
- назовите достоинства и недостатки статистических методов оценки рисков;
- при каком методе оценки рисков единственным источником информации является мнение группы специалистов?

Отформатировано: По ширине

Тема 15. Регулирование финансовых рынков

1. Сущность и роль регулирования финансовых рынков.
2. Законодательное и нормативное регулирование финансовых рынков.
2. Методы государственного регулирования финансовых рынков.
3. Органы государственного регулирования финансовых рынков.

4. Деятельность Федеральной службы по финансовым рынкам.

5. Совершенствование правового регулирования финансовых рынков.

6. Снижение административных барьеров и упрощение процедур государственной регистрации ценных бумаг.

7. Предупреждение и пресечение недобросовестной деятельности на финансовых рынках.

Вопросы для самоконтроля:

- определите сущность регулирования финансовых рынков;

- каковы цели регулирования финансовых рынков?

- что означает прямое и косвенное государственное регулирование финансовых рынков?

- перечислите функции ЦБ РФ по регулированию финансовых рынков;

- кто обеспечивает саморегулирование на финансовых рынках?

- назовите основные функции саморегулируемых организаций;

- что понимают под этикой фондового рынка?

- перечислите этические принципы профессиональной деятельности на финансовых рынках;

- что означает манипулирование ценами и финансовыми рынками?

- какие противозаконные сделки могут совершаться на финансовых рынках?

Тема 16. Анализ структуры, динамики и состояния финансовых рынков России

1. Становление современного финансового рынка РФ.
2. Общая характеристика финансовых рынков РФ.
3. Денежный рынок РФ.
4. Рынок капиталов (ОФЗ и корпоративных облигаций).
5. Валютный рынок РФ.
6. Особенности развития страхового рынка РФ.
7. Ипотечный рынок РФ и РТ.

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение терминам анализ, экономический анализ, финансовый анализ;
- что понимают под техническим анализом?
- назовите основные этапы формирования финансовых рынков России;

- охарактеризуйте особенности рынка ссудного капитала России;
- какова специфика рынка ценных бумаг РФ?
- перечислите особенности валютного рынка РФ;
- какова основная цель ОФЗ и ГСО?
- каково соотношение корпоративных инвестиционных и спекулятивных ценных бумаг на российском рынке?
- назовите участников первичных и вторичных рынков;
- каковы цели и задачи развития российских финансовых рынков на период до 2020 г.?

Отформатировано: Отступ: Первая строка: 1,01 см, Справа: 0 см, Поз.табуляции: 11,87 см, по левому краю

Тема 17. Мировые финансовые рынки и международные финансовые институты

1. Мировая валютная система.
2. Трансформация международной финансовой системы.
3. Структура международной финансовой системы.
4. Типы и функции мировых финансовых рынков.

5. Структура мировых финансовых рынков.

6. Субъекты и институциональные структуры мировых финансовых рынков.

7. Профессиональные субъекты мировых финансовых рынков (международные организации: МВФ, группа Всемирный банк – ББРР, МФК, МАР, МЦУИС, МАГИ,- трастовые компании, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные фонды, взаимные фонды, коммерческие банки, инвестиционные банки, инвестиционно-дилерские конторы).

8. Необходимость реформирования международной финансовой системы.

Вопросы для самоконтроля:

- дайте определение терминам международные и мировые финансовые рынки;
- назовите источники мировых финансовых ресурсов;
- дайте определение термину международная организация;
- назовите отличия международных финансовых рынков от национальных;
- назовите главные функции международных финансовых рынков;
- перечислите участников международных финансовых рынков;
- по каким признакам классифицируют международные финансовые рынки?
- что понимают под синдицированным кредитом?
- назовите основные черты синдицированного кредита;
- какие инвестиционные операции осуществляются на

международных финансовых рынках?

- перечислите особенности выхода российских инвесторов на международные финансовые рынки;

- каковы цели и задачи международных финансовых институтов?

- что понимают под капиталом и квотой МВФ?

- перечислите участников группы Всемирный банк;

- каковы основные направления деятельности группы Всемирный банк?

- что представляют собой Лондонский и Парижский клубы?

2. Информационно-методическое обеспечение дисциплины

2.1. Нормативные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.

2. Федеральный закон № 208 – ФЗ «Об акционерных обществах».

3. Федеральный закон № 39 – ФЗ «О рынке ценных бумаг».

4. Федеральный закон № 48 – ФЗ «О переводном и простом векселе».

5. Федеральный закон № 136 – ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг».

6. Федеральный закон № 156 – ФЗ «Об инвестиционных фондах».

7. Федеральный закон № 152 – ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах».

8. Стратегия развития финансового рынка Российской

Федерации на период до 2020 года (утверждена распоряжением Правительства РФ от 29.12.2008 г.).

2.2. Основная литература

1. А.Н. Буренин, А.-Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М., НТО им. Акад. С.И. Вавилова, 2008.

2. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: учебное пособие. –М.: КНОРУС, 2010.

3. Гусева И.А. Введение в финансовые рынки: Практикум. М.: Финакадемия, 2008.

4. Моисеев, С.-Р. Денежно – кредитная политика: теория и практика. Учебное пособие. Университетская серия. – М.: Московская финансово – промышленная академия, 2010.

5. Рубцов Б.Б. Современные фондовые рынки. М.: Альпина Бизнес Букс, 2007.

6. Рынок ценных бумаг/под ред. Н.И. Берзона. М.: Юрайт, 2010.

2.3. Дополнительная литература

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. 2-е русск. Изд. (пер. с 7-го междунар. Изд.) – М.: Олимп-Бизнес, 2008.

2. Валютное право /Под ред. Алексеевой Д. Г. – М.: Норма, 2008.

3. Гусева И.А. Финансовые рынки. Сборник контрольных работ: учеб. Пособие. М.: Финакадемия, 2010.

4. Кохен Д. Страх, алчность и паника на фондовых рынках : Пер. с англ. – М. : СмартБук, 2009.

5. Кочергин, Д.А. Электронные деньги. Учебник. – М.: Маркет ДС, 2010.

Отформатировано: По ширине

6. Кузнецов, В.—А., Шамраев, А.—В., Пухов, А.—В. Предоплаченные инструменты розничных платежей – от дорожного чека до электронных денег. – М.: Маркет ДС, 2008.

7. Моисеев, С.—Р., Ключникова, Е.—А. Финансовая статистика: денежная, банковская. – М.: КноРус, 2010.

8. Мэрфи Джон Дж. Технический анализ Фьючерсных рынков: теория и практика. – М.: Диаграмма, 2008.

9. Платежные карты. Бизнес – энциклопедия. – М.: Маркет ДС, 2008.

10. Семенкова, Е.В. Операции с ценными бумагами: Учебник / Акад. Народного хоз. При Правит. РФ. – М.: Дело, 2009. – 486с. – (Образовательные инновации).

11. Сребник, Б.В. Рынок ценных бумаг: учеб. Пособие/Финансовая академия при Правительстве РФ. М.: КноРус,, 2009.

12. Улюкаев, А.—В. Современная денежно – кредитная политика: проблемы и перспективы. – М.: Дело АНХ, 2008.

13. Ширинская, Е.—Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт. – М.: Финансы и статистика, 2008.

14. Электронные деньги и мобильные платежи. Энциклопедия. – М.: КноРус, 2009.

15. Журналы: Финансы, Экономика, Менеджмент: теория и практика управления, Банки и кредит, Страхование дело, Страхование ревью.

16. Газеты: Экономика и жизнь, Финансовая газета, Российская газета.

2.4. Учебно – методическая литература

1. Хисматуллина, А.—М. Экономическая оценка рынка ценных бумаг. – Ижевск: УрОРАН, 2009. – 140 с.

2.5. Электронные источники информации

1. Информационно – справочная система интернет.

3. Организация самостоятельной работы студентов

3.1. Характеристика самостоятельной работы студентов

Важнейшей формой познавательного процесса является самостоятельная работа студента (СРС), которая должна способствовать более глубокому усвоению изучаемого материала, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать студента на умение применять теоретические знания на практике.

В процессе самостоятельной работы решаются следующие задачи:

- научить студента работать с учебной литературой;
- формировать у студента соответствующие знания, умения, навыки;
- стимулировать профессиональный рост студента;
- воспитывать у студента творческую активность и инициативу.

СРС предполагает самостоятельную подготовку к занятиям:

- изучение лекционного материала;
- чтение рекомендованной литературы;
- подготовка ответов на контрольные вопросы и тестовые задания;
- решение задач;
- анализ деловой ситуации;
- написание докладов (рефератов, эссе) по основным

проблемным вопросам и темам, предложенных преподавателем;

- составление глоссария по перечню ключевых слов по темам, рекомендованному преподавателем;

- подготовку к итоговой контрольной работе.

3.2. Темы рефератов (эссе)

1. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT».

2. Форвардные сделки «аутрайт».

3. Валютные свопы.

4. Срочные валютные операции.

5. Валютные деривативы.

6. Синтетические соглашения по валютному обмену (SAFE).

7. Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов.

8. Валютно-процентные свопы.

9. Опционы на наличную валюту и на валютные фьючерсы.

10. Рынок денег центрального банка.

11. Рынок векселей и коммерческих бумаг.

12. Рынок краткосрочного государственного долга.

13. Страховые компании РФ.

14. Страховой тариф.

15. Страховые резервы.

16. Состояние и тенденции развития страхового рынка России.

17. Виды рынков драгоценных металлов

18. Особенности проведения валютных операций на ММВБ.

19. Перспективы развития рынка слияний и поглощений.
20. Особенности и современное состояние международного валютного рынка Forex.
21. Специфика и инвестиционный потенциал российского рынка золота.
22. Опционные контракты и их значение для хеджирования рисков.
23. Валютный демпинг. Условия и последствия его применения.
24. Этапы и методы минимизации процентных рисков.
25. Методы и инструменты управления валютными рисками.

3.3. Примерный перечень экзаменационных вопросов

1. Сущность и функции финансовых рынков.
2. Классификации финансовых рынков (традиционная и нетрадиционная).
3. Типы финансовых систем, и национальные модели финансовых рынков.
4. Характеристика прямых участников финансовых рынков.
5. Финансовые посредники на финансовых рынках.
6. Классификация финансовых институтов.
7. Участники финансовых рынков с вспомогательными функциями.
8. Понятие финансовых инструментов финансовых рынков.
9. Классификация финансовых инструментов финансовых рынков.
10. Характеристика первичных финансовые инструменты финансовых рынков.

11. Договоры покупки/продажи финансовых активов.
12. Акция как финансовый актив финансового рынка.
13. Облигация как финансовый актив финансовых рынков.
14. Вексель как финансовый актив финансовых рынков.
15. Чек как финансовый актив финансовых рынков.
16. Понятие производных финансовых инструментов.
17. Характеристика и особенности форвардных и фьючерсных контрактов.
18. Опционы как финансовые активы на финансовых рынках.
19. Свопы как производные финансовые инструменты.
20. Варрант и свопцион как производные финансовые инструменты.
21. Операции РЕПО и депозитарные расписки как производные финансовые инструменты.
22. Конвертируемые облигации как производные финансовые инструменты.
23. Характеристика рынка денежных средств.
24. Характеристика рынка капиталов.
25. Сущность и функции рынка ценных бумаг.
26. Участники рынка ценных бумаг.
27. Ценная бумага: понятие, фундаментальные свойства, признаки
28. Ценные бумаги: реквизиты, эмиссия, виды и классификация.
29. Статистика и ценовые показатели рынка ценных бумаг.
30. Сущность и функции валютных рынков.
31. Участники валютных рынков.
32. Классификация валютных рынков.

33. Валютная котировка и валютный курс. Факторы, влияющие на валютный курс.
34. Сущность регулирования рынка ценных бумаг.
35. Саморегулирование и этика фондового рынка.
36. Финансовый актив: понятие, стоимость, цена и доходность.
37. Фондовые индикаторы и фондовые индексы.
38. Кредитные рейтинги и рейтинговые компании.
39. Сущность финансовых рисков.
40. Классификация финансовых рисков.
41. Управление финансовыми рисками.
42. Оценка финансовых рисков.
43. Сущность и функции международных финансовых рынков.
44. Структура международных финансовых рынков.
45. Особенности развития Российских финансовых рынков.
46. Международные финансовые институты: основные цели и задачи.

3.4. Характеристика работы преподавателя

Курс состоит из трех дидактических единиц (зачетных модулей), по каждой из которых производится рейтинговая система оценки успеваемости студента.

Основной теоретический материал дается студентам на лекционных занятиях.

Для закрепления теоретического материала и получения практических навыков работы на финансовых рынках проводятся семинарские занятия, которые включают:

- устные ответы на контрольные вопросы,
- выступления с докладами (эссе, рефератами),

| - решение тестовых заданий, расчетно—аналитических задач,
- составление глоссария по темам,
- анализ деловых ситуаций, возникающих в процессе использования финансовых инструментов и заключения сделок на финансовых рынках (аналитическая работа).

В целях организации СРС необходимо:

- составить рабочую программу по изучению дисциплины и календарно—тематический план;
- разработать задания для СРС (темы докладов, рефератов, эссе, контрольные вопросы по темам);
- составить график приема СРС с указанием видов работы и сроков их выполнения и ознакомить студентов с графиком;
- ознакомить студентов с системой рейтинговой оценки их успеваемости;
- ознакомить студентов с экзаменационными вопросами;
- выдать студентам перечень информационных источников
| по дисциплине и список рекомендуемой литературы, законов и нормативно – правовых актов для прочтения.

| 3.5. *Использование рейтинговой системы оценки знаний*

Отформатировано: По ширине

Для сдачи экзамена по курсу используется накопительная система рейтинговой оценки работы студента. По каждому виду текущего контроля знаний студент может получить определенное количество баллов в соответствии с тем, насколько успешно он усвоил теоретический и практический материал. Диапазон баллов по каждому виду контроля представлен в таблице 2.

Таким образом, итоговый рейтинг – сумма баллов

текущего рейтинга и экзаменационного рейтинга.

Максимальное количество баллов, которые может набрать студент по всем формам контроля, = итоговый рейтинг – составляет 100.

Таблица 2. – Распределение баллов по видам СРС

| <i>Вид текущего контроля знаний студента</i> | <i>Минимальное кол-во баллов</i> | <i>Максимальное кол-во баллов</i> |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Написание доклада и публичное выступление с ним на семинарском занятии | 6 | 8 |
| 2. Аналитическая работа на семинарских занятиях | 5 | 7 |
| 3. Текущее тестирование | | |
| Тест № 1 | 3 | 5 |
| Тест № 2 | 3 | 5 |
| Тест № 3 | 3 | 5 |
| Итого | 9 | 15 |
| 4. Итоговая контрольная работа | 5 | 10 |
| 5. Составление глоссария с учетом указанных сроков | 5 | 10 |
| 6. Посещаемость | 3 | 5 |
| 7. Дополнительные баллы за активную работу | 3 | 5 |
| Всего текущий рейтинг | 36 | 60 |
| Экзаменационный рейтинг | 24 | 40 |
| Итоговый рейтинг | 60 | 100 |

Отформатировано: Шрифт: 10 пт, полужирный

Отформатировано: Шрифт: 10 пт, полужирный

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: По левому краю

Минимальное количество баллов по текущему рейтингу, позволяющее получить допуск к экзамену, составляет 36, максимальное – 60.

Максимальный экзаменационный рейтинг составляет 40 баллов, минимальный – 24.

Оценка личностных качеств основывается на

дисциплине, ответственности, инициативе студента, умении предложить нестандартное решение задачи, способности к анализу.

Студенту могут быть начислены дополнительные баллы за научную работу, участие в конференциях, публикацию тезисов и статей.

Итоговый контроль – экзамен – проводится по экзаменационным билетам, который включает один теоретический вопрос и одно практическое задание.

Расчет итоговой оценки успеваемости студента по дисциплине представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Итоговый рейтинг

| <i>Текущий рейтинг</i> | <i>Экзаменационный рейтинг</i> | <i>Итоговый рейтинг</i> | |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------------|
| | | <i>кол-во баллов</i> | <i>оценка</i> |
| от 53 до 60 | от 35 до 40 | от 88 до 100 | отлично |
| от 45 до 52 | от 29 до 34 | от 74 до 86 | хорошо |
| от 36 до 44 | от 24 до 28 | от 60 до 73 | удовлетворительно |
| до 36 | до 24 | до 60 | неудовлетворительно |

Отформатировано: Шрифт: 10 пт, полужирный

Отформатировано: Шрифт: курсив

Студент, набравший в ходе текущего контроля от 45 до 60 баллов и выполнивший все обязательные виды запланированной учебной работы по дисциплине, автоматически получает итоговый рейтинг без итогового контроля.

4. Перечень и содержание контрольных заданий и методические рекомендации к их выполнению

4.1. Методические рекомендации

Контрольная работа является обязательным элементом заочной формы подготовки бакалавра. Контрольная работа по дисциплине «Финансовые рынки и институты» включает два теоретических вопроса, содержание которых следует раскрыть

в письменной работе после изучения тем в процессе самостоятельной работы, и одно практическое задание. Выполненную контрольную работу необходимо представить на проверку в сроки, указанные преподавателем, но не позднее 10 дней до начала зачетно—экзаменационной сессии.

Контрольная работа выполняется в 24-листовой ученической тетради в клеточку (объем работы должен составлять от 20 до 24 страниц) шариковой ручкой и включает:

- титульный лист (**приложение А**),
- содержание с указанием страницы, на которой начинается задание,
- три раздела, в которых раскрывается содержание предложенных вопросов и решение задачи,
- список использованных источников.

Контрольная работа должна содержать полный ответ на конкретный вопрос, без отступлений на предысторию вопроса, на отсутствующие данной теме вопросы.

В работе должны быть построчные ссылки и сноски в конце страницы или в конце вопроса на информационные источники.

При написании работы студент должен использовать основную и дополнительную литературу и другие информационные источники (например, информационно – справочная программа Internet), причем периодическая печать должна использоваться в обязательном порядке.

Страницы в тетради должны быть пронумерованы в нижней части страницы по центру.

Вариант контрольной работы выбирается по двум последним номерам зачетной книжки студента.

При решении практической части контрольной работы необходимо помнить, что за хранение денежных средств на депозитных счетах банк начисляет проценты – простые или сложные. Если нет особых указаний, то применять следует для расчета формулы и простых, и сложных процентов. Формулы для расчетов представлены в **приложении Б**.

Контрольная работа оценивается преподавателем: «зачтено», «не зачтено».

Незачтенная преподавателем работа возвращается студенту на доработку и должна быть сдана на проверку повторно в сроки, указанные выше. Незачтенная на день начала сессии контрольная работа является основанием для не допуска студента к сдаче экзамена или зачета.

5.2. Варианты контрольных работ

Вариант 1.

1. Сущность сбережения, инвестирования и спекулирования.

2. Характеристика рынка денежных средств.

3. Задача.

Представить расчет суммы депозита:

1) сроком на 30 лет под 5% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.;

2) регулярных (ежемесячных) взносов на депозитный счет сроком на 30 лет под 5% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.

Вариант 2.

1. Мотивы инвестирования предприятия и физического лица.

2. Характеристика рынка капиталов.

3. Задача.

Представить расчет суммы депозита:

1) сроком на 30 лет под 8% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.;

2) ежегодных взносов на депозитный счет сроком на 30 лет под 5% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.

Вариант 3.

1. Виды инвестиций.

Отформатировано: Отступ: Первая строка: 0,75 см

2. Характеристика рынка драгоценных металлов.

3. Задача.

При продаже пая пайщиком управляющая компания устанавливает «плату за выход» в размере 1,5%. Определить сумму, которую получит пайщик при выходе из общества, если ему начисляется доход в размере —5% за 6 месяцев. Стоимость пая составляет 10 000 руб.

Вариант 4.

1. Долговые ценные бумаги: сущность, признаки, виды.

2. Сущность валютного рынка.

3. Задача.

Определить доходность казначейского векселя (из базиса банковского дисконта), не имеющего фиксированной процентной ставки, если его номинальная стоимость составляет 1000 руб., цена покупки – 990 руб., срок обращения 6 месяцев.

Вариант 5.

1. Долевые ценные бумаги: понятие, признаки, виды.

2. Операции на валютном рынке.

3. Задача.

Представить расчет суммы:

1) ежегодных взносов на депозитный счет сроком на 30 лет под 8% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.;

2) ежемесячных взносов на депозитный счет сроком на 30 лет под 8% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.

Вариант 6.

1. Финансовые риски, сущность, классификация.

2. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг: сущность, участники, основные операции.

3. Задача.

Казначейский вексель номинальной стоимостью 1 000 руб. продается с дисконтом, т.е. ниже номинальной стоимости, а погашается по номиналу. Определить цену покупки и цену продажи для дилера, если он готов купить вексель с дисконтом 1,33% и продать с дисконтом 1,31%.

Вариант 7.

1. Инвестиционные риски: понятие, виды, оценка.
2. Биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг.
3. Задача

Представить расчет суммы:

1) ежемесячных взносов на депозитный счет сроком на 30 лет под 5% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.;

2) еженедельных взносов на депозитный счет сроком на 30 лет под 5% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.

Вариант 8.

1. Снижение финансовых рисков.
2. Участники рынка ценных бумаг.
3. Задача

Организация купила в прошлом году облигации с номинальной стоимостью 1 000 руб. с 5-ти процентной ставкой купона и рыночной процентной ставкой дохода 5%. В этом году рыночная процентная ставка по этим облигациям составляет 6%. По какой цене можно продать облигации на финансовом рынке?

Вариант 9.

1. Взаимосвязь риска и доходности.
2. Рынок производных финансовых инструментов.
3. Задача

Представить расчет суммы:

1) еженедельных взносов на депозитный счет сроком на 30 лет под 8% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.;

2) еженедельных взносов на депозитный счет сроком на 40 лет под 8% годовых, чтобы к окончанию срока вклада на счете было 1 млн. руб.

Вариант 10.

1. Расчет уровня доходности по инвестициям в ценные бумаги.

2. Покупка и продажа казначейских векселей.

3. Задача.

Определить текущую доходность по облигации за год к моменту погашения, если ее номинальная стоимость составляет 1 000 руб., купонная доходность 5%. Цена покупки облигации:

1) 1 000 руб.,

2) 1 100 руб.,

3) 990 руб.

Вариант 11.

1. Расчет доходности инвестиционного портфеля.

2. Особенности акций как финансового инструмента..

3. Задача.

Определить эффективную величину нагрузки в процентах к стоимости пая, если объявленная взаимным фондом величина нагрузки составляет 5% от стоимости пая, а расчетная стоимость пая – 100 руб.

Вариант 12.

1. Оценка доходности инвестиционного портфеля на основе биржевых индексов.

2. Особенности облигаций как финансового инструмента.

3. Задача.

Определить доходность казначейского векселя (по базису года), не имеющего фиксированной процентной ставки, если его номинальная стоимость составляет 1000 руб., цена покупки – 990 руб., срок обращения 6 месяцев.

Вариант 13.

1. Торговля акциями.
2. Покупка и продажа опционов.
3. Задача.

Рыночная цена акции – 35 руб. Премия по опциону – 2,5 руб. Цена исполнения – 35 руб. Рыночная цена акции поднялась до 42 руб. Премия по опциону выросла до 8, 25 руб.

Определить доходность при покупке 100 акций – сумма, процент.

Вариант 14.

1. Торговля облигациями.
2. Фьючерсы на финансовые инструменты.
3. Задача.

Рыночная цена акции – 35 руб. Премия по опциону – 2,5 руб. Цена исполнения – 35 руб. Рыночная цена акции поднялась до 42 руб. Премия по опциону выросла до 8, 25 руб.

Определить доход при покупке и продаже опциона на 100 акций – сумма, процент.

Вариант 15.

1. Финансовые консультанты и биржевые брокеры.
2. Налогообложение операций с ценными бумагами.
3. Задача.

Рыночная цена акции – 35 руб. Премия по опциону – 2,5 руб. Цена исполнения – 35 руб. Рыночная цена акции поднялась до 42 руб. Премия по опциону выросла до 8, 25 руб. Объем покупки – 100 акций.

Определить доход при исполнении опциона – сумма, процент – в три стадии:

- 1 – покупка акций,

2 – покупка и продажа опциона,

3 – исполнение опциона.

Приложение А

Образец титульного листа контрольной работы

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Нижнекамский химико-технологический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего профессионального образования
«Казанский национальный исследовательский
технологический университет»

Кафедра экономики и управления

Контрольная работа

по дисциплине

«Финансовые рынки и институты»

Вариант №

Выполнил (ла) студент (~~А~~Акс) группы 4421
Иванов Степан Михайлович.
Преподаватель – ~~М. Н.~~ Хисамова. М. Н.
Контрольная работа представлена
на проверку « ____ » _____ 2014 г.

Нижнекамск 2014

Приложение Б

Формулы для выполнения практической части контрольной работы

1. Курс акции:

$$K_a = \frac{D(\Pi)}{СБП},$$

где K_a - курс акции,

$D(\Pi)$ – дивиденд (процент),

СБП – ставка банковского процента по депозитам.

2. Ожидаемая норма доходности:

$$k = \sum_{i=1}^n k_i \cdot p_i,$$

где k – ожидаемая норма дохода,

k_i - норма дохода при i -м состоянии экономики,

p_i - вероятность i -го состояния экономики,

n – номер вероятного результата.

3. Риск по портфелю, состоящему из двух ценных бумаг, определяется:

$$Q_p = \sqrt{q_x^2 \cdot d_y^2 + q_y^2 \cdot d_x^2 + 2d_x \cdot d_y \cdot (r_{xy} \cdot q_x \cdot q_y)},$$

где q_p - стандартная девиация по портфелю,

d_x - доля акции X в портфеле,

d_y - доля акции Y в портфеле,

q_x - стандартная девиация акции X,

q_y - стандартная девиация акции Y,

r_{xy} - коэффициент корреляции между акциями X и Y.

4. Номинальная процентная ставка равна:

$$1+i_r = \frac{1+i_n}{1+i_{инф}},$$

где i_r - реальная (действительная) ставка процента, или уровень доходности ценной бумаги, - рассчитывается с учетом всех начислений и реинвестируваний в течение года,

i_n - номинальная ставка процента,

$i_{инф}$ - темп инфляции.

5. Сумма процентных денег при использовании простых ставок равна:

$$I = n * i * P,$$

где n – срок долга в годах,

i - годовая ставка простых процентов в относительных единицах,

P - первоначальная сумма долга.

6. Нарощенная сумма на каждом периоде начисления определяется:

$$S = P * (1 + n * i) = P * k_n,$$

где S – наращенная сумма,

k_n - коэффициент наращения.

7. Если срок долга задается в днях, то в приведенную формулу надо вставить:

$$n = \frac{\delta}{K},$$

где δ - продолжительность периода начисления в днях,

K – расчетное количество дней в году (временная база).

8. Нарощенная сумма определяется:

$$S = P * \left(1 + \frac{\delta}{K} * i\right).$$

9. Если сложные проценты начисляются по

постоянной ставке и все периоды начисления имеют одинаковую продолжительность, то наращенная сумма определяется:

$$S = P * (1 + i_n)^N,$$

где P – первоначальная сумма долга,

i_n - ставка процента в период начисления,

N – количество периодов начисления в течение срока.

10. При сроке долга n лет и начислении сложных процентов t раз в году общее количество периодов начисления равно:

$$N = n * m$$

и наращенная сумма составит:

$$S = P \left(1 + \frac{j}{m}\right)^{n*m},$$

где j – номинальная годовая ставка процентов, в относительных единицах.

11. По формуле для определения наращенной суммы можно вычислить:

а) срок долга:

$$n = \frac{\log \frac{S}{P}}{\log(1+i)},$$

б) ставку сложных процентов:

$$i = \sqrt[n]{(S \div P) - 1},$$

в) первоначальную сумму долга (осуществить дисконтирование по сложной ставке процентов):

$$P = \frac{S}{(1+i)^n}.$$

12. При сроке вклада n лет и количестве расчетных

периодов m раз в году:

$$S = EB * \left[\left(1 + \frac{i}{m} \right)^{m * n} - 1 \right] * \frac{m}{i},$$

где S – общая сумма в конце срока вклада,

EB – ежегодный вклад,

i – банковская процентная ставка,

m – количество периодов в году,

n – количество лет вклада.

13. То же с первоначальным вкладом:

$$S = EB * \frac{m}{i} * \left[\left(1 + \frac{i}{m} \right)^{m * n} - 1 \right] + A * \left(1 + \frac{i}{m} \right)^{m * n}$$

где A – первоначальный вклад.

Приложение В

Термины для глоссария

А

активная форма управления рисками

акция

амортизационная стоимость

андеррайтер

арбитражер

аск

аукционная цена

AMEX

Б

базисный актив

базовая валюта

баланс

банк – депозитарий

Банк международных расчетов

банковский капитал

банковский сертификат

бид

бизнес – риск

биржевой рынок

биржевые фондовые операции

брокер

В

валюта

валюта котировки

валютная пара

валютный курс

валютный риск
валютный своп
варрант
вексель
венчурный фонд финансирования
внебиржевой рынок
внешнее регулирование рынка
внутреннее регулирование рынка
волатильность
вторичный рынок

Г

«голубые фишки»
Группа Всемирный банк

Д

дата валютирования
двойное складское свидетельство
денежный капитал
денежный чек
деривативы
депозитарий
депозитарная расписка
депозитный риск
депозитный сертификат
дефляционный риск
диверсификация
диверсификация портфеля ценных бумаг
дилер
дилерская цена
дисконтный рынок

длинная позиция
договор комиссии
договор – поручение
долговой инструмент
долевой инструмент
допустимый риск
доход
доходность
драгоценные металлы
драгоценные природные камни

Е

ЕБРР

З

заемщик
закладная
закрытие позиции

И

инвестиционная компания
инвестиционная компания закрытого типа
инвестиционная компания открытого типа
инвестиционные институты
инвестиционный банк
инвестиционный брокер††
инвестиционный дилер††
инвестиционный пай
инвестиционный портфель
инвестиционный фонд
инвестор

индекс Доу-Джонса
индекс ММВБ
индексный метод управления рисками
индекс РТС
инсайдерские сделки
ипотечный рынок
ипотечный сертификат участия

К

казначейские обязательства
капитал
капитализированная доходность
капитал МВФ
кассовый рынок
катастрофический риск
квота МВФ
коммерческий банк
композитные биржевые индексы
коносамент
контракт на разницу
короткая позиция
косвенное государственное регулирование рынка
котирование
котировка
котируемая валюта
кредитное плечо
кредитное товарищество
кредитный рейтинг
кредитный риск
кредитный союз
кредитор

критический риск
кроссированный чек
кросс-курс
кругооборот капитала
купеческий капитал

Л

лизинг
ликвидность
лимитирование
листинг
лицензия
ломбард
Лондонский клуб
лот

М

МАГИ
манипуляция ценами
МАР
маржа
маржинальная торговля
МБРР
МВФ
международная организация
Международный валютный фонд
международный финансовый рынок
метод возмещения
метод возмещения убытков
метод минимизации потерь
метод минимизации убытков
метод поглощения риска

метод предотвращения убытков
метод распределения риска
метод удержания риска
метод уклонения от риска
механическая торговая система
мировые финансовые рынки
МФК
МЦУИС

H

норма прибыли
NASDAQ
NYSE

O

облигация
оборотный капитал
общее кроссирование
общество взаимного страхования
обыкновенная акция
операция РЕПО
опосредованное финансирование
опцион
опцион эмитента
ордерный чек
основной капитал
открытие позиции

P

Парижский клуб
пассивная форма управления рисками
первичный рынок

переводной вексель
передача контроля риска
передача риска
типс
плавающая прибыль/убыток
платежеспособность
поверенный комиссионер
поддержка
поиск информации
портфель
портфельные инвестиции
приватизационные ценные бумаги
предпринимательский риск
привилегированная акция
производный финансовый инструмент
промышленный капитал
прорыв
простое складское свидетельство
простой вексель
прямое государственное регулирование рынка
прямое финансирование
пункт

Р

расчетно – клиринговый центр
реальный капитал
регистратор
регулирование рынка ценных бумаг
регулирование финансовых рынков
регулятивная инфраструктура
рейтинг
репрезентабельность

риск
риск ликвидности
риск – менеджмент
риск упущенной выгоды
российская депозитарная расписка
ростовщический капитал
«рынок быков»
рынок денежных средств
рынок депозитных сертификатов
рынок драгоценных металлов
рынок евровалют
рынок капиталов
«рынок медведей»
рынок межбанковских кредитов
счетов
рынок производных финансовых инструментов
рынок свопов
рынок ссудного капитала
рынок ценных бумаг

С

саморегулирование
саморегулируемые организации
самострахование
сберегательный сертификат
своп
сделки корнеров
себестоимость
синдицированный кредит
сопротивление
сохранение портфеля
спекулирование

спекулянт;
специализированный банк;
специальное кроссирование
справедливая стоимость
спред
срочный рынок
ссудный капитал
степень ликвидности
стоимость
стоп-аут
стоп-лосс
сторидж
страхование
страхователь
страховой рынок
страховщик
S&P 500

T

текущая доходность
технический анализ
торговая операция
торговая платформа
торговая сделка
торговая система
торговая стратегия
трастовая компания
торговый капитал
трастовый сертификат
торговый терминал
трейдер
трейдинг

тренд

У

универсальный банк

уровень поддержки

уровень сопротивления

участники экономических отношений

Ф

факторинг

физический капитал

фиктивные сделки с ценными бумагами

финансово – промышленная группа

финансовые активы

финансовые институты

финансовые рынки

финансовый анализ

финансовый дом

финансовый инструмент

финансовый инжиниринг

финансовый капитал

финансовый риск

флэт

фондовая биржа

фондовый индекс

фондовый индикатор

фондовый рынок

форвард

Форекс

фундаментальные свойства финансовых рынков

фундаментальный анализ

функции финансовых рынков

фьючерс

Х

хеджер

хеджирование

Ц

цена

ценная бумага

ценность

Ч

чек

человеческий капитал

Э

экзогенные факторы риска

экономический анализ

эмитент

эндогенные факторы риска

этика фондового рынка

Приложение Г

Таблица Г.1-Общерыночные функции финансовых рынков

| <i>Функции и финансовых рынков</i> | |
|---|--|
| <i>1. Аккумулятивная</i> | Отформатировано: Шрифт: курсив |
| Создание условий для мобилизации временно свободных финансовых ресурсов с последующим их использованием в интересах участников рынков и национальной экономики. | Отформатировано: Шрифт: курсив Отформатировано: По ширине |
| <i>2. Организационная</i> | Отформатировано: По ширине |
| Организация процесса доведения финансовых активов до потребителей и создание условий для нормального функционирования рынков. | Отформатировано: По ширине |
| <i>3. Регулирующая</i> | Отформатировано: Шрифт: курсив |
| Создание правил торговли и участия в ней; определение органов управления и контроля, порядка разрешения споров между участниками рынка. | Отформатировано: По ширине |
| <i>4. Стимулирующая</i> | Отформатировано: Шрифт: курсив |
| Мотивация субъектов экономических отношений стать субъектами финансовых рынков через предоставление им определенных прав: на участие в управлении предприятием (акции), на получение доходов (процентов, дивидендов), на владение имуществом и накопление капитала (облигация). | Отформатировано: По ширине |
| <i>5. Контрольная</i> | Отформатировано: Шрифт: курсив |
| Проведение контроля соблюдения норм законодательства, правил торговли, этических норм участниками рынков. | Отформатировано: По ширине |
| <i>6. Ценовая</i> | Отформатировано: Шрифт: курсив |
| Установление и обеспечение процесса формирования и движения рыночных цен на финансовые активы путем сбалансирования спроса на финансовые активы и их предложение. | Отформатировано: По ширине |
| <i>7. Коммерческая</i> | Отформатировано: Шрифт: курсив |
| Получение участниками прибыли от операций на рынках. | Отформатировано: По ширине |
| <i>8. Информационная</i> | Отформатировано: Шрифт: курсив |
| Накопление и доведение информации об объектах торговли и ее участниках до участников рынка. | Отформатировано: Шрифт: 11 пт Отформатировано: По ширине |

Приложение Д

▲ Таблица Д.1 – Финансовые активы и финансовые обязательства

Отформатировано: Шрифт: 10 пт, полужирный

| |
|---|
| Финансовый актив - любой актив, который представляет собой: |
| 1. <i>Денежные средства</i> ; |
| 2. <i>Долевой инструмент другой организации</i> ; |
| 3. <i>Договорное право:</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • на получение денежных средств или иных финансовых активов; • на обмен финансовых активов (обязательств) с другой организацией на потенциально выгодных условиях; |
| 4. <i>Контракт</i> , расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами и который представляет собой: |
| <ul style="list-style-type: none"> • непроизводный инструмент, по которому организация получит или может быть обязана получить переменное количество собственных долевого инструментов; • производный инструмент, расчет по которому будет или может быть произведен способом, отличным от обмена на фиксированную сумму денежных средств или на иной финансовый актив за фиксированное количество собственных долевого инструментов. |
| Финансовое обязательство - любое обязательство, которое представляет собой: |
| 1. <i>Обязанность по договору:</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • передать другой организации денежные средства или иные финансовые активы; • обменяться финансовыми активами или финансовыми обязательствами на потенциально невыгодных условиях; |
| 2. <i>Контракт</i> , расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами организации и представляет собой: |
| <ul style="list-style-type: none"> • непроизводный инструмент, по которому организация поставит или может быть обязана поставить переменное количество собственных долевого инструментов компании; • производный инструмент, расчет по которому будет или может быть произведен способом, отличным от обмена фиксированного количества собственных долевого инструментов компании на фиксированную сумму денежных средств или на иной финансовый актив. |

Отформатировано: По ширине

Отформатировано: По ширине

Приложение Е

Таблица Е.1– Характеристика обыкновенных и привилегированных акций

| <i>Обыкновенная акция</i> | <i>Привилегированная акция</i> |
|---|--|
| 1. Обеспечивает право собственности на соответствующую инвестицию долю компании эмитента. | 1. Обеспечивают право владения соответствующей инвестицией доли собственности компании эмитента. |
| 2. Дает право на участие в управлении акционерным обществом (1 акция – 1 голос при решении вопросов на собрании акционеров). | 2. Дает право на получение фиксированного дохода независимо от результатов деятельности компании эмитента. |
| 3. Владелец несет финансовую ответственность по рискам акционерного общества в размере инвестиции. | 3. Ставка дивидендов может быть в виде фиксированного процента от номинальной стоимости или в виде фиксированной суммы. |
| 4. Дает право на получение дивидендов. | 4. Могут быть выкуплены компанией эмитентом, если в уставе имеется соответствующая оговорка. |
| 5. Выплата дивидендов производится после выполнения всех финансовых обязательств компании эмитента. | 5. В случае банкротства или ликвидации владелец имеет преимущественное право на нераспределенную прибыль и активы акционерного общества. |
| 6. В случае ликвидации или банкротства интересы владельца учитываются в последнюю очередь (после удовлетворения требований держателей облигаций и привилегированных акций). | |

Отформатировано: Шрифт: 10 пт, полужирный

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатированная таблица

Приложение Ж

Таблица Ж.1 – Совмещение видов деятельности на финансовых рынках

Отформатировано: Шрифт: 10 пт, полужирный

| <i>Вид деятельности</i> | <i>Совместимые виды деятельности</i> |
|---|--|
| 1. Брокерская деятельность | - операции с ценными бумагами, - информационные услуги, - консультационные услуги, - дилерская деятельность |
| 2. Дилерская деятельность | - операции с ценными бумагами, - брокерская деятельность |
| 3. Деятельность по управлению финансовыми активами (ценными бумагами; денежными средствами для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, полученными в процессе управления ценными бумагами) | |
| 4. Клиринговая деятельность | - деятельность по организации торговли, - депозитарная деятельность |
| 5. Депозитарная деятельность | - клиринговая деятельность, - деятельность по организации торговли ценными бумагами |
| 6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | - не допускается совмещение с другими видами деятельности |
| 7. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг | - депозитарная деятельность, - деятельность по определению взаимных обязательств |

Отформатировано: Шрифт: курсив

Отформатировано: По центру

Учебное издание

Отформатировано: Шрифт: Times New Roman

Хисмова Мадина Негматовна

Хисматуллина Алсу Мидхатовна
кандидат экономических наук, доцент

Отформатировано: Шрифт: Times New Roman

Отформатировано: интервал
После: 0 пт, Междустр.интервал:
одинарный

Отформатировано: Шрифт: Times New Roman

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
К ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
СТУДЕНТА

Корректор Белова И.М.
Худ. редактор Федорова Л.Г.

Отформатировано: Шрифт: Times New Roman

Сдано в набор 23.10.2014.
Подписано в печать 29.10.2014
Бумага писчая. Гарнитура Таймс.
Усл. печ. л. 4,7. Тираж 100.
Заказ №3.

Отформатировано: Шрифт: Times New Roman

НХТИ (филиал) ФГБОУ ВПО «КНИТУ»,
г. Нижнекамск, 423570, ул. 30 лет Победы, д. 5а.

| | | |
|--|-------------|----------------------------|
| Стр. 2: [1] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:52:00 |
| Шрифт: Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [2] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:52:00 |
| Шрифт: Times New Roman, 10 пт, не полужирный | | |
| Стр. 2: [3] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [4] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: (по умолчанию) Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [5] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: (по умолчанию) Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [6] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: (по умолчанию) Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [7] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: (по умолчанию) Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [8] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: (по умолчанию) Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [9] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: (по умолчанию) Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [10] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [11] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: 10 пт, не полужирный, русский | | |
| Стр. 2: [12] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [13] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:54:00 |
| По ширине, Отступ: Слева: 3,5 см, Первая строка: 0 см, Справа: -0,7 см, интервал После: 0 пт, Междустр.интервал: одинарный | | |
| Стр. 2: [14] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:55:00 |
| Шрифт: Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [15] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |
| Шрифт: Times New Roman, 10 пт | | |
| Стр. 2: [16] Отформатировано | User | 28.10.2014 10:39:00 |

Шрифт: Times New Roman, 10 пт

Стр. 2: [17] Отформатировано

User

28.10.2014 10:39:00

Шрифт: Times New Roman, 10 пт