

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна  
Должность: проректор по учебной работе  
Дата подписания: 08.09.2018 18:58:30  
Уникальный программный ключ:  
0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eab7119945164485161e56d088

1

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Юго-Западный государственный университет»  
(ЮЗГУ)

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе  
О.Г. Локтионова  
« 8 » 09 2018 г.  
(ЮЗГУ)



**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика

Курск 2018

УДК 336.76

Составитель Э.В. Ситникова

Рецензент

Доктор экономических наук, профессор Т.С. Колмыкова

**Финансовые рынки:** методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Э.В. Ситникова. - Курск, 2018. - 16 с. – Библиогр.: с. 15.

В методических рекомендациях определены цели и задачи изучения дисциплины «Финансовые рынки», указаны темы лекций и практических занятий, изложено их содержание. Приводятся список рекомендуемой литературы, требования к уровню освоения дисциплины.

Предназначены для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать 07.02.18.. Формат 60x84 1/16.  
Усл. печ. л. 0,93. Уч.-изд. л. 0,84. Тираж 100 экз. Заказ. 596  
Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.  
305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ .....	4
2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ НАГРУЗКИ.....	7
3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	7
5. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	15

## 1. ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый рынок является многоуровневой сложноорганизованной системой финансово-экономических отношений, на которую оказывают воздействие различные по своей природе факторы. Именно здесь происходит формирование финансового фундамента для обеспечения расширенного производства, генерация новых инвестиций в развитие социально ориентированной экономики, увеличение инновационной активности, укрепление инвестиционного потенциала на всех уровнях.

В настоящее время финансовый рынок имеет большое значение в развитии экономики любой страны. Инструменты финансового рынка всеобъемлющи и затрагивают все сферы функционирования государства. Одна из основных задач финансового рынка состоит в организации торговли финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов.

Дисциплина «Финансовые рынки» предусматривает изучение тем, в которых рассматриваются понятие, структура и функции финансового рынка, виды и классификация ценных бумаг, организация рынка, механизм его функционирования, динамика развития и ряд других вопросов.

Основными методами изучения курса «Финансовый рынок» являются лекции, практические занятия, контрольные работы, а также самостоятельная работа студентов с учебной, методической, периодической и нормативной литературой.

**Целью** освоения данной дисциплины является формирование у студентов целостного представления о финансовом рынке и его сегментах, о финансовых инструментах (ценных бумагах и производных финансовых инструментах) и их практическом применении, о видах финансовых институтов и их роли и функциях на финансовых рынках.

**Задачи**, решаемые в результате освоения дисциплины:

- изучить структуру финансовых рынков, виды его участников, профессиональных участников рынка ценных бумаг и их взаимодействие с эмитентом при организации эмиссии и обращения ценных бумаг;

- изучить экономическую основу функционирования профессиональных участников рынка ценных бумаг и других участников финансового рынка, рассмотреть особенности конкретных видов деятельности на рынке ценных бумаг;
- изучить количественных характеристик различных видов ценных бумаг и механизм их функционирования;
- изучить инфраструктуры рынка ценных бумаг и финансового рынка в целом;
- изучить современное законодательство, методические и нормативные документы, регламентирующие операции на финансовом рынке

В результате изучения дисциплины, студенты должны:

*а) знать:*

- основы формирования и функционирования финансовых рынков;
- сущность и экономическую природу ценных бумаг, их виды и основные характеристики;
- механизм функционирования рынка ценных бумаг;
- особенности функционирования валютного рынка и рынка золота;
- механизм выхода предприятия на фондовый рынок;
- порядок выпуска ценных бумаг в обращение;
- этапы и процедуры проведения эмиссии ценных бумаг.

*б) уметь:*

- применять основные положения законодательства в области регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- различать основные виды ценных бумаг, производные ценные бумаги и финансовые инструменты;
- использовать знания о деятельности компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг и других участников финансовых рынков в своей будущей практической деятельности;
- разбираться в деятельности брокерских и дилерских компаний;
- определять доходность ценных бумаг (акций, облигаций)

*в) иметь представления:*

- о нормативно-правовой базе Российской Федерации, регулирующей рынок ценных бумаг;
- о характере деятельности эмитентов и инвесторов;
- об управлении операциями с ценными бумагами.

## 2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ НАГРУЗКИ

Вид учебной работы	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	180
из них:	
Аудиторные занятия - всего	72
в том числе	
- лекции	36
- практические занятия	36
Самостоятельная работа студентов	72
Вид итогового контроля	Экзамен

## 3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 3.1 Наименование тем дисциплины, объем лекций в часах

Тема	Количество часов лекций
1. Понятие финансовых рынков	4
2. Рынок ценных бумаг	6
3. Механизм функционирования рынка ценных бумаг	4
4. Рынок производных ценных бумаг	4
5. Профессиональные участники финансового рынка	4
6. Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка	2
7. Кредитный рынок	4
8. Валютный рынок и рынок золота	4
Итого	36

## 3.2 Содержание тем дисциплины

### *Тема 1 «Понятие финансового рынка»*

Понятие и задачи финансовых рынков. Инвесторы, распорядители и пользователи как основные участники финансовых рынков.

Структура финансового рынка: рынок ценных бумаг, кредитный рынок, валютный рынок, рынок золота.

Финансовые институты. Посредничество как основная функция финансовых институтов. Виды финансовых институтов. Виды финансовых компаний.

### *Тема 2 «Рынок ценных бумаг»*

Понятие ценных бумаг; основные характеристики ценных бумаг; основные свойства ценных бумаг.

Понятие акции, основные характеристики акций; основные свойства акций; обязательные реквизиты акций. Обыкновенные и привилегированные акции. Оценка акций. Доходность акций. Стоимость акций

Понятие «облигация»; основные характеристики облигации; отличия акции и облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка и доходность облигаций; дисконт и процентный доход по облигации.

Вексель. Депозитные и сберегательные сертификаты. Чек. Коносамент. Депозитарная расписка.

### *Тема № 3 «Механизм функционирования рынка ценных бумаг»*

Структура рынка ценных бумаг; инвесторы: понятие и основные виды; эмитенты: понятие и их классификация.

Понятие первичного рынка ценных бумаг; его основные функции и задачи; выпуск ценных бумаг; размещение ценных бумаг; основные формы размещения ценных бумаг; андеррайтинг.

Понятие вторичного рынка ценных бумаг; цель и функции вторичного рынка ценных бумаг.



#### ***Тема 4 «Рынок производных ценных бумаг»***

Понятие фьючерсного и форвардного контрактов; базисный актив; фьючерсный товарный контракт; фьючерсный финансовый контракт; отличительные особенности фьючерсного контракта.

Понятие «опцион»; основные виды опционов; основные операции с опционами.

Понятие «свопы»; основные цели использования свопов; основные виды свопов.

Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами: хеджирование и спекуляция.

#### ***Тема 5 «Профессиональные участники финансового рынка»***

Понятие брокерской деятельности; брокер; основные обязанности брокера; структура брокерской компании; понятие дилерской деятельности; дилер; основные обязанности дилера.

Депозитарная деятельность; депозитарий; депонент; депозитарный договор; права и обязанности депозитария.

Клиринговая деятельность; расчеты по ценным бумагам; взаиморасчеты; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; регистраторы.

#### ***Тема 6 «Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка»***

Понятие фондовой биржи; основные задачи и функции фондовой биржи.

Члены биржи, их права и обязанности; органы управления биржи: общее собрание членов биржи, биржевой совет, правление, ревизионная комиссия.

Понятие внебиржевого фондового рынка; структура внебиржевого фондового рынка: организованный рынок; неорганизованный рынок; компьютерный рынок.

#### ***Тема 7 «Кредитный рынок»***

Необходимость кредита. Понятие кредита. Заем. Ссуда. Общие принципы кредита.

Формы кредита. Коммерческий кредит. Потребительский кредит. Государственный кредит. Международный кредит.

### **Тема 8 «Валютный рынок и рынок золота»**

Понятие валютного рынка. Объект валютного рынка. Особенности современного валютного рынка.

Понятие рынка золота. Основные секторы в структуре спроса на рынка золота.

### **3.3. Содержание практических занятий**

На семинарских занятиях освещаются теоретические вопросы финансового рынка. На практических занятиях решаются задачи по нахождению доходности финансовых операций; суммы дивидендов, выплачиваемой на каждую акцию; первоначальной цены акций и облигаций; по определению проигравших сторон и величин их потерь в случае заключения фьючерсного (форвардного) контракта, а также тестовые задания по каждой теме.

<b>№</b>	<b>Наименование тем занятий</b>	<b>Кол-во часов</b>
1.	Понятие финансовых рынков	4
2.	Рынок ценных бумаг	4
3.	Механизм функционирования рынка ценных бумаг	4
4.	Рынок производных ценных бумаг	4
5.	Профессиональные участники финансового рынка	4
6.	Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка	4
7.	Кредитный рынок	4
8.	Валютный рынок и рынок золота	4
	Итого	36

### **3.4. Контрольные вопросы по каждой теме дисциплины**

#### **Контрольные вопросы по теме 1 «Понятие финансового рынка»**

1. *Дайте определение понятию «Финансовые рынки»*
2. *Перечислите основные задачи финансового рынка*
3. *Перечислите основных участников финансового рынка.*
4. *Охарактеризуйте структуру финансового рынка*

5. Дайте определение понятиям «Рынок ценных бумаг», «Кредитный рынок», «Валютный рынок», «Рынок золота»
6. Что такое финансовые институты?
7. Назовите основные функции финансового института
8. Что такое «Посредничество»?
9. Кто такие «Брокеры», «Дилеры», «Маклеры»?
10. Перечислите основные виды финансовых институтов

## **Контрольные вопросы по теме 2 «Рынок ценных бумаг»**

1. Что такое ценная бумага?
2. Охарактеризуйте основные свойства ценной бумаги.
3. Дайте определение понятию «Акция»
4. Перечислите основные характеристики акций
5. Назовите основные свойства акций
6. Перечислите обязательные реквизиты акции
7. Что такое «Обыкновенные акции» и «Привилегированные акции»?
8. Охарактеризуйте основные виды привилегированных акций
9. Назовите основные виды стоимостных оценок акций
10. Что такое «Доходность акции». Что понимается под стоимостью акции?
11. Дайте определение понятию «Облигация»
12. В чем состоит принципиальная разница акций и облигаций?
13. Назовите основные виды облигаций
14. Что понимается под дисконтом?
15. Что такое «Текущая доходность». Что понимается под полной (конечной) доходностью?
16. Что такое «Вексель»?
17. В чем различия депозитного и сберегательного сертификата?
18. Что такое «Чек»? Охарактеризуйте основные виды чеков.
19. Дайте характеристику коносаменту: понятие и его основные формы
20. Что представляет собой депозитарная расписка?

**Контрольные вопросы по теме 3**  
**«Механизм функционирования рынка ценных бумаг»**

1. Понятия «розничные инвесторы» и «институциональные инвесторы»?
2. Что относится к финансовым и нефинансовым институтам?
3. Что понимается под понятием «Эмитент»?
4. Опишите иерархию российских эмитентов
5. Что такое «Голубые фишки», «Акции второго эшелона» и «Центровые акции»?
6. Что такое «Первичный рынок ценных бумаг»?
7. Что понимается под выпуском ценных бумаг?
8. Перечислите основные формы размещения ценных бумаг
9. Что такое «Андеррайтинг»?
10. Что такое «Вторичный рынок ценных бумаг» и его основные цели?

**Контрольные вопросы по теме 4**  
**«Рынок производных ценных бумаг»**

1. Перечислите основные виды производных ценных бумаг
2. Что понимается под базисным активом?
3. Что такое «Фьючерсный контракт» и «Форвардный контракт»?
4. Основные отличительные особенности фьючерсного контракта от форвардного
5. Что такое «Опцион»?
6. Какие выделяют виды опционов?
7. Перечислите основные операции с опционами
8. Что такое «Своп»?
9. В каких целях используются свопы?
10. Перечислите основные виды свопов

**Контрольные вопросы по теме 5**  
**«Профессиональные участники финансового рынка»**

1. В чем состоит сущность брокерской деятельности?
2. Перечислите основные обязанности брокера

3. *Какие подразделения входят в классическую организационную структуру брокерской компании?*
4. *В чем состоит суть дилерской деятельности?*
5. *Что такое «Депозитарий», «Депонент» и «Депозитарный договор»?*
6. *Какие услуги оказывает депозитарная деятельность?*
7. *Перечислите существенные условия депозитарного договора*
8. *Что такое «Клиринговая деятельность»?*
9. *Какие существуют виды взаиморасчетов?*
10. *Что понимается под деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг?*

**Контрольные вопросы по теме 6**  
**«Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка»**

1. *Что такое «Фондовая биржа»?*
2. *Перечислите основные задачи фондовой биржи*
3. *Кто относится к членам фондовой биржи, их права и обязанности?*
4. *Какие возможности предоставляет биржа своим членам?*
5. *Какие элементы включает в себя органы управления биржи?*
6. *Что относится к исключительным компетенциям общего собрания?*
7. *Какие вопросы решаются на биржевом совете?*
8. *Что такое «ревизионная комиссия»?*
9. *Что понимается под внебиржевым фондовым рынком?*
10. *Что включает в себя внебиржевой фондовый рынок?*

**Контрольные вопросы по теме 7**  
**«Кредитный рынок»**

1. *Что такое «Кредит»?*
2. *Что такое «Заем»?*
3. *Охарактеризуйте разницу между кредитом и займом*
4. *Что такое «Ссудный капитал»?*
5. *Перечислите общие принципы кредита*

6. *Что такое «Банковский кредит»?*
7. *Дайте определение понятию «Коммерческий кредит» и охарактеризуйте его особенности*
8. *Дайте определение понятию «Потребительский кредит» и охарактеризуйте его особенности*
9. *Дайте определение понятию «Государственный кредит» и охарактеризуйте его особенности*
10. *Дайте определение понятию «Международный кредит» и охарактеризуйте его особенности*

**Контрольные вопросы по теме 8**  
**«Валютный рынок и рынок золота»**

1. *Что такое «Валютный рынок»?*
2. *Кто являются основными участниками валютного рынка?*
3. *Что такое «Рынок золота»?*

## 5. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### *Основная учебная литература*

1. Жукова Е.Ф. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 567 с. // Режим доступа – <http://biblioclub.ru/>
2. Михайленко М.Н. Финансовые рынки и институты: [Текст]: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / под ред. А.И. Жилкиной. – Москва: Юрайт, 2015. – 303 с.
3. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник / И.П. Николаева. – Москва: Дашков и К, 2015. – 256 с. // Режим доступа – <http://biblioclub.ru/>

### *Дополнительная учебная литература*

4. Берзона Н.И. Рынок ценных бумаг [Текст]: учебник / под общ. ред. Н. И. Берзона. - М.: Юрайт, 2011. - 531 с.
5. Бобошко Н.М., Проява С.М. Финансово-кредитная система [Текст]: учебное пособие / Н.М. Бобошко, С.М. Проява. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 236 с.
6. Ершов В. А. Рынок ценных бумаг [Текст]: юридический справочник / В. А. Ершов. - М.: ГроссМедиа, 2009.
7. Зверев В.А., Зверева А.В., Евсюков С.Г. Рынок ценных бумаг [Текст]: учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015. – 256 с. // Режим доступа – <http://biblioclub.ru/>
8. Кузнецов Б. Т. Рынок ценных бумаг [Текст]: учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. - 288 с.
9. Чернухина И. А. Финансовые рынки и институты [Текст]: учебник / И.А. Чернухина, А.В. Осиповская; под ред. Н. И. Архиповой. - М.: Экономика, 2011. - 319 с.
10. Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг [Текст]: учебник / Л.А. Чалдаева, А.А. Килячков. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2010. - 857 с.

### *Перечень методических указаний*

1. Методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине «Финансовые рынки» для бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 Экономика [Электр. ресурс] /

Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Э.В. Ситникова. – Курск: ЮЗГУ, 2018. -35 с.

### ***Другие учебно-методические материалы***

#### ***Нормативные правовые акты***

1. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ред. 31.12.2017 г.)
2. Федеральный закон от 05.03.1999 г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (ред. от 03.06.2016 г.)
3. Федеральный закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)» (ред. от 31.12.2017 г.)
4. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 31.12.2017 г.).
5. Указ Президента РФ от 04.03.2011 г. №270 «О мерах по совершенствованию государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации» (ред. от 25.07.2013 г.)

*Отраслевые научно-технические журналы в библиотеке университета:*

- «Рынок ценных бумаг».
- «Финансы и кредит».
- «Банковское обозрение».
- «Банковское дело».
- «Вопросы экономики».

***Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимые для освоения дисциплины***

1. <http://www.fcsm.ru> - Служба Банка России по финансовым рынкам
2. [www.moex.com](http://www.moex.com) - Московская биржа
3. [www.gks.ru](http://www.gks.ru) - Федеральная служба государственной статистики
4. [www.lib.swsu.ru](http://www.lib.swsu.ru) - Электронная библиотека ЮЗГУ