

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

по выполнению практических работ  
по дисциплине «Финансовые рынки»  
для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика»  
направленность (профиль) «Финансы»

Ставрополь  
2026

Методические указания по дисциплине «Финансовые рынки» содержат задания для студентов, необходимые для проведения практических занятий.

Проработка практических заданий позволит студентам приобрести необходимые знания в формировании, структурировании, организации финансовых рынков и систематизировать знания, полученные на лекциях.

Предназначены для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) «Финансы».

## Содержание

Предисловие.....	3
Учебно-тематический план.....	4
Описание практических занятий.....	6

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Цель дисциплины «Финансовые рынки» с позиции компетентностного подхода заключается в формировании у будущих специалистов теоретических знаний о формах и эволюции развитых и развивающихся финансовых рынков, по вопросам организации и функционирования всех сегментов финансового рынка, а также привить практические навыки в области оценки стоимости инструментов финансового рынка с учетом опыта в странах с развитой рыночной экономикой.

В процессе изучения дисциплины решаются следующие задачи:

- изучение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов;
- рассмотрение инфраструктуры финансовых рынков, участников, их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с финансовыми инструментами;
- формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах оценки финансовых рисков;
- в последовательном изучении основных субъектов рынка, его инструментов и отношений, складывающихся между его участниками;
- в овладении основными методами анализа рыночной информации и принятия инвестиционных решений;
- приобретение навыков анализа влияния основных финансовых инструментов на укрепление стабильности национальной денежной единицы и стимулирование экономического роста, использование финансовых и денежно-кредитных инструментов в обеспечении устойчивости финансовой системы.

Дисциплина «Финансовые рынки» относится к профессиональному циклу вариативная часть. Ее освоение происходит в 6 семестре.

Дисциплина тесно связана с предшествующими ей дисциплинами: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Рынок ценных бумаг», «Инвестиции», «Финансы государственных (муниципальных) учреждений», «Финансово-инвестиционный анализ». Изучение дисциплины необходимо для успешного освоения таких дисциплин как «Финансовый менеджмент», «Теория финансовых кризисов», «Налоговый менеджмент в финансово-кредитных организациях» и др.

### Тематический план дисциплины (модуля)

№	Раздел (тема) дисциплины	Реализуемые компетенции, индикаторы	Контактная работа обучающихся с преподавателем, часов				Самостоятельная работа, часов
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Групповые консультации	
6 семестр							
1	<b>Тема: Финансовая система.</b> Финансовая система: понятие и назначение. Финансовые институты как часть финансовой системы. Международные финансовые организации	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4			12
2	<b>Тема : Финансовый рынок</b>	ИД-1. ПК-2.	2	4			12

	Финансовый рынок и его участники. Общие понятия, функции, классификационные подходы	ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.				
3	<b>Тема : Рынок ценных бумаг.</b> Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка. Ценные бумаги и их классификация	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
4	<b>Тема : Валютные рынки.</b> Валютные рынки. Основные участники и инструменты валютного рынка	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
5	<b>Тема : Рынок ссудного капитала.</b> Кредитный рынок и его сегменты. Банковский кредитный рынок: участники, кредитные продукты	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
6	<b>Тема : Рынок страхования.</b> Рынок страхования. Участники страхового рынка, страховые продукты.	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
7	<b>Тема : Рынок золота.</b> Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Участники рынка золота	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
8	<b>Тема : Цифровые технологии на финансовых рынках.</b> Трансформация взглядов на природу банковского сервиса	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
	ИТОГО за 6 семестр		16	32		96
	ИТОГО		16	32		96

## 5.2 Наименование и содержание лекций

№	Наименование разделов и тем дисциплины, их краткое содержание	Формы проведения	Объем часов
<b>Семестр 6</b>			
1	<b>Тема 1. Финансовая система</b> Понятие и назначение финансовой системы. Функции финансовой системы. Назначение различных финансовых институтов. Международные финансовые организации.	Видеолекция с разбором конкретных ситуаций	2
2	<b>Тема 2. Финансовый рынок</b> 1. Понятие и характеристика финансового рынка . Финансовая система и финансовый рынок. Типы финансовых систем (система основанная на банках и основанная на рынке ценных бумаг). Участники финансового рынка и их функции. Характеристика основных инструментов финансового рынка	Видеолекция с разбором конкретных ситуаций	2
3	<b>Тема 3. Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка. Ценные бумаги и их классификация</b> Рынок ценных бумаг и его значение. Виды ценных бумаг и их классификация. Функции и основные свойства ценных бумаг. Акции обыкновенные и	Видеолекция с разбором конкретных ситуаций	2

	привилегированные. Стоимость акций. Дивиденды и дивидендная политика. Методы оценки акций и их применение на практике.		
4.	<b>Тема 4. Валютные рынки. Основные участники и инструменты валютного рынка.</b> Золотовалютные резервы страны. Структура валютного рынка. Основные участники валютного рынка. Валютные операции на национальном валютном рынке. Основные финансовые инструменты и стратегии участников рынка.	Лекция мастер-класс	– 2
5.	<b>Тема 5. Кредитный рынок и его сегменты. Банковский кредитный рынок: участники, кредитные продукты</b> Кредит как особый финансовый инструмент. Кредитный рынок, его основные характеристики. Банковский кредитный рынок: его сегменты, участники, кредитные продукты и технологии. Рынок ипотечного кредитования. Перспективы кредитного рынка.	Лекция мастер-класс	– 2
7.	<b>Тема 6. Рынок страхования. Участники страхового рынка, страховые продукты.</b> Сущность страхования его формы и виды. Рынок страховых услуг: его структура и функции. Участники страхового рынка. Страховые продукты и технологии работы страховых компаний. Современное состояние российского страхового рынка	Лекция дискуссия	– 2
7.	<b>Тема 7. Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Участники рынка золота</b> Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Основные виды банковских операций с драгоценными металлами и технологии их проведения. Металлические счета и их сущность.	Видеолекция с разбором конкретных ситуаций	2
8	<b>Тема 8. Цифровые технологии на финансовых рынках.</b> Вклад российских и советских ученых в развитие цифровой экономики. Трансформация взглядов на природу банковского сервиса, подходы и принципы его развития.	Видеолекция с разбором конкретных ситуаций	2
	<b>Итого за 6 семестр</b>	<b>Зачет с оценкой</b>	<b>16</b>

# ОПИСАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ РАБОТ

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 1.

### Роль и функции финансовых рынков в экономике

**Цель:** рассмотреть и охарактеризовать сущность, особенности, этапы эволюции российского финансового рынка .

#### **Организационная форма занятия:**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Выделите этапы развития российского рынка ценных бумаг. Сколько этапов вы можете назвать, дайте краткую характеристику каждому этапу.
2. Какое влияние оказала на рынок ценных бумаг денежная реформа ( введение «золотой валюты»)?
3. Повлияла ли отмена крепостного права в России на развитие рынка ценных бумаг. В чем заключается это влияние?
4. В чем заключается особенность государственных ценных бумаг железнодорожного займа?
5. Назовите и охарактеризуйте основные элементы мировых рынков ценных бумаг.
6. Какую ценную бумагу можно считать «родоначальником» инструментов рынка ценных бумаг в России ? .
7. Что послужило началу формирования фондового рынка в России? Когда была создана первая товарная и вексельная биржа ?
8. Какова роль государства в регулировании рынка ценных бумаг на первоначальном этапе?
9. Когда началось возрождение современного российского рынка ценных бумаг? Что послужило толчком к его развитию?.

#### **Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

1. Чем характерен первый этап развития рынка ценных бумаг ( 1769 – 1850) . Что послужило первопричиной для возникновения ценной бумаги? Охарактеризуйте признаки таковой.
2. Подготовьте характеристику второму этапу развития российского рынка ценных бумаг (1850- 1897). Назовите основные отличительные признаки этого этапа.
3. Третий период (1897-1913) и черты «зрелого» рынка ценных бумаг. Чем характерен данный период и сравните его с настоящим периодом.
4. Что такое государственные ценные бумаги железнодорожных займов ? Их роль в становлении рынка ценных бумаг и экономическом развитии России.
5. Что такое приватизационные чеки? Приведите пример их использования и дальнейшая судьба этих чеков. Какую роль они сыграли в возрождении современного рынка ценных бумаг?

#### **Тесты к занятию № 1:**

**1. Сколько периодов в истории развития российского рынка ценных бумаг можно выделить:**

- а) 2;
- б) 3;
- в) 4;
- г) 5.

**2. Рынок ценных бумаг царской России начал формироваться в:**

- а) конце XIX в.;
- б) середине XX в.;
- в) конце XVIII в.;
- г) конце XVII в.

- 3. Формирование российского рынка ценных бумаг в царский период развития связано с появлением:**
- а) рубля;
  - б) акций;
  - в) *векселей*;
  - г) облигаций.
- 4. Кто впервые разместил российские государственные ценные бумаги:**
- а) Петр I;
  - б) *Екатерина II*;
  - в) Александр I;
  - г) Александр II?
- 5. Первые российские государственные ценные бумаги были размещены в:**
- а) России;
  - б) Германии;
  - в) *Голландии*;
  - г) Англии.
- 6. В каком году были выпущены первые российские государственные ценные бумаги:**
- а) 1700;
  - б) *1769*;
  - в) 1809;
  - г) 1830?
- 7. В каком году российские государственные ценные бумаги появились на российском рынке:**
- а) *1809*;
  - б) 1769;
  - в) 1703;
  - г) 1700?
- 8. Когда появились на фондовом рынке России акции и облигации частных компаний:**
- а) середина XVII в.;
  - б) *начало XIX в.*;
  - в) конец XVIII в.;
  - г) начало XVIII в.
- 9. Обращались ли ценные бумаги частных компаний в период советской России:**
- а) обращались, но имели ограничения;
  - б) не обращались;
  - в) *обращались только в период нэпа*;
  - г) обращались под контролем государства
- 10. Какой вид государственных займов в период нэпа отсутствовал:**
- а) добровольный;
  - б) добровольно-принудительный;
  - в) *благотворительный*;
  - г) принудительный?
- 11. С какого года в России не существовало рынка корпоративных ценных бумаг:**
- а) *1930*;
  - б) 1917;
  - в) 1913;
  - г) 1940?
- 12. Существовал ли в советский период рынок государственных ценных бумаг:**
- а) существовал свободно;
  - б) не существовал;

в) существовал с ограничениями;

г) существовал, но в теневой сфере

**13. Инвесторы в советский период могли:**

а) купить государственные ценные бумаги;

б) продать государственные ценные бумаги;

в) заложить государственные ценные бумаги;

г) обменять государственные ценные бумаги на товары.

**14. В каком году началась торговля российскими корпоративными ценными бумагами через механизм депозитарных расписок на внешних фондовых рынках:**

а) 1991;

б) 1993;

в) 1995;

г) 1997?

**15. В какой период российский фондовый рынок существовал в форме приватизационных чеков:**

а) 1990-1992;

б) 1993-1994;

в) 1995-1997;

г) 1997-1998

**16. Возрождение российского рынка ценных бумаг в 1990-е гг. в основном связано с:**

а) приватизацией;

б) переходом к рыночной экономике;

в) распадом СССР;

г) появлением акционерных обществ (АО)

**Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;

2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2023. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7996-1337-2

3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2023. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;

4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2025.

5. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2023– 206 с.

6. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.

7. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2023 300с.

8. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев,-2018, 284с

Интернет-ресурсы:

- Бесплатная электронная Интернет-библиотека по всем областям знаний. -

Режим доступа: <http://www.zipsites.ru/>

- Интернет-библиотека IQlib. - Режим доступа: <http://www.iqlib.ru>
- Российский федеральный образовательный портал. - Режим доступа: <http://www.edu.ru/>
- Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». - Режим доступа: <http://www.ecsocman.edu.ru/>
- Финансовая электронная библиотека Миркин.Ру. - Режим доступа: <http://mirkin.eufn.ru/>
- Национальная энциклопедическая служба. - Режим доступа: <http://www.bse.chemport.ru/>
- Словари и энциклопедии ON-Line. - Режим доступа: <http://dic.academic.ru/>
- Тематический словарь Глоссарий.ру. - Режим доступа: <http://glossary.ru/>
- Актуальные публикации по экономике и финансам ФИНАНСЫ.RU. - Режим доступа: [www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)
- Аналитика и консалтинг по экономике и финансам. - Режим доступа: <http://www.eeg.ru/>
- Библиотека экономической и управленческой литературы. - Режим доступа: <http://www.eup.ru/>

Сайт Института экономики переходного периода. - Режим доступа: <http://www.iet.ru/>

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 2.

### Инструменты финансовых рынков. Ценные бумаги и их классификация

**Цель:** рассмотреть и охарактеризовать сущность, особенности, структуру рынка ценных бумаг как части финансового рынка. Охарактеризовать экономическую сущность рынка ценных бумаг

#### **Организационная форма занятия:**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Дать определение и раскрыть экономическую сущность рынка ценных бумаг
2. Каковы основные функции рынка ценных бумаг ?
3. Систематизируйте информацию о финансовом рынке и рынке ценных бумаг?

Назовите примеры.

4. По каким параметрам определяются общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг?

5. Каковы отличительные свойства товарного рынка и ценных бумаг?

6. Назовите основные классификационные признаки рынков ценных бумаг. Какие модели рынков Вы знаете?

7. К какой модели относится рынок в России и почему ?

8. Каковы недостатки финансового рынка и как они проявились в России?

9. В чем состоят взаимосвязи между реальным, чистым денежным, ссудным и фиктивным капиталами?

10. Что понимается под рынком ценных бумаг?

11. Какова цель существования фондового рынка?

12. Что представляет собой механизм рынка ценных бумаг?

13. Какие виды рынка ценных бумаг вы знаете? Дайте их краткую характеристику.

#### **Вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

#### **Основные термины и понятия**

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий найдите соответствующее положение, отмеченное буквой

1	Финансовый рынок	А	Перераспределение денежных ресурсов от их владельцев к пользователям
2	Рынок ценных бумаг	Б	Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям либо в виде ссуды, либо под ценные бумаги
3	Финансовое посредничество	В	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется перелив капиталов из одних стран в другие
4	Международный рынок ценных бумаг	Г	Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
5	Региональный рынок ценных бумаг	Д	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются отобранные ценные бумаги и операции совершают профессиональные участники
6	Национальный рынок ценных бумаг	Е	Рынок без правил
7	Биржевой рынок ценных бумаг	Ж	Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
8	Денежный рынок	З	Рынок ценных бумаг, на котором не происходит движения капиталов между странами
9	Первичный рынок ценных бумаг	И	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (до одного года) финансовых инструментов
10	Вторичный рынок ценных бумаг	К	Продажа ценных бумаг их первым владельцам

#### **Задания для работы на занятии:**

##### **1. Решите следующие задачи:**

Дилер купил 2000 унций золота на рынке реального металла по цене спот за 370 долларов за унцию. Полученное золото он оставил на своем безналичном счете. Одновременно он продал на бирже 20 контрактов по 100 унций каждый со сроком исполнения через 1 месяц по цене 372 доллара за унцию. Исполнив эти контракты, он перевел металл со своего золотого счета на такой же счет биржевого покупателя. Передача золота и получение денег проводились через биржевого брокера. Рассчитайте результат данной сделке-своп.

1) Спекулянт «медведь» продал в августе 80 фьючерсов из расчета 430 долларов за унцию со сроком исполнения 5 сентября. В сентябре цена действительно снизилась до 427 долларов за унцию. Он купил 80 контрактов по этой цене и закрыл позицию. Рассчитайте прибыль дилера, если каждый фьючерс – это 100 унций золота.

2) Спекулянт «бык», предполагая, что цена реального золота повысится, купил 30 контрактов со сроком исполнения через 2 месяца по цене 400 долларов за унцию. По истечении данного срока цена действительно возросла и составила 410 долларов за унцию. Спекулянт продал 30 контрактов по этой цене и закрыл позицию. Рассчитайте прибыль дилера, если каждый фьючерс – это 100 унций золота.

#### **Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

Рассмотрите условия получения лицензии на осуществление различных видов

профессиональной деятельности.

1. Заполните таблицу « Совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг »

Вид деятельности	Брокерская	Дилерская	Управление ценным и бумагам и	Депозитарная	Клиринговая	Организация торговли ц/б	Ведение реестра владельцев ц/б
Брокерская							
Дилерская							
Управление ц/б							
Депозитарная							
Клиринговая							
Организация торговли							
Ведение реестра							

1. Рассмотрите виды акций, дайте определение обыкновенным и привилегированным акциям.

2. В чем заключаются особенность эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг ?

3. Раскройте понятие дивиденда и дивидендной политики .

4. Раскройте сущность облигации, в чем отличие от акции?

5. Виды и особенности проведения операций с акциями на бирже.

6. Какие операции с акциями и векселями могут проводить российские коммерческие банки?

7. Какие факторы оказывают существенное влияние на ценовые колебания рынка ценных бумаг?

8. Каков механизм установления цены на акции на фондовом рынке?

#### **Методические рекомендации:**

#### **Задания для работы на занятии:**

1. Инвестор приобрел 35 акций по курсу 135 руб. при рыночной цене 108 руб. и продал их через три года после приобретения до даты выплаты дивидендов. За первый год ставка дивидендов составила 7%, за второй год – 11%, за третий год – 14%. Определите текущую доходность за каждый год и конечную доходность в расчете на год, если известно, что цена продажи акции по отношению к цене приобретения составляет 1,3.

2. Рассчитайте размер дивидендов и текущую доходность по обыкновенным акциям, если известно, что:

1) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 5 млн. руб.;

2) акции выпущены на сумму 3500 тыс. руб., из них на 500 тыс. руб. привилегированных с дивидендом, равным 120 % к номиналу;

3) номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 300 руб.

3. Инвестор приобрел акцию по курсу 150 руб. Через 2 года он продал акцию по цене 600 руб. после получения дивидендов в размере 200% годовых. Определите текущую доходность за 1-й и 2-й год владения акциями, номинальную стоимость акции и по какой

цене инвестор ее купил, если известно, что совокупная доходность его операций составила 170 %.

**Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

1. Что определяет стоимостную основу ценных бумаг?
2. Заполните таблицу «Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций»

Критерии сравнения	Обыкновенные (простые) акции	Привилегированные акции
Содержание ценной бумаги		
Право голоса		
Право на получение дивиденда		
Право на получение имущества акционерного общества после его ликвидации		
Преимущественное право покупки акций выпусков до их размещения среди публики		
Право на участие в органах управления акционерного общества		
Право на получение информации об акционерном обществе		

**Тесты к теме № 2**

Ценная бумага - это:

- а) документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определенных обязательств со стороны лица, выпустившего ценную бумагу;
- б) эмиссионная ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение дохода;
- в) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и реквизитов право на получение дохода;
- г) форма существования капитала, представляющая собой его денежную форму, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

Ценная бумага не выполняет следующую функцию:

- а) перераспределение денежных средств;
- б) получение дохода;
- в) участие в управлении;
- г) предоставление дополнительных прав.

Существуют следующие классы ценных бумаг:

- а) первичные, вторичные;
- б) основные, производные;
- в) первичные, вторичные, производные;
- г) первичные, производные.

Ценная бумага, в основе которой лежат имущественные права на какой-либо актив, называется:

- а) первичной;
- б) производной;
- в) основной;
- г) вторичной.

Ценную бумагу, основанную на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги, именуют:

- а) производной;
- б) основной;
- в) вторичной;
- г) первичной.

Ценная бумага, основанная на самих ценных бумагах, называется:

- а) первичной;
- б) вторичной;
- в) основной;
- г) производной.

Ценная бумага, в основе которой лежит какой-либо ценовой актив, называется:

- а) первичной;
- б) производной;
- в) основной;
- г) вторичной.

Ценная бумага, срок обращения которой ничем не регламентируется, называется:

- а) срочной;
- б) долгосрочной;
- в) бессрочной;
- г) капитальной.

По форме существования капитала ценные бумаги бывают:

- а) срочные, бессрочные;
- б) документарные, бездокументарные;
- в) инвестиционные, неинвестиционные;
- г) государственные, негосударственные.

Ценная бумага, существующая в виде записей на счетах депо у депозитария или реестродержателя, называется:

- а) бессрочной;
- б) инвестиционной;
- в) ордерной;
- г) бездокументарной.

В зависимости от порядка владения ценные бумаги различают:

- а) именные, предъявительские, ордерные;
- б) долевые, долговые;
- в) документарные, бездокументарные;
- г) государственные, негосударственные.

Ценная бумага, имя владельца которой зафиксировано на ее бланке или в реестре собственников, называется:

- а) именной;
- б) предъявительской;
- в) ордерной;
- г) государственной.

По какой ценной бумаге процесс перехода прав самый сложный:

- а) именной;
- б) предъявительской;

- в) ордерной;
- г) бланковой?

Ценная бумага, права по которой принадлежат названному в ней лицу, и которое само осуществляет эти права или назначает своим приказом другое правомочное лицо, называется:

- а) именной;
- б) документарной;
- в) предъявительской;
- г) ордерной.

В зависимости от формы вложения средств ценные бумаги различают:

- а) долевые, долговые;
- б) государственные, корпоративные;
- в) рисковые, безрисковые;
- г) инвестиционные, неинвестиционные.

Какая ценная бумага закрепляет право владельца на часть имущества предприятия:

- а) документарная;
- б) инвестиционная;
- в) долевая;
- г) государственная

Какая ценная бумага отражает отношение займа между владельцем и эмитентом, который обязуется выкупить ценную бумагу и выплатить доход:

- а) акция;
- б) рисковая;
- в) безрисковая;
- г) долговая

Какие ценные бумаги принято считать безрисковыми:

- а) производные;
- б) акции;
- в) облигации;
- г) государственные

### **Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;
2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7996-1337-2
3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
4. Балакина Р.Т. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.
5. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010– 206 с.
6. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1

электрон.опт.диск.

7. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2009 300с.

8. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев,-2018, 284с

### **ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 3.**

#### **Валютные рынки. Основные участники и инструменты валютного рынка**

**Цель:** дать определение валютного рынка, регулятивной инфраструктуры рынка, рассмотреть составляющие ее компоненты; изучить функции органов государственного управления, регулирующих рынок

#### **Организационная форма занятия:**

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Дайте классификацию моделей регулирования валютного рынка. Охарактеризуйте российскую модель регулирования валютного.

2. Дать определение и рассмотреть основы деятельности саморегулируемых организаций на российском рынке ценных бумаг.

3. Дать определение профессиональной этики участников фондового рынка.

4. Рассмотреть функции государственных и саморегулируемых органов управления как контролирующих деятельность профессиональных участников.

5. Рассмотреть значение создания мегарегулятора финансового рынка.

#### **Методические рекомендации:**

#### **Задания для работы на занятии:**

1. Инвестор приобрел 120 акций компании А номинальной стоимостью 10 руб. по цене 500 руб. за акцию. Через 10 дней он купил 150 акций компании В по цене 320 руб. за акцию. Еще через 10 дней купил 210 акций компании А по цене 540 руб. за акцию. Определите совокупную доходность операций инвестора, если известно, что через год он продал все акции компании А по цене 530 руб. за акцию, а акции компании В – по цене 343 руб. за акцию и при этом получил дивиденды по акциям компании В в размере 5 руб. за акцию, а по акциям компании А доходность составила 250%.

2. Рассчитайте размер дивидендов по обыкновенным акциям, если известно, что:

А) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 8 млрд. руб.;

Б) акции выпущены на сумму 4500 млн. руб., из них на 500 млн. руб. привилегированных с дивидендом, равным 200% к номиналу;

В) номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 5000 руб.

3. Инвестор приобрел пакет из 240 акций общей стоимостью 12 тыс. руб. номинальной стоимостью одной акции 10 руб. После этого компания произвела консолидацию акций из соотношения 4: 1. Определите количество акций в пакете инвестора, после консолидации и общую номинальную стоимость пакета.

#### **Тест к семинарскому занятию № 5**

Каковы основные принципы государственного регулирования рынка ценных бумаг в России?

а) единство правовой основы;

б) постоянное совершенствование форм и методов управления с учетом изменения конъюнктуры фондового рынка;

в) минимальное вмешательство в механизм рынка ценных бумаг;

г) адаптация мирового опыта к условиям российского фондового рынка;

Через какие органы осуществляется государственное регулирование фондового рынка в РФ?

а) федеральная служба по фондовым рынкам;

- б) Центральный банк РФ;
- в) Министерство юстиции;
- г) Пенсионный фонд;
- д) Министерство по налогам и сборам РФ;
- е) Фонд обязательного социального страхования;
- ж) Фонд занятости;
- з) Министерство финансов;

Какие основные функции выполняют регулирующие государственные органы?

- а) обеспечение достоверной информацией о выпуске и обращении ценных бумаг;
- б) регистрация проспектов эмиссии;
- в) лицензирование деятельности профессиональных участников фондового рынка;
- г) контроль и поддержание правопорядка на рынке ценных бумаг;
- д) обеспечение стабильности курсов на рынке ценных бумаг;
- е) подъем экономики;
- ж) обеспечение стабильности денежного обращения.

Принципиальная разница между акциями и облигациями заключается:

- а) в сроках выпуска
  - б) кто является эмитентом
  - в) в сроках погашения
  - г) кто является инвестором
- Владелец облигации - это:
- а) собственник
  - б) заемщик
  - в) дебитор
  - г) кредитор

**Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:  
Структура и функции органов государственного регулирования рынка ценных бумаг России**

№ п/п	Орган регулирования	Осуществляемые функции
1	Федеральное собрание	
2	Президент РФ	
3	Администрация Президента РФ	
4	Федеральная комиссия РФ по рынку ценных бумаг	
5	Министерство Финансов	
6	Центральный Банк РФ	
7	Министерство имущественных отношений РФ	
8	Российский фонд федерального имущества	
9	Государственный комитет по антимонопольной политике	
10	Министерство экономического развития и торговли РФ	
11	Министерство по налогам и сборам РФ	
12	Министерство социальной защиты населения РФ	
13	Государственный таможенный комитет РФ	

**Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

1. В чем состоит значение кроссированных (арбитражных) курсов в деятельности валютных дилеров?
2. Раскройте механизм спекулятивных сделок на рынке СПОТ, форвард и опционном.

1. Термины: операции спот, форвард.
2. Какие изменения в валютном законодательстве России произошли в 2008 г.?
3. Выполнить задание.

Требуется определить:

В какой сумме может быть выдан кредит?

Торговая фирма «Лана», которая является постоянным клиентом банка, но не входит в число его акционеров, обратилась в банк за кредитом, предложив в обеспечение 2 здания магазинов:

- по ул. Ленина, д. 5, стр. 1 площадью 1050 кв. м. оценочной стоимостью 3 024 770 дол. США,
- по Комсомольскому просп., д. 27, стр. 2 площадью 1774 кв. м. оценочной стоимостью 2 508 600 дол. США.
- В соответствии с кредитной политикой банка кредит может быть предоставлен в размере 50% от стоимости недвижимости, но в пределах, обеспечивающих выполнение нормативов. Собственный капитал банка – 11 677 854 долл. Сумма выданных кредитов 90 950 000 тыс.долл.

Банк в Нью-Йорке дает следующую котировку немецкой марки к американскому доллару: USD/DEM— 1.4996/1.5011., Это есть:

- а) прямая котировка;
- б) обратная котировка.

Объектом доверительного управления в РФ может быть:

- а) недвижимое имущество клиента в банке;
- б) права аренды недвижимого имущества, принадлежащего клиенту банка;
- в) пакет ценных бумаг клиента банка;
- г) денежные средства клиента банка.

Хеджирование валютного рынка — это:

- а) соглашение между банками о покупке валюты по текущему курсу с обратной продажей ее по заранее оговоренному курсу в будущем;
- б) создание компенсирующей валютной позиции;
- в) максимальное сокращение числа валютных сделок за счет их укрупнения.

Валютная позиция банка — это:

- а) корзина валют банка;
- б) сальдо обязательств и требований банка по валюте;
- в) сумма остатков на валютных счетах клиентов банка;
- г) резкое обострение противоречий в валютной сфере;
- д) соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте.

### **Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;
2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7996-1337-2
3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 4.

### Кредитный рынок и его сегменты. Банковский кредитный рынок: участники, кредитные продукты

**Цель:** дать понятие и рассмотреть сущность понятия кредитного рынка. Рассмотреть структуру банковского кредитного рынка. Охарактеризовать российский рынок кредитных продуктов. Рассмотреть какие кредитные продукты предлагают коммерческие банки предприятиям и организациям для осуществления ими своей текущей деятельности; что такое кредитная политика банка, определяющая структуру его кредитного портфеля, как организован в банках кредитный процесс и из каких этапов он состоит.

#### Организационная форма занятия:

##### Вопросы для обсуждения:

1. Перечислите и охарактеризуйте основные виды банковского кредита.
2. Какими кредитными продуктами банков в настоящее время пользуются российские предприятия и организации?
3. Дайте определение кредитной линии и охарактеризуйте ее виды.
4. В чем состоит специфика вексельных банковских кредитов?
5. В каких случаях банкам целесообразно использовать кредитование хозяйствующих субъектов на синдицированной основе?
6. Что такое кредитная политика банка?
7. Назовите факторы, учитываемые банками при формировании кредитной политики.
8. Что конкретно определяет меморандум о кредитной политике банка? Каковы основные разделы этого документа?
9. Какие документы предоставляют в банк потенциальные заемщики при обращении за кредитом?
10. Охарактеризуйте понятие «кредитоспособность клиента». Расскажите об известных вам методиках определения кредитоспособности заемщиков;
11. Назовите основные финансовые коэффициенты, используемые в практике кредитного анализа для определения кредитного рейтинга заемщиков.
12. В чем заключаются специфика кредитного договора и его отличие от обычного договора займа?
13. В чем состоит сущность кредитного мониторинга?
14. Какие меры принимают банки, работая с так называемыми проблемными кредитами для обеспечения их возвратности?
15. Каким образом осуществляется погашение (взыскание) кредита?

#### Методические рекомендации:

##### Задания для работы на занятии:

Используя таблицу, на конкретном примере, определите категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга

Обслуживание долга	Финансовое положение		
	хорошее	среднее	плохое
Хорошее	Стандартные (I категория качества)	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)
Среднее	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)
Плохое	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)	Безнадежные (V категория качества)

#### Тесты к теме № 4

- 1) Кредитор это :
  - а) сторона в кредитных отношениях, которая гарантирует своевременное возвращение ссуженных средств;
  - б) сторона в кредитных отношениях, которая предоставляет в ссуду деньги или товар на определенных условиях;
  - в) сторона в кредитных отношениях, которая заимствует на определенных условиях деньги или товар;
  - г) сторона в кредитных отношениях, которая обеспечивает своевременное возвращение ссуженных средств;
  
- 2) Средства банков , внесенные для расчетов чеками относятся к:
  - а) ликвидным активам
  - б) активам долгосрочной ликвидности
  - в) общей ликвидности
  - г) мгновенной ликвидности
  
- 3) Средства банка, на корсчетах в кредитных организациях – корреспондентах относятся к:
  - а) ликвидным активам
  - б) активам долгосрочной ликвидности
  - в) общей ликвидности
  - г) мгновенной ликвидности
  
- 4) Средства банков, выданные на срок свыше 1 года . относятся к :
  - а) ликвидным активам
  - б) активам долгосрочной ликвидности
  - в) общей ликвидности
  - г) мгновенной ликвидности
  
- 5) Норматив мгновенной ликвидности представляет собой :
  - а) отношение текущих ликвидных активов банка к обязательствам до востребования сроком в пределах 30 дней
  - б) отношение кредитов, выданных банком сроком погашение свыше 1 года к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств
  - в) отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования
  - г) отношение ликвидных активов к общей сумме активов

б) Существуют следующие виды кредита:

- а) коммерческий, банковский, государственный, потребительский, производственный
- б) коммерческий, международный, банковский, государственный, потребительский, межхозяйственный
- в) банковский, государственный, потребительский, производственный, ипотечный
- г) коммерческий, банковский, государственный, потребительский, автокредитование

Выполните задание.

Предприятие 1 обратилось в банк за кредитом для приобретения нового вида сырья. Оно является клиентом банка и уже имеет ссудную задолженность по ранее полученному кредиту на приобретение оборудования.

Требуется

а) Рассчитать основные показатели кредитоспособности.

б) Составить заключение на рассмотрение Кредитного комитета по упрощенной схеме: краткая характеристика заемщика; взаимоотношения с банком; анализ кредитоспособности заемщика.

Актив		Пассив	
Основные и		Источники	
Основные средства	268	Уставный капитал	1000
Оборудование	2393	Фонды	500
Долгосрочные вложения	1121	Целевое	1850
Итого	3782	Нераспределенная	400
Оборотные активы		Итого	3750
Производственные	2871	Долгосрочные	2304
Незавершенное	2500	Кредиторская	18450
Готовая продукция	2300		
Дебиторская	12487		
Краткосрочные	1370		
Денежные средства	1292		
ВСЕГО	26802	ВСЕГО	26802

Содержание кредитного договора банка с клиентами

1. Дайте определение: кредитная линия; овердрафт
2. Что Вы знаете о стадиях кредитного процесса, связанных с заключением кредитного договора? Какова структура кредитного договора?
3. Выполните задание.

Требуется: произвести расчет процентов

- Физическое лицо получило ссуду 01.01.08 г. на покупку дома на три года под 12% годовых в сумме 40 у.е. Погашение начинается 01.01.09 г. ежегодно равными суммами.
- Определить проценты и сумму накопленного долга, если ссуда равна 7000 руб., срок долга — 4 года при ставке простого процента, равной 10% годовых.
- Банк приобрел вексель, по которому через год должен получить 132,0 (S) млн. рублей (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составляла 60 (P) млн. рублей. Определить доходность этой сделки, т.е. размер процентной ставки.

1. Оценить кредитоспособность заемщика на основе стандартного расчета.
2. Оценить обеспечение на основе платежеспособности поручителей.
3. Определить минимальную величину кредита с учетом его обеспечения исходя из

знания кредитной политики Сбербанка.

4. Составить заключение для Кредитного комитета и график платежей по кредиту по годам: основной платеж, проценты, величина задолженности. Клиент обратился в Сбербанк с заявлением в кредитный отдел получить кредит в размере 200 000 руб. на 5 лет на неотложные нужды. В качестве обеспечения он предоставил справку, согласно которой его чистый доход составил 25000 руб. Поручители также предоставили банку справки о доходах, величина которых была следующей: первый поручитель - пенсионер, доход 6000 руб.; второй поручитель - жена клиента, доход - 14200 руб. Кредитная история клиента: ранее кредитом клиент не пользовался.

#### Тесты к теме № 4

1) Активы банка делятся на :

- а) кассовую наличность и приравненные к ней средства, инвестиции в ценные бумаги, ссуды, корсчета в других банках;
- б) кассовую наличность и приравненные к ней средства, инвестиции в ценные бумаги, ссуды, здания и сооружения;
- в) кассовую наличность и приравненные к ней средства, инвестиции в ценные бумаги, ссуды, здания и оборудование;
- г) высоколиквидные, ликвидные по операциям с драгметаллами, инвестиции в ценные бумаги, ссуды, ;

2) Средства банков, внесенные для расчетов чеками относятся к:

- а) ликвидным активам
- б) активам долгосрочной ликвидности
- в) общей ликвидности
- г) мгновенной ликвидности

3) Средства банка, на корсчетах в кредитных организациях – корреспондентах относятся к:

- а) ликвидным активам
- б) активам долгосрочной ликвидности
- в) общей ликвидности
- г) мгновенной ликвидности

4) Средства банков, выданные на срок свыше 1 года, относятся к :

- а) ликвидным активам
- б) активам долгосрочной ликвидности
- в) общей ликвидности
- г) мгновенной ликвидности

5) Норматив мгновенной ликвидности представляет собой :

- а) отношение текущих ликвидных активов банка к обязательствам до востребования сроком в пределах 30 дней
- б) отношение кредитов, выданных банком сроком погашения свыше 1 года к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств
- в) отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования
- г) отношение ликвидных активов к общей сумме активов

6) Норматив общей ликвидности определяется как :

- а) отношение текущих ликвидных активов банка к обязательствам до востребования сроком в пределах 30 дней
- б) отношение кредитов, выданных банком сроком погашение свыше 1 года к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств
- в) отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования
- г) отношение ликвидных активов к общей сумме активов за вычетом обязательных резервов

7) Норматив текущей ликвидности определяется как :

- а) отношение ликвидных активов к общей сумме активов за вычетом обязательных резервов
- б) отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования
- в) отношение текущих ликвидных активов банка к обязательствам до востребования сроком в пределах 30 дней
- г) отношение кредитов, выданных банком сроком погашение свыше 1 года к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств

8) Нормативы Н6 Н7 Н9 Н10 введены для регулирования :

- а) депозитных рисков, оказывающих влияние на ликвидность банка
- б) кредитного риска, связанного с предоставлением крупных сумм клиентам банка
- в) максимального размера риска на одного кредитора
- г) максимального размера привлеченных денежных вкладов населения

9) Нормативы Н8 Н11 Н13 введены для регулирования :

- а) депозитных рисков, оказывающих влияние на ликвидность банка
- б) кредитного риска, связанного с предоставлением крупных сумм клиентам банка
- в) максимального размера риска на одного кредитора
- г) максимального размера привлеченных денежных вкладов населения

#### **Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

- 1.Белоглазова Г.Н. Банковское дело Учебник. / Г.Н.Белоглазова, Л.П. Кроливецкая , – М.: Издательство: «Финансы и статистика», 2012. – Гриф: Рек. Министерством образования РФ
2. Лаврушин О.И. Банковское дело. Учебное пособие. / О.И. Лаврушин, М. : М.: КНОРУС, 2009 г. - Гриф: Рек. УМО
3. Богданович О.А. Организация деятельности коммерческих банков. / О.А. Богданович – М.: Изд-во : ТетраСистемс, 2011 Гриф: Рек. УМО
4. Ермаков С.А., Юденков Ю.Н. Основы организации деятельности коммерческого банка , Учебник,/ С.А. Ермаков - М.: КНОРУС, 2009 г. - Гриф: Рек. УМО

#### **Дополнительная литература**

- 1.Банковское законодательство / Сост. Р.И. Рябова. М., 2008.
- 2.Братко А.Г. Центральный банк в банковской системе России. – М.: Спарк, 2007г.
- 3.Березина М.П. Безналичные расчеты в экономике России. Анализ практики. – М.: АО «Консалтбанкир», 2007г.
- 4.Деньги, кредит, банки. Второе издание, переработанное и дополненное. Учебник под редакцией Лаврушина О.И. – М.: Финансы и статистика, 2008 г.

5. Жарковская Е.П. Банковское дело: Учебник. / Е.П. Жарковская – М.: Омега-Л; Высшая школа, 2007. – 440 с.
6. Кидуэлл Д.С., Петерсон Р.Л., Блэкуэлл Д.У. Финансовые институты, рынки и деньги. – СПб, 2007 г.
7. Лаврушин О.И. Центральный банк в условиях рыночной экономики // Банковское дело, 2008 г. №5.
8. Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. Тагирбекова К.Р. – М.: ИНФРА-М, «Весь мир», 2009. – 720 с.
9. Финансово-кредитный энциклопедический словарь – М.: Финансы и статистика, 2002.

## **ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 5.**

### **Рынок страхования. Участники страхового рынка, страховые продукты**

**Цель занятия:** формирование теоретических знаний о экономической категории «страхование», рассмотрение видов и функций страхования, определение круга проблем развития института страхования в РФ.

**Термины и определения:** страхование, страховая защита, страховщик, страхователь, выгодоприобретатель, застрахованное лицо, страховая стоимость, страховая сумма, личное страхование, страхование ответственности, имущественное страхование,

**Организационная форма занятия:** опрос, тестирование, семинар-видеопрезентация

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Что представляет собой такая общественная категория как «страховая защита»?
2. Назовите причины возникновения института страхования?
3. Дайте определение основным участникам страховых отношений.
4. Раскройте характеристику видов страхования.
5. Что включает в себя имущественное страхование?
6. В каких формах осуществляется страхование?
7. Назовите уровни правового регулирования страховых отношений.
8. С какого периода действия страховые отношения входят в силу действия гражданского законодательства?
9. Что подразумевает собой такая категория как риск в страховании?
10. Назовите формы распределения риска между участниками страховых отношений.
11. Какой орган осуществляет лицензирование страховой деятельности в РФ?

#### **Методические рекомендации к проведению семинарского занятия**

Каждый участник семинара получает оценку по пятибальной шкале за свое (обычно двухминутное) выступление по теме дисциплины. На выступления отводится столько времени семинара, сколько необходимо, чтобы выступили все присутствующие (остаток времени используется для письменных упражнений по теме семинара). Таким образом, чтобы заработать периодическую аттестацию, студент должен выступить на каждом семинаре и получить в среднем не ниже «удовлетворительно». Если студент пропустил семинар, то он может погасить долг на следующем семинаре после регулярных выступлений, с их согласия других участников и при наличии времени.

По теме проводится также тестирование на бумажных носителях. Студент выбирает из предложенных вариантов ответа верные и записывает их на специальном бланке. Студент получает оценку «отлично» если допустил менее 15% ошибок, «хорошо» - менее 30% и «удовлетворительно» - менее 50%. Если же более 50% ответов студента неверные, он получает оценку «неудовлетворительно».

#### **Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

1. **Демонополизация отечественного страхового дела началась:**

А - в 1990 году с принятием Закона "О предприятиях и предпринимательской деятельности"

В - в 1992 году с принятием Закона РФ "О страховании"

С - в 1996 году с принятием II части ГК РФ

Д - в 1988 году с принятием Закона "О кооперации в СССР"

**2. Основным специальным законом в области страхования является:**

А - Гражданский Кодекс РФ

В - Закон "Об организации страхового дела в РФ"

С - Закон "О медицинском страховании граждан в Российской Федерации"

Д - Закон РФ "О страховании"

**3. В настоящее время государственный орган, к компетенции которого относится надзор за страховыми организациями, - это**

А - Федеральная служба страхового надзора

В - Федеральная служба России по надзору за страховой деятельностью

С - Департамент страхового надзора Минфина РФ

Д - Всероссийский Союз Страховщиков

**4. Документом, подтверждающим полномочия страхового агента, который вправе потребовать клиент, является:**

А - Лицензия

В - Свидетельство о регистрации

С - Доверенность

Д - Выписка из реестра страховых агентов

**5. Страховая деятельность является:**

А - предпринимательской

В - благотворительной

С - общественной

Д - административной

**6. Право проведения страховой деятельности в России имеют**

А - юридические лица, уставом которых предусмотрена страховая деятельность

В - юридические лица и физические лица, зарегистрированные как предприниматели в порядке, установленном законодательством

С - юридические лица - коммерческие организации, зарегистрированные в порядке, установленном законодательством

Д - юридические лица, получившие лицензию в порядке, установленном законодательством

**7. Обязательное страхование может осуществляться**

А - в силу закона и договора страхования

В - в силу договора страхования

С - в силу нормативных актов федеральной и местной власти

Д - в силу закона или договора страхования

**8. Сострахование - это**

А - страхование одного объекта от нескольких рисков в рамках одного договора страхования

В - совместное страхование одного объекта несколькими страховщиками по одному договору

С - страхование одним страхователем одного и того же объекта у нескольких страховщиков по разным договорам

Д - совместное участие в страховщика и страхователя в покрытии ущерба от страховых случаев

**9. Согласно Гражданскому Кодексу РФ, перестрахование - это**

А - страхование одного и того же объекта у двух страховщиков

В - страхование объекта на сумму, превышающую действительную стоимость

застрахованного имущества

С - страхование риска превышения обязательств страховщика над размером его собственных средств

D - страхование риска страховой выплаты одним страховщиком у другого страховщика (перестраховщика)

**10. Добровольное страхование оформляется:**

A - в любой форме по соглашению сторон

B - в письменной форме - нотариально заверенным договором страхования

C - в простой письменной форме - договором страхования или страховым полисом

D - в форме, установленной органом страхового надзора

**Рекомендуемая литература и Интернет – ресурсы:**

**Основная:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;

2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN978-5-7996-1337-2

3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;

4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.

**Дополнительная:**

1. Закон РФ от 27 ноября 1992 г. N 4015-I "Об организации страхового дела в Российской Федерации" (в ред. от 28.06.2013)

**Источники Интернет:**

2. Актуальные публикации по экономике и финансам ФИНАНСЫ.RU. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)

**ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 6.**

**Рынок золота как особый сегмент финансового рынка.**

**Участники рынка золота**

**Цель занятия:** формирование теоретических знаний о рынке золота и драгметаллов как особом сегменте финансового рынка , рассмотрение видов и функций рынка золота, определение круга проблем развития института драгоценных металлов в РФ.

**Термины и определения:** рынок золота, международные рынки золота, внутренние регулируемые рынки, теневые («черные») рынки золота, держатели крупнейших золотых резервов золота, золотой резерв.

**Организационная форма занятия:** опрос, тестирование, семинар-презентация

**Вопросы для обсуждения:**

12. Что представляет собой российский рынок золота?

13. Назовите участников рынка золота?

14. Какие существуют виды рынков золота ?.
15. Что представляет из себя мировой рейтинг держателей золотых резервов?
16. Назовите основные виды банковских операций с драгоценными металлами.

**Методические рекомендации:**

**Задания для работы на занятии:**

Определите метрическую пробу русской золотой монеты, если монета имеет 56-ю золотниковую пробу.

**Решение.**

Метрическая проба русской золотой монеты:  
 $56 \times 1\,000 / 96 = 583$ .

**Задание 21**

Определите стоимость алмаза на мировом рынке, если масса его кристалла равна 20 каратам, а стоимость одного карата 600 долл. США.

**Решение.**

Стоимость алмаза на мировом рынке:  
 $0,5 \times 20 \times (20 + 2) \times 600 = 132$  тыс. долл.

**Задание 22**

Рыночная цена золота на Лондонском рынке драгоценных металлов составляет 390 долл. США за одну тройскую унцию.  
Рассчитайте цену одной тройской унции золотого слитка пробы 999,5.

**Решение.**

Цена одной тройской унции золотого слитка:  
 $999,5 \times 390 / 1\,000 = 389,8$  долл.

**Задание 23**

Партия золота в стандартных слитках имеет массу в лигатуре 22 кг. Проба 999,9. Цена золота на международном рынке, исчисленная по утреннему «золотому» фиксингу в Лондоне, составляет 404 долл. США за одну тройскую унцию. Одна тройская унция составляет 31,1034807 г. Результаты определяются с точностью до 0.001 доли тройской унции с применением правила округления. Курс доллара США к рублю по котировке ЦБ РФ равен 28,6 руб.  
Определите стоимость партии золота в рублях.

**Решение.**

Количество золота в партии:  $22\,000 \times 0,9999 = 21\,997,8$  г.  
Количество тройских унций в партии:  $21\,997,8 / 31,1034807 = 107,246$ .  
Стоимость партии золота в рублях:  $107,246 \times 404 \times 28,6 = 1\,239\,163,1$  руб.

## Задание 24

Инвестор положил на металлический счет в банке 110 кг золота в лигатуре марки ЗЛА-3. Проба золота 999,5. Через месяц после вклада стоимость одной тройской унции золота по цене международного рынка, исчисленная по утреннему «золотому» фиксингу в Лондоне, возросла на 12 долл. США. Курс доллара США к рублю по котировке ЦБ РФ возрос за этот период на 0,7 руб. Одна тройская унция составляет 31,1034807. Результаты определяются с точностью до 0,001 доли тройской унции с применением правила округления.

Рассчитайте доход в рублях владельца металлического счета в банке.

### Решение.

Доход в рублях владельца металлического счета в банке:  
 $(110\ 000 \times 0,9995 / 31,1034807) \times 12 \times 0,7 = 29\ 692,43$  руб.

## Задание 25

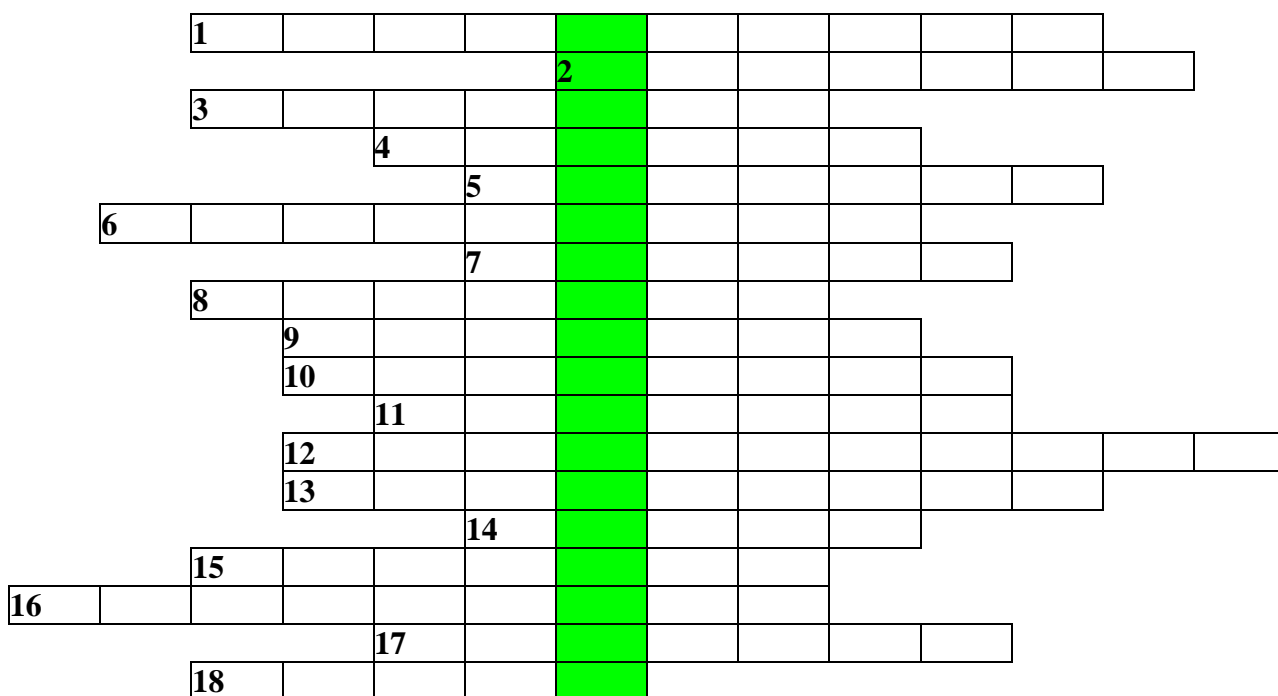
При взвешивании партии алмазов показание весов составляет 410,076 карата. Определение массы драгоценных камней производится без учета более мелких долей карата в показаниях весов. Стоимость одного карата 800 долл. США. Курс доллара США к рублю по котировке ЦБ РФ равен 28,6.

Рассчитайте стоимость партии алмазов в рублях.

### Решение.

Стоимость партии алмазов в рублях:  
 $410,076 \times 800 \times 28,6 = 9\ 382\ 538,8$  руб.

## Криптограмма



Правильно отгадав слова по горизонтали, вы прочтете по вертикали зашифрованное слово, выделенное жирным шрифтом.

1. Документ, выдаваемый перевозчиком грузовладельцу, в удостоверение факта принятия груза. 2. Соотношение двух денежных единиц по весу золота, установленного в качестве золотого обеспечения. 3. Контракт на куплю-продажу валюты в будущем. 4. Договор о передаче права для покупателя и обязательства для продавца купить или продать определенный актив по фиксированной цене в заранее согласованную дату или в течение согласованного периода времени. 5. Установление официального курса доллара США к рублю. 6. Выпускаются для привлечения дополнительных финансовых ресурсов. 7. Система взаимных расчетов между банками и другими субъектами финансового рынка. 8. Допуск ценных бумаг эмитента к торгам на фондовой бирже. 9. Набор иностранных валют, который используется при котировке иностранной валюты. 10. Операция по купле-продаже валюты с целью получения прибыли. 11. Сертификат, дающий держателю право покупать ценные бумаги по оговоренной цене в течение определенного промежутка времени. 12. Передаточная надпись. 13. Обмен одной валюты на другую по действующему валютному курсу. 14. Разность между курсами валют на день открытия и закрытия позиций. 15. Добавочный лист для передаточных надписей. 16. Доход по ценным бумагам. 17. Иностранные денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монет, а также в виде записей на счетах. 18. Ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли АО и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации.

Зашифрованной слово- биржа, которая проводит сделки только с одним видом финансового актива.

### **Ответ.**

1. Коносамент. 2 . Паритет. 3. Фьючерс. 4. Опцион. 5. Фиксинг. 6. Облигация. 7. Клиринг. 8. Листинг. 9. Корзина. 10. Арбитраж. 11. Варрант. 12. Индоссамент. 13. Конверсия. 14. Маржа. 15. Аллонж. 16. Дивиденды. 17. Валюта. 18. Акция  
Зашифрованное слово – специализированная.

### **Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;
2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN978-5-7996-1337-2
3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.
5. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.
6. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2009 300с.

7. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев-2018, 284с.

Интернет-ресурсы:

- Бесплатная электронная Интернет-библиотека по всем областям знаний. - Режим доступа: <http://www.zipsites.ru/>
- Интернет-библиотека IQlib. - Режим доступа: <http://www.iqlib.ru>
- Российский федеральный образовательный портал. - Режим доступа: <http://www.edu.ru/>
- Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». - Режим доступа: <http://www.ecsocman.edu.ru/>
- Финансовая электронная библиотека Миркин.Ру. - Режим доступа: <http://mirkin.eufn.ru/>
- Национальная энциклопедическая служба. - Режим доступа: <http://www.bse.chemport.ru/>
- Словари и энциклопедии ON-Line. - Режим доступа: <http://dic.academic.ru/>
- Тематический словарь Глоссарий.ру. - Режим доступа: <http://glossary.ru/>
- Актуальные публикации по экономике и финансам ФИНАНСЫ.RU. - Режим доступа: [www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)
- Аналитика и консалтинг по экономике и финансам. - Режим доступа: <http://www.eeg.ru/>
- Библиотека экономической и управленческой литературы. - Режим доступа: <http://www.eur.ru/>

Сайт Института экономики переходного периода. - Режим доступа: <http://www.iet.ru/>

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

# **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

по организации самостоятельной работы  
по дисциплине «Финансовые рынки»  
для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика»  
направленность (профиль) «Финансы»

Ставрополь  
2026

Методические указания по дисциплине «Финансовые рынки» содержат задания для студентов, необходимые для организации самостоятельной работы.

Проработка предложенных заданий позволит студентам приобрести необходимые навыки и умения в области управления финансами.

Предназначены для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) «Финансы» .

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Цель дисциплины «Финансовые рынки» с позиции компетентностного подхода заключается в формировании у будущих специалистов теоретических знаний о формах и эволюции развитых и развивающихся финансовых рынков, по вопросам организации и функционирования всех сегментов финансового рынка, а также привить практические навыки в области оценки стоимости инструментов финансового рынка с учетом опыта в странах с развитой рыночной экономикой.

В процессе изучения дисциплины решаются следующие задачи:

- изучение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов;
- рассмотрение инфраструктуры финансовых рынков, участников, их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с финансовыми инструментами;
- формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах оценки финансовых рисков;
- в последовательном изучении основных субъектов рынка, его инструментов и отношений, складывающихся между его участниками;
- в овладении основными методами анализа рыночной информации и принятия инвестиционных решений;
- приобретение навыков анализа влияния основных финансовых инструментов на укрепление стабильности национальной денежной единицы и стимулирование экономического роста, использование финансовых и денежно-кредитных инструментов в обеспечении устойчивости финансовой системы.

Дисциплина «Финансовые рынки» относится к профессиональному циклу вариативная часть. Ее освоение происходит в 6 семестре.

Дисциплина тесно связана с предшествующими ей дисциплинами: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Рынок ценных бумаг», «Инвестиции», «Финансы государственных (муниципальных) учреждений», «Финансово-инвестиционный анализ». Изучение дисциплины необходимо для успешного освоения таких дисциплин как «Финансовый менеджмент», «Теория финансовых кризисов», «Налоговый менеджмент в финансово-кредитных организациях» и др.

### 5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием количества часов и видов занятий

#### 5.1. Тематический план дисциплины (модуля)

№	Раздел (тема) дисциплины	Реализуемые компетенции, индикаторы	Контактная работа обучающихся с преподавателем, часов				Самостоятельная работа, часов
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Групповые консультации	
6 семестр							
1	<b>Тема: Финансовая система.</b> Финансовая система: понятие и назначение. Финансовые институты как часть финансовой системы.	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4			12

	Международные финансовые организации					
2	<b>Тема : Финансовый рынок</b> Финансовый рынок и его участники. Общие понятия, функции, классификационные подходы	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
3	<b>Тема : Рынок ценных бумаг.</b> Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка. Ценные бумаги и их классификация	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
4	<b>Тема : Валютные рынки.</b> Валютные рынки. Основные участники и инструменты валютного рынка	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
5	<b>Тема : Рынок ссудного капитала.</b> Кредитный рынок и его сегменты. Банковский кредитный рынок: участники, кредитные продукты	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
6	<b>Тема : Рынок страхования.</b> Рынок страхования. Участники страхового рынка, страховые продукты.	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
7	<b>Тема : Рынок золота.</b> Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Участники рынка золота	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
8	<b>Тема : Цифровые технологии на финансовых рынках.</b> Трансформация взглядов на природу банковского сервиса	ИД-1. ПК-2. ИД-2. ПК-2. ИД-1. ПК-6. ИД-2. ПК-6.	2	4		12
ИТОГО за 6 семестр			16	32		96
ИТОГО			16	32		96

Технологическая карта самостоятельной работы обучающегося

Коды реализуемых компетенций, индикаторов	Вид деятельности студентов	Средства и технологии оценки	Объем часов, в том числе		
			СРС	Контактная работа с преподавателем	Всего
6 семестр					
ПК-2 ПК-6	Самостоятельное изучение литературы	Опрос, собеседование	28	4	32
ПК-2 ПК-6	Самостоятельное решение задач	Опрос, собеседование	28	4	32
ПК-2 ПК-6	Сбор и анализ информации	Опрос, собеседование	28	4	32
Итого за 6 семестр			84	12	96
Итого			84	12	96

# ОПИСАНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНЫХ ЗАНЯТИЙ

## САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ЗАНЯТИЕ № 1.

### Финансовый рынок и его участники

**Цель:** рассмотреть и охарактеризовать сущность, особенности, этапы эволюции российского рынка ценных бумаг.

**Организационная форма занятия:**

**Вопросы для обсуждения:**

10. Выделите этапы развития российского рынка ценных бумаг. Сколько этапов вы можете назвать, дайте краткую характеристику каждому этапу.

11. Какое влияние оказала на рынок ценных бумаг денежная реформа ( введение «золотой валюты»)?

12. Повлияла ли отмена крепостного права в России на развитие рынка ценных бумаг. В чем заключается это влияние?

13. В чем заключается особенность государственных ценных бумаг железнодорожного займа?

14. Назовите и охарактеризуйте основные элементы мировых рынков ценных бумаг.

15. Какую ценную бумагу можно считать «родоначальником» инструментов рынка ценных бумаг в России ? .

16. Что послужило началу формирования фондового рынка в России? Когда была создана первая товарная и вексельная биржа ?

17. Какова роль государства в регулировании рынка ценных бумаг на первоначальном этапе?

18. Когда началось возрождение современного российского рынка ценных бумаг? Что послужило толчком к его развитию?.

**Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

6. Чем характерен первый этап развития рынка ценных бумаг ( 1769 – 1850) . Что послужило первопричиной для возникновения ценной бумаги? Охарактеризуйте признаки таковой.

7. Подготовьте характеристику второму этапу развития российского рынка ценных бумаг (1850- 1897). Назовите основные отличительные признаки этого этапа.

8. Третий период (1897-1913) и черты «зрелого» рынка ценных бумаг. Чем характерен данный период и сравните его с настоящим периодом.

9. Что такое государственные ценные бумаги железнодорожных займов ? Их роль в становлении рынка ценных бумаг и экономическом развитии России.

10. Что такое приватизационные чеки? Приведите пример их использования и дальнейшая судьба этих чеков. Какую роль они сыграли в возрождении современного рынка ценных бумаг?

**Тесты к семинарскому занятию № 1:**

**1. Сколько периодов в истории развития российского рынка ценных бумаг можно выделить:**

- а) 2;
- б) 3;
- в) 4;
- г) 5.

**2. Рынок ценных бумаг царской России начал формироваться в:**

- а) конце XIX в.;
- б) середине XX в.;
- в) конце XVIII в.;
- г) конце XVII в.

- 3. Формирование российского рынка ценных бумаг в царский период развития связано с появлением:**
- а) рубля;
  - б) акций;
  - в) *векселей*;
  - г) облигаций.
- 4. Кто впервые разместил российские государственные ценные бумаги:**
- а) Петр I;
  - б) *Екатерина II*;
  - в) Александр I;
  - г) Александр II?
- 5. Первые российские государственные ценные бумаги были размещены в:**
- а) России;
  - б) Германии;
  - в) *Голландии*;
  - г) Англии.
- 6. В каком году были выпущены первые российские государственные ценные бумаги:**
- а) 1700;
  - б) *1769*;
  - в) 1809;
  - г) 1830?
- 7. В каком году российские государственные ценные бумаги появились на российском рынке:**
- а) *1809*;
  - б) 1769;
  - в) 1703;
  - г) 1700?
- 8. Когда появились на фондовом рынке России акции и облигации частных компаний:**
- а) середина XVII в.;
  - б) *начало XIX в.*;
  - в) конец XVIII в.;
  - г) начало XVIII в.
- 9. Обращались ли ценные бумаги частных компаний в период советской России:**
- а) обращались, но имели ограничения;
  - б) не обращались;
  - в) *обращались только в период нэпа*;
  - г) обращались под контролем государства
- 10. Какой вид государственных займов в период нэпа отсутствовал:**
- а) добровольный;
  - б) добровольно-принудительный;
  - в) *благотворительный*;
  - г) принудительный?
- 11. С какого года в России не существовало рынка корпоративных ценных бумаг:**
- а) *1930*;
  - б) 1917;
  - в) 1913;
  - г) 1940?
- 12. Существовал ли в советский период рынок государственных ценных бумаг:**
- а) существовал свободно;
  - б) не существовал;

- в) существовал с ограничениями;  
г) существовал, но в теневой сфере
- 13. Инвесторы в советский период могли:**  
а) купить государственные ценные бумаги;  
б) продать государственные ценные бумаги;  
в) заложить государственные ценные бумаги;  
г) обменять государственные ценные бумаги на товары.
- 14. В каком году началась торговля российскими корпоративными ценными бумагами через механизм депозитарных расписок на внешних фондовых рынках:**  
а) 1991;  
б) 1993;  
в) 1995;  
г) 1997?
- 15. В какой период российский фондовый рынок существовал в форме приватизационных чеков:**  
а) 1990-1992;  
б) 1993-1994;  
в) 1995-1997;  
г) 1997-1998
- 16. Возрождение российского рынка ценных бумаг в 1990-е гг. в основном связано с:**  
а) приватизацией;  
б) переходом к рыночной экономике;  
в) распадом СССР;  
г) появлением акционерных обществ (АО)

#### Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;
  2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7996-1337-2
  3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
  4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.
  5. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010– 206 с.
  6. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.
  7. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2009 300с.
  8. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев,- 2018, 284с.
- Интернет-ресурсы:

- Бесплатная электронная Интернет-библиотека по всем областям знаний. - Режим доступа: <http://www.zipsites.ru/>
- Интернет-библиотека IQlib. - Режим доступа: <http://www.iqlib.ru>
- Российский федеральный образовательный портал. - Режим доступа: <http://www.edu.ru/>
- Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». - Режим доступа: <http://www.ecsocman.edu.ru/>
- Финансовая электронная библиотека Миркин.Ру. - Режим доступа: <http://mirkin.eufn.ru/>
- Национальная энциклопедическая служба. - Режим доступа: <http://www.bse.chemport.ru/>

## САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ЗАНЯТИЕ № 2.

### Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка. Ценные бумаги и их классификация

**Цель:** рассмотреть и охарактеризовать сущность, особенности, структуру рынка ценных бумаг как части финансового рынка. Охарактеризовать экономическую сущность рынка ценных бумаг

**Организационная форма занятия:**

**Вопросы для обсуждения:**

14. Дать определение и раскрыть экономическую сущность рынка ценных бумаг
15. Каковы основные функции рынка ценных бумаг ?
16. Систематизируйте информацию о финансовом рынке и рынке ценных бумаг? Назовите примеры.
17. По каким параметрам определяются общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг?
18. Каковы отличительные свойства товарного рынка и ценных бумаг?
19. Назовите основные классификационные признаки рынков ценных бумаг. Какие модели рынков Вы знаете?
20. К какой модели относится рынок в России и почему ?
21. Каковы недостатки финансового рынка и как они проявились в России?
22. В чем состоят взаимосвязи между реальным, чистым денежным, ссудным и фиктивным капиталами?
23. Что понимается под рынком ценных бумаг?
24. Какова цель существования фондового рынка?
25. Что представляет собой механизм рынка ценных бумаг?
26. Какие виды рынка ценных бумаг вы знаете? Дайте их краткую характеристику.

**Вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

**Основные термины и понятия**

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий найдите соответствующее положение, отмеченное буквой

1	Финансовый рынок	А	Перераспределение денежных ресурсов от их владельцев к пользователям
2	Рынок ценных бумаг	Б	Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям либо в виде ссуды, либо под ценные бумаги

3	Финансовое посредничество	В	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется перелив капиталов из одних стран в другие
4	Международный рынок ценных бумаг	Г	Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
5	Региональный рынок ценных бумаг	Д	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются отобранные ценные бумаги и операции совершают профессиональные участники
6	Национальный рынок ценных бумаг	Е	Рынок без правил
7	Биржевой рынок ценных бумаг	Ж	Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
8	Денежный рынок	З	Рынок ценных бумаг, на котором не происходит движения капиталов между странами
9	Первичный рынок ценных бумаг	И	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (до одного года) финансовых инструментов
10	Вторичный рынок ценных бумаг	К	Продажа ценных бумаг их первым владельцам

#### Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;
2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7996-1337-2
3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.
5. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010– 206 с.
6. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.
7. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2009 300с.
8. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев,- 2018, 284с

#### САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ЗАНЯТИЕ № 3.

#### Валютные рынки. Основные участники и инструменты валютного рынка

**Цель:** рассмотреть виды участников и их взаимодействие. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника валютного рынка. Рассмотреть деятельность валютной биржи, инструменты.

**Организационная форма занятия:**

**Вопросы для обсуждения:**

1. В чем проявляется роль эмитента и инвестора?
2. Что такое профессиональная деятельность и каковы требования по ее выполнению?
3. Охарактеризуйте типы участников: индивидуальные и институциональные
4. Проанализируйте деятельность брокерско-дилерской компании на валютном рынке.
5. Проанализируйте депозитарную деятельность и реестродержателя, в чем сходство и различия?
6. В чем заключается профессиональная деятельность коммерческого банка на рынке ценных бумаг?
7. В чем особенности функционирования деятельности операторов торговли?
8. Рассмотрите порядок проведения постановки на депозитарный учет депонента.
9. Чем отличается договор комиссии от договора поверенного?

**Методические рекомендации:**

**Задания для работы на занятии:**

2. Решите следующие задачи:

Дилер купил 2000 унций золота на рынке реального металла по цене спот за 370 долларов за унцию. Полученное золото он оставил на своем безналичном счете. Одновременно он продал на бирже 20 контрактов по 100 унций каждый со сроком исполнения через 1 месяц по цене 372 доллара за унцию. Исполнив эти контракты, он перевел металл со своего золотого счета на такой же счет биржевого покупателя. Передача золота и получение денег проводились через биржевого брокера. Рассчитайте результат данной сделке-своп.

3) Спекулянт «медведь» продал в августе 80 фьючерсов из расчета 430 долларов за унцию со сроком исполнения 5 сентября. В сентябре цена действительно снизилась до 427 долларов за унцию. Он купил 80 контрактов по этой цене и закрыл позицию. Рассчитайте прибыль дилера, если каждый фьючерс – это 100 унций золота.

4) Спекулянт «бык», предполагая, что цена реального золота повысится, купил 30 контрактов со сроком исполнения через 2 месяца по цене 400 долларов за унцию. По истечении данного срока цена действительно возросла и составила 410 долларов за унцию. Спекулянт продал 30 контрактов по этой цене и закрыл позицию. Рассчитайте прибыль дилера, если каждый фьючерс – это 100 унций золота.

**Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

Рассмотрите условия получения лицензии на осуществление различных видов профессиональной деятельности.

2. Заполните таблицу « Совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг »

Вид деятельности	Брокерская	Дилерская	Управление ценными бумагами	Депозитарная	Клиринговая	Организация торговли ц/б	Ведение реестра владельцев ц/б
Брокерская							
Дилерская							

Управление ц/б							
Депозитарная							
Клиринговая							
Организация торговли							
Ведение реестра							

#### **Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг. Учебник / И.П. Николаева. Изд-во: ЮНИТИ-Дана - 2012 (гриф УМО МО РФ)
2. Ценные бумаги: Учебник / Под ред. В.И. Колесникова, В.С. Торкановского. – М.: Финансы и статистика, 2009. – Гриф: Рек. УМО
3. Рынок ценных бумаг и биржевое дело. Учебное пособие. Килячков А.А., Чалдаева Л.А. – М.: ЮРИСТЪ. 2012. 704 с.
4. Рынок ценных бумаг. Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010–206 с.

### **САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ЗАНЯТИЕ № 4.**

#### **Кредитный рынок и его сегменты. Банковский кредитный рынок: участники, кредитные продукты**

**Цель:** определить экономическую сущность кредитного рынка, рассмотреть его фундаментальные свойства

#### **Организационная форма занятия:**

#### **Вопросы для обсуждения:**

9. Рассмотрите виды акций, дайте определение обыкновенным и привилегированным акциям.
10. В чем заключаются особенность эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг?
11. Раскройте понятие дивиденда и дивидендной политики.
12. Раскройте сущность облигации, в чем отличие от акции?
13. Виды и особенности проведения операций с акциями на бирже.
14. Какие операции с акциями и векселями могут проводить российские коммерческие банки?
15. Какие факторы оказывают существенное влияние на ценовые колебания рынка ценных бумаг?
16. Каков механизм установления цены на акции на фондовом рынке?

#### **Методические рекомендации:**

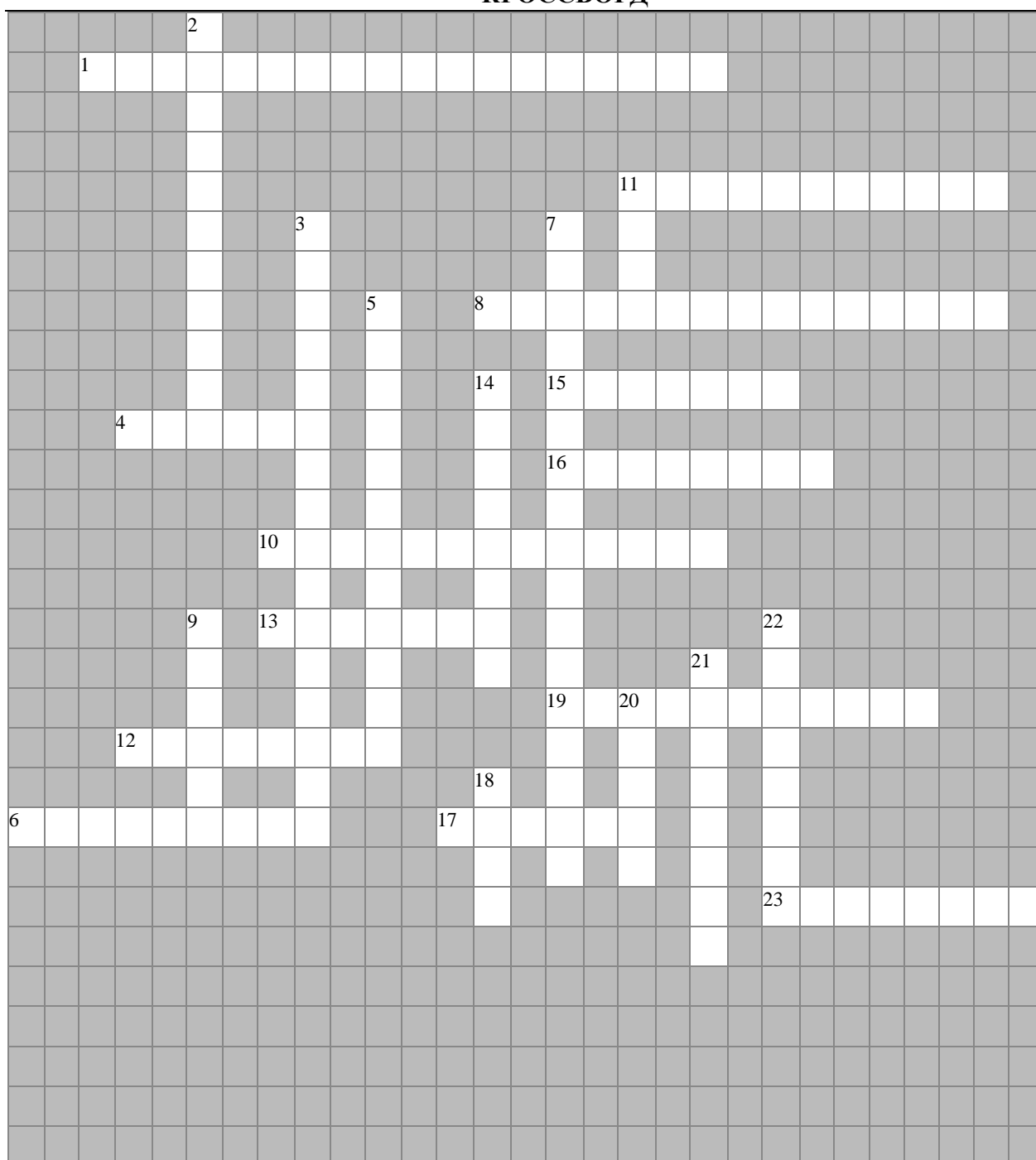
#### **Задания для работы на занятии:**

1. Инвестор приобрел 35 акций по курсу 135 руб. при рыночной цене 108 руб. и продал их через три года после приобретения до даты выплаты дивидендов. За первый год ставка дивидендов составила 7%, за второй год – 11%, за третий год – 14%. Определите текущую доходность за каждый год и конечную доходность в расчете на год, если известно, что цена продажи акции по отношению к цене приобретения составляет 1,3.
2. Рассчитайте размер дивидендов и текущую доходность по обыкновенным акциям, если известно, что:

- 4) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 5 млн. руб.;
- 5) акции выпущены на сумму 3500 тыс. руб., из них на 500 тыс. руб. привилегированных с дивидендом, равным 120 % к номиналу;
- 6) номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 300 руб.
3. Инвестор приобрел акцию по курсу 150 руб. Через 2 года он продал акцию по цене 600 руб. после получения дивидендов в размере 200% годовых. Определите текущую доходность за 1-й и 2-й год владения акциями, номинальную стоимость акции и по какой цене инвестор ее купил, если известно, что совокупная доходность его операций составила 170 %.

**Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

**КРОССВОРД**



### **По горизонтали:**

1. Способность субъекта к выплате.
4. Предоставление одним лицом другому лицу суммы денег на определенное время на условиях возвратности и вознаграждения (процент).
6. Финансы – это не сами деньги, а ... по поводу образования, распределения и перераспределения фондов денежных средств.
8. Активы, которые легко мобилизуются в денежные средства.
10. Функция финансов, заключающаяся в образовании денежных средств, необходимой для функционирования любой хозяйственной системы.
11. Какая категория принадлежит финансам?
12. Какие деньги появились после монет из драгоценных металлов?
13. Вид экономических отношений.
15. Одна из бирж в Японии.
16. Финансы как экономическая категория связана с...
17. Способствование рациональному использованию денежных средств с целью повышения эффективности общественного производства – это главная ... финансового контроля.
19. Способность активов быть быстро проданными.
23. Финансовый ... - система установленных государственных форм, видов и методов организации финансовых отношений.

### **По вертикали:**

2. Вид экономических отношений, призванный обеспечить страховую защиту людей.
3. Специфическая функция финансового рынка.
5. Страхование ценовых и финансовых рисков участников финансового рынка.
7. Одна из функций финансов, с помощью которой происходит обеспечение каждого субъекта хозяйствования необходимыми финансовыми ресурсами.
9. Какое финансирование подразумевает перемещение средств непосредственно от их собственников к заемщикам без участия посредников?
11. Одно из основных отличий между рынком капитала и денежным.
14. Рынок, где объектом купли продажи является иностранная валюта .
18. Средства, взятые во временное пользование.
20. Где появились первые бумажные деньги?

21. Какой финансовый рынок выделяют по степени организованности?

22. Финансы отличаются от денег по выполненным ...

#### Тест по теме «Валютные рынки»

- 1). Участники валютного рынка:
  - а) коммерческие банки, финансовые институты, центральные банки, промышленные, торговые, финансовые компании, частные лица и иные хозяйствующие субъекты, международные и государственные организации;
  - б) коммерческие банки, финансовые институты, центральные банки, промышленные, торговые, финансовые компании и иные хозяйствующие субъекты;
  - в) коммерческие банки, финансовые институты и иные хозяйствующие субъекты, международные и государственные организации;
  - г) коммерческие банки, финансовые институты и уполномоченные банки.
- 2). Укажите ценности, которые не являются объектом купли-продажи на валютном рынке:
  - а) денежные знаки иностранных государств в виде банкнот;
  - б) средства на банковских счетах в денежных единицах иностранных государств;
  - в) драгоценные металлы; драгоценные природные камни;
  - г) внешние ценные бумаги.
- 3). FOREX – это :
  - а) международный рынок срочных валютных сделок;
  - б) мировой рынок наличных валютных сделок;
  - в) мировой внебиржевой валютный рынок;
  - г) международный биржевой валютный рынок.
- 4). Значительное разовое целенаправленное воздействие центрального банка на валютный рынок и валютный курс с целью стабилизации национальной валюты называется?
  - а) Валютная интервенция;
  - б) Валютный коридор;
  - в) Операция СВОП;
  - г) Валютный паритет.
- 5). Кто не является участником внутреннего валютного рынка Российской Федерации?
  - а) региональные валютные биржи;
  - б) Московская межбанковская валютная биржа;
  - г) уполномоченные банки;
  - д) зарубежные банки-корреспонденты уполномоченных банков России.
- 6). В зависимости от режима конвертируемости различают следующие виды валют:
  - а) свободно-конвертируемые
  - б) частично-конвертируемые
  - в) неконвертируемые
  - г) все вышеперечисленное
- 7). Что в настоящее время является стоимостной основой курсовых соотношений валют?
  - А) состояние платежного баланса
  - Б) покупательная способность валют
  - В) золотое обеспечение валют
  - Г) золотовалютные резервы государства
- 8). Разница между курсами продажи и покупки при котировке валюты называется:

- А) премия
  - Б) спред
  - В) дисконт
  - Г) кросс-курс
- 9). Соотношение двух валют, вытекающее из их соотношения с третьей
- А) кросс-курс
  - Б) прямая котировка
  - В) обратная котировка
  - Г) спред
- 10). Процесс, приводящий к снижению курса национальной валюты
- А) ревальвация
  - Б) деноминация
  - В) девальвация
  - Г) стагнация
- 11). Процесс, приводящий к укреплению курса национальной валюты
- А) ревальвация
  - Б) деноминация
  - В) девальвация
  - Г) стагнация
- 12). Как называют участника валютного рынка, если основной целью его валютных операций является защита от неблагоприятных изменений в движении валютного курса?
- а) Валютный брокер;
  - б) валютный дилер;
  - в) валютный спекулянт;
  - г) валютный хеджер;
- 13). Как в РФ происходит купля-продажа иностранной валюты?
- А) через уполномоченные банки
  - Б) через уполномоченные банки и дилерские центры
  - В) через брокеров валютной биржи
  - Г) через валютную биржу

#### **Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;
2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7996-1337-2
3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.
5. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010– 206 с.
6. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.
7. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.:

Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2009 300с.

8. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев,-2018, 284с

## САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ЗАНЯТИЕ № 5.

### Рынок страхования. Участники страхового рынка, страховые продукты

**Цель:** дать определение страхового рынка, рассмотреть составляющие его компоненты; изучить функции органов государственного управления, регулирующих рынок

#### Организационная форма занятия:

#### Вопросы для обсуждения:

6. Дайте классификацию моделей регулирования рынков ценных бумаг. Охарактеризуйте российскую модель регулирования рынка ценных бумаг

7. Дать определение и рассмотреть основы деятельности саморегулируемых организаций на российском рынке ценных бумаг.

8. Дать определение профессиональной этики участников фондового рынка.

9. Рассмотреть функции государственных и саморегулируемых органов управления как контролирующих деятельность профессиональных участников.

10. Рассмотреть значение создания мегарегулятора финансового рынка.

#### Методические рекомендации:

#### Задания для работы на занятии:

1. Инвестор приобрел 120 акций компании А номинальной стоимостью 10 руб. по цене 500 руб. за акцию. Через 10 дней он купил 150 акций компании В по цене 320 руб. за акцию. Еще через 10 дней купил 210 акций компании А по цене 540 руб. за акцию. Определите совокупную доходность операций инвестора, если известно, что через год он продал все акции компании А по цене 530 руб. за акцию, а акции компании В – по цене 343 руб. за акцию и при этом получил дивиденды по акциям компании В в размере 5 руб. за акцию, а по акциям компании А доходность составила 250%.

2. Рассчитайте размер дивидендов по обыкновенным акциям, если известно, что:

А) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 8 млрд. руб.;

Б) акции выпущены на сумму 4500 млн. руб., из них на 500 млн. руб. привилегированных с дивидендом, равным 200% к номиналу;

В) номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 5000 руб.

3. Инвестор приобрел пакет из 240 акций общей стоимостью 12 тыс. руб. номинальной стоимостью одной акции 10 руб. После этого компания произвела консолидацию акций из соотношения 4: 1. Определите количество акций в пакете инвестора, после консолидации и общую номинальную стоимость пакета.

### Тест к семинарскому занятию № 5

#### ТЕСТ

#### 1) Финансовый рынок - это ...

- экономический институт, в рамках которого формируется спрос и предложение на различные финансовые активы и инструменты в процессе сделок по их купле и продаже
- рынок, на котором осуществляется аккумуляция и перераспределение свободных денежных капиталов и сбережений между различными субъектами экономики путем совершения сделок с финансовыми активами
- все правильные ответы

**2) Рынок долгового финансирования – это...**

- а) рынок ссудных капиталов
- б) фондовый рынок
- в) нет правильного ответа

**3) Деньги – это ...**

- а) финансовый инструмент для осуществления сделок
- б) особый вид товара, используемый в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров
- в) фонды денежных средств

**4) Стоимость денег:**

- а) может повыситься или понизиться
- б) всегда остается одинаковой
- в) возрастает с течением времени

**5) Ссудный капитал – это ...**

- а) денежные средства, предназначенные для восстановления основного капитала и накапливаемые по мере перенесения его стоимости по частям на создаваемые товары
- б) капитал в денежной форме, предоставляемый в ссуду его собственниками на условиях возвратности за плату в виде процента
- в) собственный капитал акционерного общества

**6) В составе финансового рынка в зависимости от целей распределения финансовых потоков выделяют следующие блоки:**

- а) Денежный рынок, Рынок производственных финансовых ресурсов
- б) Первичный рынок, Вторичный рынок
- в) Рынок капитала, Рынок производственных финансовых ресурсов, Денежный рынок
- г) Организованный рынок, Неорганизованный рынок

**7) В качестве финансовых активов выступают (может быть не 1 вариант):**

- а) национальная валюта в виде наличной формы
- б) золото, драгоценные металлы
- в) национальная валюта в виде остатков на банковских счетах
- г) производственные финансовые инструменты

**8) Основная функция денежного рынка:**

- а) формирование и перераспределение капитала экономических агентов
- б) регулирование ликвидности всех участников рынка и всей экономики в целом
- в) осуществление корпоративного контроля

**9) Капитальное финансирование и финансирование на основе займов являются традиционными способами ... финансирования:**

- а) прямого
- б) косвенного
- в) все варианты верны
- г) нет правильного ответа

**10) Где появилась первая биржа в России?**

- а) Москва
- б) Санкт-Петербург
- в) Архангельск

**11) Страхование ценовых и финансовых рисков участников рынка относится к ... функциям финансового рынка:**

- а) специфическим
- б) общерыночным
- в) такой функции нет

**12) К общерыночным функциям финансового рынка относят (может быть несколько вариантов):**

- а) обеспечение ликвидности активов
- б) приватизационная функция
- в) посредническая функция

- г) финансирование бюджетного дефицита на без инфляционной основе
- 13) В соответствии с каким квалификационным признаком выделяют первичный рынок и вторичный рынок?**
- 
- а) Срочность реализации сделок  
б) Условия обращения финансовых инструментов  
в) Цели распределения финансовых потоков
- 14) Финансы – это ...**
- 
- а) фонды денежных средств  
б) деньги  
в) денежные отношения между экономическими субъектами по поводу образования и использования денежных фондов
- 15) Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются...**
- 
- а) иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней  
б) свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты  
в) все виды ценных бумаг
- 16) Финансовым инструментом не могут / не может быть ...**
- 
- а) деньги (национальная, иностранная валюта)  
б) фондовые ценные бумаги  
в) недвижимость  
г) драгоценные металлы в слитках
- 17) К принципам кредита не относится ...**
- 
- а) обеспеченность  
б) платность  
в) срочность  
г) возвратность

#### **Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-5061-5 ;
2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7996-1337-2
3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.
5. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010– 206 с.
6. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.
7. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2009 300с.
8. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев,-2018, 284с

## САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ЗАНЯТИЕ № 6.

### Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Участники рынка золота

**Цель:** дать понятие и рассмотреть сущность рынка золота и драгоценных металлов, инструменты рынка; рассмотреть структуру рынка. Охарактеризовать факторы влияния на российский рынок драгоценных металлов

**Организационная форма занятия:**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Что такое производная ценная бумага?
2. Какие задачи решаются при помощи производных ценных бумаг?
3. В чем состоят особенности производных ценных бумаг?
4. Каковы категории участников срочного рынка. К какой категории, по вашему мнению, будет относиться выходящее на рынок валютных фьючерсов предприятие нефинансового сектора?
5. Что представляет собой опцион, базисный актив, цена исполнения, срок опциона?
6. Какие типы опционов вам известны? Охарактеризуйте их.
7. Чем отличаются европейский и американский стили опциона?
8. В чем состоит суть основных понятий сделки купли-продажи опциона (контракт, лот, стринг, премия)?
9. Как рассчитывается стоимость опциона?

**Методические рекомендации:**

**Задания для работы на занятии:**

**Основные термины и понятия**

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

Стриппинг	А	Облигация с бесплатной возможностью ее замены на заранее определенное количество обыкновенных акции
Производные финансовые инструменты	Б	Ценные бумаги, дающие право в течение короткого срок купить определенное количество обыкновенных акции того же эмитента по курсу ниже рыночного
Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг	В	Финансовые инструменты, ориентированные на новые договорные отношения
Конвертируемая облигация	Г	Свободно обращающиеся сертификаты, заменяющие акции зарубежных эмитентов, находящиеся в доверительном управлении зарубежных отделений
Депозитарные расписки	Д	Конструирование финансовых инструментов «финансовых технологий» для управления портфелем
Варрант	Е	Предмет, лежащий в основе срочного контракта
Подписные права	Ж	Контракт на приобретение или продажу в определенную дату в будущем стандартного количества биржевого
Опцион	З	Документ, представленный в виде договора стороны содержащий право на обмен зафиксированным определенным количеством товара, валюты, ценных бумаг на условиях, установленных данным документом
Фьючерс	И	Ценная бумага, дающая его держателю право купить акцию у компании по заранее оговоренному курсу
Свои	К	Процесс разделения долгового инструмента на два или более инструмента с нулевыми купонами
Базисный актив	Л	Контракт, покупатель которого приобретает право купить или продать актив по фиксированной цене в течение определенного срока, а продавец обязуется по требованию контрагента за денежную премию обеспечить реализацию

### Тест

- Один из главных международных центров торговли золотом:
  - Лондон
  - Токио
  - Цюрих
- Какое место занимает Россия по запасам золота?
  - 2
  - 3
  - 6
- Лондонский ... является официальной мировой ценой золота, на которую ориентируются остальные участники глобального рынка золота.
  - фиксинг
  - буфер
  - фунт
- Валюта, в которой проводятся все расчеты на международном рынке золота.
  - доллар
  - евро
  - рубль

5. Основная роль на рынке драгоценных металлов отводится:

- а) золоту
- б) серебру
- в) платине

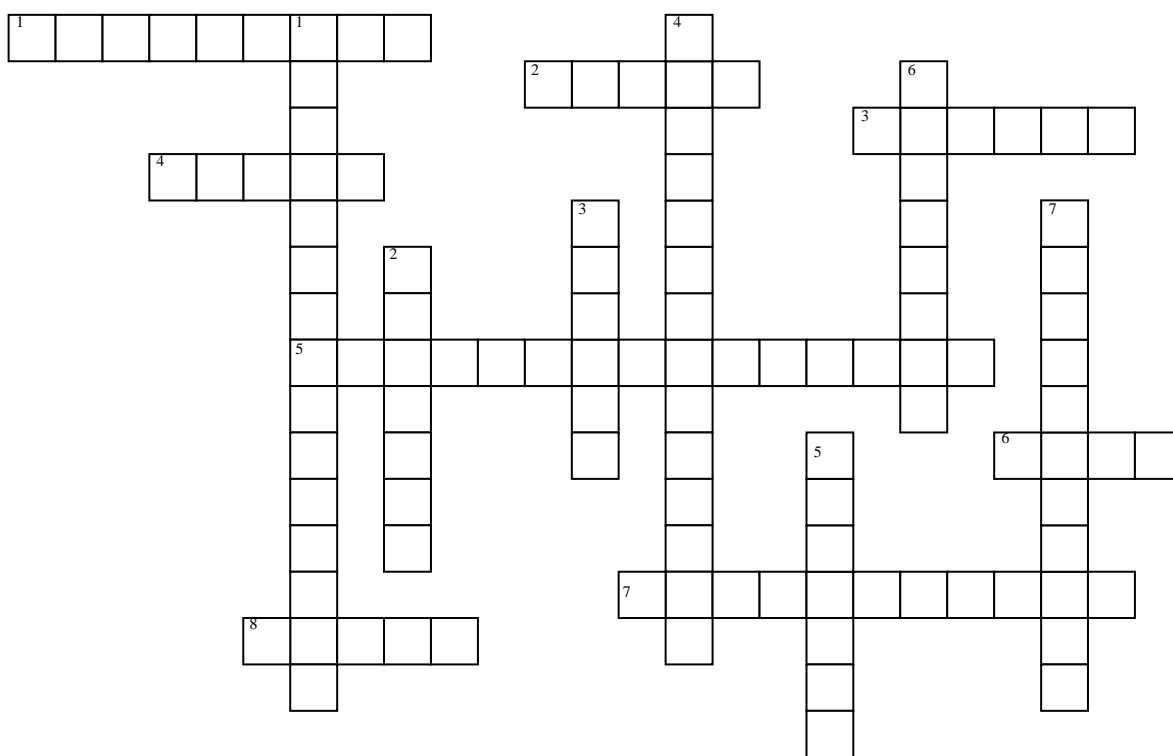
6. Данные рынки свойственны экономикам развивающихся стран.

- а) теневые
- б) мировые
- в) внутренние

7. ... рынки, как правило оптовые, с ограниченным количеством участников.

- а) теневые
- б) внутренние
- в) международные

### Решите кроссворд



#### *По горизонтали:*

1. Единоличное долговое обязательство эмитента на возврат номинальной стоимости и процентов через определенный срок в будущем, на условиях, устраивающих его держателя.

2. Эмиссионная ценная бумага, предоставляющая её владельцу право на участие в управлении акционерным обществом, а так же право на получение части прибыли в форме дивиденда.

3. Высоколиквидный актив, являющийся универсальным эквивалентом стоимости различных товаров и услуг.

4. Установленная система экономических отношений, в рамках которой происходит согласование и реализация экономических интересов между субъектами хозяйственной деятельности.

5. Процесс накопления свободных денежных накоплений и капиталов.

6. Финансовый посредник в процессе распределения и перераспределения свободных денежных средств, осуществляющий свою деятельность на основе специальной лицензии.

7. Способность финансовых активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной, без существенной потери стоимости.
8. Финансовый институт, обеспечивающий регулярное функционирование организованного рынка ценных бумаг.

***По вертикали:***

1. Функция финансового рынка, обеспечивающая взаимодействие спроса и предложения для определения рыночной цены на финансовый актив.
2. Письменное долговое обязательство, дающее его владельцу беспорочное право по истечению срока обязательства требовать от должника уплаты денежной суммы, указанной на этом обязательстве.
3. Страна, в которой в 12 веке появились первые государственные облигации.
4. Обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами всего хозяйства страны, отдельного региона, предприятия, населения, а так же различных финансовых программ.
5. Совокупность имущества, используемого для получения прибыли, как один из факторов производства.
6. Инстанция залогового финансирования в Древнем Риме в период кризисов и стихийных бедствий для поддержания финансовой стабильности.
7. Субъект экономических отношений по поводу перераспределения временно свободных денежных средств и капитала в рамках определенной финансовой политики.

**Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

1. Саввина О.В. Регулирование финансовых рынков. Учебное пособие. / О.В. Саввина // Изд-во: Дашков и Ко, 2012, Рек. Гриф УМО
2. Гришина О.А., Звонова Е.А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты / О.А. Гришина // М.: ИНФРА-М, 2010.- 410 с.
3. Ломтатидзе О.В., Котляров М.А., Школик О.А. Регулирование деятельности на финансовом рынке : учебное пособие / О.В. Ломтатидзе // М.: КНОРУС, 2012.- 288 с. (Рек: Гриф ГУУ)
4. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010– 206 с.
5. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торощев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.

**САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ЗАНЯТИЕ № 7**

**Приоритетные направления, задачи и мероприятия по совершенствованию и реализации государственной финансовой политики. Международный финансовый центр в Москве. Регулирование и формирование инвестиционного климата .  
Направления реализации единой государственной политики по урегулированию деятельности финансового рынка**

**Цель:** Выяснить сущность фундаментального и технического анализа, его основные теоретические предпосылки, раскрыть понятие и содержание финансовых рисков, связанных с ценными бумагами, дать их классификацию; научиться различать виды и оценивать величины конкретных рисков, связанных с ценными бумагами.

**Организационная форма занятия:**

**Вопросы для обсуждения:**

1. Биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг.
2. Общая характеристика современного состояния мирового валютного рынка и основных региональных и национальных рынков. Динамика развития мирового валютного рынка. Объем торговли валютой. Удельный вес различных валют в операциях на мировом и региональных валютных рынках.
3. Новейшие информационные технологии и их применение в торговле валютой.
4. Особенности формирования валютного рынка в России; опыт функционирования.

**Методические рекомендации:**

**Задания для работы на занятии:**

Б. Вставьте пропущенные слова или числа

1. 17 августа 1998 г. Правительством Российской Федерации были заморожены операции с некоторыми видами государственных ценных бумаг, в результате чего «рухнул» весь рынок ценных бумаг. Данная ситуация — пример реализации ... риска.
2. Акционерное общество X разместило на рынке большее количество акций, чем это было заявлено в проспекте ценных бумаг, в результате чего акционеры стали собственниками «дутых» ценных бумаг. В данной ситуации можно говорить о том, что реализовался риск ....
3. После финансового кризиса 17 августа 1989 г. Сберегательный банк РФ, являющийся одним из основных операторов на рынке облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ), прекратил операции по покупке этих облигаций; цены покупки этих бумаг у других участников рынка значительно упали. В этом случае для инвестора-владельца ОГСЗ реализовался риск ....
4. Акционерное общество Y разместило на рынке купонные облигации со сроком обращения пять лет и ставкой купона 20%. Через три года в результате стабилизации экономической ситуации в стране рыночная ставка процента сложилась на уровне 10%. В данном случае для эмитента реализовался ... риск.
5. В 1997 г. были приняты изменения в налоговом законодательстве России. В частности, был введен налог на доходы, полученные по государственным ценным бумагам. В этом случае реализовался риск ....
  6. Чем выше коэффициент платежеспособности (независимости) предприятия, тем его кредитный риск ....
  7. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами должен быть не ниже ....
  8. Очень высокое значение коэффициента финансового рычага (левереджа) свидетельствует о высоком значении ... риска.
  9. Если коэффициент текущей ликвидности ... нормативного значения, то можно говорить о высоком финансовом риске предприятия, связанном с невозможностью оплатить свои счета.
  10. Чем ... коэффициент покрытия, тем выше способность фирмы расплатиться со своими кредиторами.
  11. Минимально приемлемое значение коэффициента абсолютной ликвидности (коэффициента лакмусовой бумажки) равно ....

В. Установите соответствие

1. Установите соответствие рисков.

1	Страновой риск	А	Вероятность обесценения вложений в ценные бумаги и доходов от них в результате инфляции
2	Риск законодательных изменений	Б	Вероятность возникновения потерь при вложении в ценные бумаги в результате изменения уровня процентных ставок на рынке
3	Инфляционный риск	В	Вероятность наступления потерь для инвестора из-за отзыва отзывных облигаций эмитентом в результате неблагоприятного изменения процентных ставок на
4	Валютный риск	Г	Вероятность возникновения потерь при инвестировании в ценные бумаги в результате операционных ошибок всех видов
5	Отраслевой риск	Д	Вероятность потерь, возникающих в результате падения рынка ценных бумаг в целом
6	Региональный риск	Е	Вероятность наступления потерь из-за неправильного выбора ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля
7	Кредитный (деловой) риск	Ж	Вероятность возникновения потерь из-за невыполнения контрагентом по сделке своих обязательств по своевременной поставке ценных
8	Риск ликвидности	З	Вероятность возникновения потерь при вложении средств в ценные бумаги, эмитированные в каком-
9	Процентный риск	И	Вероятность потерь, возникающих в результате вложения средств в ценные бумаги конкретного
10	Риск мошенничества	К	Вероятность возникновения потерь в результате существенного ухудшения качества
11	Капитальный риск	Л	Вероятность того, что эмитент, выпустивший долговые обязательства, не сможет погасить их и (или) выплатить по обязательствам проценты
12	Селективный риск	М	Вероятность возникновения потерь при вложении средств в ценные бумаги определенных отраслей в результате по> верженности отраслей колебаниям
13	Временной риск	Н	Вероятность возникновения потерь при вложениях в ценные бумаги эмитентов, преследующих цели незаконной обогащения, спекулятивных операций
14	Отзывной риск	О	Вероятность потерь при вложении в ценные бумаги в результате изменения оценки инвестиционного качества дани ной ценной бумаги рынком
15	Риск поставки	П	Агрегированное понятие, объединяющее все виды рисков] связанных с конкретной ценной бумагой
16	Операционный риск	Р	Вероятность потерь, наступающих из-за неправильного выбора времени покупки, продажи или эмиссии ценных бумаг
17	Риск урегулирования расчетов	С	Вероятность наступления потерь при инвестировании а ценные бумаги из-за недостатков в клиринговой системе
18	Систематический риск	Т	Вероятность возникновения потерь при вложении средств в ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте] из-за неблагоприятного
19	Несистематический риск	У	Вероятность потерь от вложений в ценные бумаги, возникающих в результате появления новых или изменения СЛН шествующих законодательных норм

### **Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

1. Охарактеризуйте структуру валютного рынка
2. Какова роль ТНК и ТНБ в функционировании международного валютного рынка?

### **Верно / неверно**

Определите: верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.

1. Сбалансированный портфель ценных бумаг всегда обеспечивает в равной степени и доходность, и надежность инвестиций.
2. Доходность по бескупонным облигациям равна ставке дисконта.
3. Активное управление портфелем всегда является более эффективным с точки зрения достижения высокой доходности.
4. Диверсификация вложений ведет к снижению систематического риска.
5. Снижение риска портфеля обеспечивается такими методами, как диверсификация, лимитирование, хеджирование.
6. Чем больше падает цена облигации, тем выше доходность по ней.
7. Портфель, составленный из одних облигаций, не может обеспечить высокую доходность вложений.
8. Систематический и несистематический риски не находятся в прямой зависимости друг от друга.
9. Значение коэффициента обеспеченности запасов и затрат собственными средствами значительно выше, чем единица, свидетельствует о неэффективном использовании предприятием своих финансовых ресурсов.
10. Значение коэффициента финансового рычага (левереджа) ниже нормативного и свидетельствует об эффективном управлении ресурсами.
11. Рыночная стоимость акций, переоцененных компаний, растет медленнее, чем рынок акций в целом.
12. Внутренняя стоимость акции— это точный показатель, который можно рассчитать исходя из данных бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, других документов.
13. Существуют безрисковые активы, такие, как «твердая» валюта или краткосрочные обязательства государства, например казначейские векселя США.
14. Рыночный риск — это то же самое, что и систематический риск.
15. При инвестировании на фондовом рынке риск можно минимизировать, но никогда — свести к нулю.

### **Упражнения и задачи**

1. Инвестиционный фонд работает на российском фондовом рынке.
  - А. Выберите пять конкретных видов финансовых инструментов для формирования инвестиционного портфеля фонда.
    - Б. Перечислите виды и раскройте содержание финансовых рисков инвестиционного фонда, связанных с вложениями в ценные бумаги.
  - В. Проведите экспертную оценку значений рисков при вложении в конкретные виды ценных бумаг, заполнив таблицу (по десятибалльной шкале, степень повышения риска от 1 до 10).
    - Г. Выведите среднее значение риска для каждой выбранной ценной бумаги, ранжируйте ценные бумаги по степени риска. Прокомментируйте полученные результаты.

Сравнительная характеристика уровней финансовых рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги

Виды рисков	Виды финансовых инструментов
Систематический	
Страновой	
Законодательных изменений	
Инфляционный	
Валютный	
Отраслевой	
Региональный.	
Кредитный (деловой)	
Ликвидности	
Процентный	
Мошенничества	
Капитальный	
Селективный	
Временной	
Отзывной	
Поставки	
Операционный	
Урегулирования расчетов	
Среднее значение риска данной ценной бумаги	

2. Проанализируйте преимущества и недостатки активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг. Заполните таблицу.

Преимущества и недостатки активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг

Активное управление	
Преимущества	Недостатки
Пассивное управление	
Преимущества	Недостатки

3. Чем отличается портфель консервативного инвестора от портфеля консервативного инвестора?

4. Дайте классификацию финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Приведите ваш пример реализации каждого вида риска. К какой группе относится систематический и несистематический риски? Почему?

**Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:**

1. Перечислите виды стратегического управления портфелем ценных бумаг
2. Дайте краткую характеристику методам формирования портфеля, их преимущества и недостатки

**Рекомендуемая литература и Интернет-ресурсы:**

**10.1.1. Основная литература:**

1. Ширшов, Е.В. Финансовый рынок : учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 114 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN

- 978-5-4475-5061-5 ;
2. Школик, О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / О.А. Школик ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. - Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. - 289 с. : ил., табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN978-5-7996-1337-2
  3. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки : учебное пособие / В.Л. Окулов ; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург : Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с. : схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5;
  4. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) : в 2 ч. / [Р. Т. Балакина и др.] ; под ред. И. Г. Горловской. - Омск : Изд-во Ом. гос. ун-та, 2015.
  5. Рынок ценных бумаг . Учебник / Под ред. В.А. Боровковой, - ПИТЕР - 2010– 206 с.
  6. Гурнович Т.Г. Инструментарий, модели и анализ фондовых рынков. Электронный учебник. / Т.Г. Гурнович, Е.Л. Торопцев, П.В. Акинин, В.П. Акинина // М.: Кнорус, 2010. – 1 электрон.опт.диск.
  7. Гусева И.А. Практикум по ценным бумагам. Учебное пособие Ч. 1. / И.А.Гусева М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, М., 2009 300с.
  8. Акинина В.П. Рынок ценных бумаг (курс лекций). Ставрополь: Изд-во ИП Дорофеев,- 2018, 284с

#### **10.1.2. Дополнительная литература:**

1. Акинина В.П. Трансформации денежно-кредитной системы России в условиях финансового кризиса / В.П. Акинина // Ставрополь: изд-во СГУ, 2010 – 377 с.
2. Акинина В.П. Влияние банковской системы на институциональные преобразования фондового рынка / В.П. Акинина, И.Н. Рыкова // Ставрополь: изд-во СГУ, 2003. – 164с.
3. Акинина В.П. Эскиз современных трансформаций финансовой экономики / В.П. Акинина, П.В. Акинин // Ставрополь: изд-во СГУ, 2007. – 80 с.
4. Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2008, гл.1,2
5. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг. М.: Экзамен, 2012. □ 448 с.
6. Стайнер Б. Ключевые рыночные концепции. / Пер. С англ. Под ред. В.М. Шавшукова. □ СПб.: Издательский дом «Нева», 2008. □ 240 с.

#### **10.1.3. Методическая литература:**

1. Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Финансовые рынки» для студентов направления 38.03.01 «Экономика».

#### **10.1.4. Интернет-ресурсы:**

- Бесплатная электронная Интернет-библиотека по всем областям знаний. - Режим доступа: <http://www.zipsites.ru/>
- Интернет-библиотека IQlib. - Режим доступа: <http://www.iqlib.ru>
- Российский федеральный образовательный портал. - Режим доступа: <http://www.edu.ru/>
- Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». - Режим доступа: <http://www.ecsocman.edu.ru/>
- Финансовая электронная библиотека Миркин.Ру. - Режим доступа: <http://mirkin.eufn.ru/>
- Национальная энциклопедическая служба. - Режим доступа: <http://www.bse.chemport.ru/>

- Словари и энциклопедии ON-Line. - Режим доступа: <http://dic.academic.ru/>
- Тематический словарь Глоссарий.ру. - Режим доступа: <http://glossary.ru/>
- Актуальные публикации по экономике и финансам ФИНАНСЫ.RU. - Режим доступа: [www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)
- Аналитика и консалтинг по экономике и финансам. - Режим доступа: <http://www.eeg.ru/>
- Библиотека экономической и управленческой литературы. - Режим доступа: <http://www.eur.ru/>
- Сайт Института экономики переходного периода. - Режим доступа: <http://www.iet.ru/>

## **10.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Специально оборудованные кабинеты и аудитории: компьютерные классы, аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения.