

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал в г. Хасавюрте

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовые рынки
(наименование дисциплины)

Кафедра экономических дисциплин
(наименование кафедры, обеспечивающей преподавание дисциплины)

Образовательная программа
38.03.01 Экономика
(код и наименование направления/специальности)

Направленность (профиль) программы
«Финансы и кредит»
наименование направленности (профиля), специализации программы

Форма обучения
очная, очно-заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Статус дисциплины: входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений
(входит в обязательную часть ОПОП; входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений; дисциплина по выбору)

Хасавюрт - 2024

Рабочая программа дисциплины «Финансовые рынки» составлена в 2024 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от «12» августа 2020 г. №954.

Разработчик: кафедра «Финансы и кредит»
Исаева П.Г., к.э.н., доцент

Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры финансов и кредита от «_20_» января 2024 г., протокол № 5.

Зав. кафедрой  Махдиева Ю.М.

на заседании Методической комиссии экономического факультета от
«_22_» января 2024 г., протокол № 5.

Председатель  Сулейманова Д.А.

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим управлением «_25_» января 2024 г.

Начальник УМУ  Саидов А.Г.

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел программы	Стр.
Аннотация рабочей программы дисциплины	4
1. Цели освоения дисциплины	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)	5
4. Объем, структура и содержание дисциплины	6
5. Образовательные технологии	28
6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов	28
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины	37
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	69
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	70
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	71
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	72
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	72

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Финансовые рынки» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленности (профиля) «Финансы и кредит».

Дисциплина реализуется на экономическом факультете кафедрой «Аудит и экономический анализ».

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с проблемами и особенностями функционирования финансовых рынков в условиях рыночной экономики.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: профессиональных: ПК-5.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, семинарские занятия, самостоятельная работа.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: в форме тестирования, контрольных работ, промежуточного контроля, зачета и итогового экзамена.

Объем дисциплины 5 зачетных единицы, 180 часов, в том числе в академических часах по видам учебных занятий:

Очная форма обучения

Семестр	Учебные занятия								Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)	
	Всего	в том числе								
		Контактная работа обучающихся с преподавателем					СР	Контроль		
		Всего	из них							
Лекции	Лабораторные занятия		Практические занятия	КСР	консультации					
6	72	32	16		16			40		Зачет
7	108	64	30		32			10	36	Экзамен

1. Цели освоения дисциплины

Цели освоения дисциплины соотносятся с общими целями ОПОП ВО по направлению: 38.03.01 Экономика, профиль подготовки: «Финансы и кредит».

Целями освоения дисциплины «Финансовые рынки» являются освоение студентами теоретических и практических материалов, на основе которых они должны уметь анализировать складывающиеся тенденции развития финансовых рынков, воспитание у студентов чувства ответственности, закладка нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения, способностей придерживаться законов и норм поведения, принятых в обществе и в своей профессиональной среде.

Конкретные задачи дисциплины состоят в получении студентами целостного представления о теории и практике организации и функционирования финансовых рынков, финансовых институтов и инструментов, в приобретении практических навыков, необходимых для деятельности в структуре финансового института или финансовой службы корпорации. В процессе изучения курса ставится задача по формированию комплекса теоретических знаний и практических навыков грамотного применения норм действующего законодательства, регулирующего деятельность финансовых институтов, по созданию комплексного представления о формах и видах банковской деятельности и об основных игроках на финансовом рынке.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Финансовые рынки» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленности (профиля) «Финансы и кредит».

Данная дисциплина взаимосвязана с такими дисциплинами ОПОП, как: «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Финансы», «Микроэкономика», «Макроэкономика» и др.

Базой данной дисциплины являются фундаментальные и прикладные науки и исследования, результаты которых имеют отношение к рассматриваемым темам курса «Финансовые рынки».

Содержание курса носит комплексный характер и обобщает знания в области финансов, рынка ценных бумаг, страхового и банковского бизнеса.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Код и наименование компетенции из ОПОП	Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП)	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ПК-5. Способен проводить анализ рынка банковских услуг, рынка страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты с целью обеспечения инвестиционной эф-	Б-ПК-5.1. Способен анализировать процессы, происходящие на финансовом рынке	<i>Воспроизводит</i> усвоенную терминологию, описывает элементы и участников финансового рынка <i>Понимает</i> основы функционирования финансового рынка, стратегии поведения на финансовом рынке с учетом критериев эффективности. <i>Дает</i> объективную оценку состояния финансового рынка страны, способен обосновать необходимость принятия альтернативных решений в финансовой сфере с учетом возможных изменений в экономике	Устный опрос, письменный опрос; тестирование, деловая игра

фektivности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг			
---	--	--	--

4. Объем, структура и содержание дисциплины

4.1. Объем дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 академических часов.

4.2. Структура дисциплины (форма обучения – очная)

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа, контроль	
Модуль 1. Теоретические аспекты функционирования финансовых рынков								
1	Тема Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений	6		2	2		6	Фронтальный опрос, дискуссия, тестирование
2	Тема Фундаментальные аспекты функционирования финансовых рынков	6		2	2		6	Опросы, участие в дискуссиях, защита рефератов
3	Тема Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования	6		4	4		8	Фронтальный опрос, дискуссия, защита рефератов, тестирование
	Итого по модулю 1:	6		8	8		20	Контрольная работа

Модуль 2. Организационно-экономические основы функционирования фондового рынка								
4	Тема Основы организации и функционирования фондового рынка	6		2	2		4	Опросы, участие в дискуссиях, представление докладов, выполнение тестовых заданий
5	Тема Инфраструктура фондового рынка	6		2	2		4	Опросы, защита рефератов
6	Тема Регулирование рынка ценных бумаг	6		2	2		4	Опросы, тестирование
7	Тема Эмиссия ценных бумаг как метод долгосрочного финансирования и механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг	6		2	2		8	Деловая игра, защита рефератов
	Итого по модулю 2:	6		8	8		20	Контрольная работа
	Итого 6 семестр			16	16		40	
Модуль 3. Рынок ссудного капитала и кредитные институты в инфраструктуре финансовых рынков								
8	Тема Экономические основы функционирования рынка ссудного капитала	7		4	4		2	Фронтальный опрос, тестирование
9	Тема Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка	7		4	6		2	Опросы, защита рефератов, тестирование
10	Тема Регулирование деятельности коммерческих банков, их функции и основные операции	7		6	6		2	Опросы, защита рефератов, тестирование
	Итого по модулю 3:	7		14	16		6	Контрольная работа

	<i>лю 3</i>							та
Модуль 4. Страховой рынок в структуре финансовых рынков и риски на финансовых рынках								
11	Тема Теоретические основы страхового рынка и его участники.	7		4	4		1	Фронтальный опрос, тестирование
12	Тема Виды страхования и финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков	7		4	4		1	Фронтальный опрос, тестирование
13	Тема Определение, функции и классификация финансовых рисков	7		4	4		1	Фронтальный опрос, тестирование
14	Тема Управление рисками на финансовых рынках и производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента	7		4	4		1	Фронтальный опрос, дискуссия, тестирование, защита рефератов
	Итого по модулю 4	7		16	16		4	Контрольная работа
	Итого за 7 семестр	7		30	32		10	
	Модуль 5. Экзамен	7					36	Экзамен
	ИТОГО:			46	48		86	

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине

Модуль I. Теоретические аспекты функционирования финансовых рынков

Тема 1. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений

Понятие финансов. Финансы как экономическая категория. Финансы как особый вид капитала. Финансы домашних хозяйств и фирм. Сбережения и инвестиции.

Субъекты финансовых отношений. Институционализация финансовых отношений. Образование и роль финансовых рынков. Финансовые активы: структура и свойства. Создание и реализация финансовых активов. Финансовые обязательства. Финансовые риски.

Необходимость регулирования финансовых отношений.

Тема 2. Фундаментальные аспекты функционирования финансовых рынков

Сущность и субъекты финансовых рынков. Структура и функции финансовых рынков. Критерии классификации финансовых рынков. Рынок денег. Рынок капитала. Рынок ценных бумаг.

Факторы, влияющие на динамику финансовых рынков. Модели финансовых рынков. Особенности современных финансовых рынков.

Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирова- ния

Институционализация финансовых рынков. Финансовое посредничество. Инфраструктура финансовых рынков. Финансовые институты и их структура. Депозитные и недепозитные финансовые институты. Банки и небанковские финансовые институты. Кредитные союзы. Негосударственные пенсионные фонды. Страховые компании и брокеры. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.

Инструменты финансовых рынков: основные виды и проблема выбора. Глобализация финансовых рынков. Международные финансовые рынки. Регулирование финансовых рынков.

Модуль 2. Организационно-экономические основы функционирования фондового рынка

Тема 4. Основы организации и функционирования фондового рынка

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка. Основные характеристики и элементы рынка ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.

Инструменты рынка ценных бумаг. Свойства и классификация ценных бумаг. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Основные категории участников рынка ценных бумаг и их цели. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг. Цели инвестирования. Институциональные инвесторы. Роль коллективных инвесторов. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг.

Тема 5. Инфраструктура фондового рынка.

Понятие и функции инфраструктуры рынка ценных бумаг. Национальная специфика в построении инфраструктуры фондового рынка. Особенности англо-американской и германской моделей фондового рынка. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Структура профессиональных участников рынка ценных бумаг. Торговая система. Брокеры, дилеры, фондовые биржи. Учетная система. Регистраторы и депозитарии в инфраструктуре фондового рынка. Система хранения ценных бумаг.

Система расчетов. Расчетно-клиринговые организации. Доверительное управление ценными бумагами. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг. Регулятивная инфраструктура.

Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг

Основные цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг. Формы государственного регулирования.

Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие.

Саморегулируемые организации в инфраструктуре фондового рынка ценных бумаг.

Тема 7. Эмиссия ценных бумаг как метод долгосрочного финансирования и механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг

Растущие рынки ценных бумаг и эмиссионный процесс. Эмиссия ценных бумаг: цели, риски, технологии.

Классификация эмитентов и инвесторов. Институциональные инвесторы. Способы эмиссии. Организация эмиссионного процесса. Основные этапы и особенности открытого и закрытого размещения ценных бумаг. Основные способы открытого размещения ценных бумаг. Организация андеррайтинга.

Условия и факторы эффективного размещения. Основы деятельности андеррайтера и его риски. Регулирование эмиссионного процесса.

Определение акции. Виды и свойства акций. Использование выпуска акций как метода финансирования собственного капитала корпорации. IPO. Рынки акций. Права акционеров и механизм их реализации. Облигация и ее основные элементы.

Виды облигаций. Обеспеченные и необеспеченные облигации. Рынок облигаций. Организация эмиссии корпоративных облигаций. Доходность облигаций.

Модуль 3. Рынок ссудного капитала и кредитные институты в инфраструктуре финансовых рынков.

Тема 8. Экономические основы функционирования рынка ссудного капитала

Ссудный капитал как экономическая категория. Исторические предпосылки возникновения ссудного капитала. Источники ссудного капитала. Денежный рынок и рынок капиталов. Рынок ссудного капитала и его функции.

Институциональная структура рынка ссудного капитала. Инструменты рынка ссудного капитала. Сущность кредита. Основные принципы кредита. Функции кредита. Формы и виды кредита. Участники кредитных отношений.

Экономическая природа и функции ссудного процента. Формы ссудного процента. Уровень и структура процентных ставок. Факторы изменения процентных ставок.

Тема 9. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка

Функции и типы финансовых посредников. Экономическая сущность кредитных институтов. Виды и основная характеристика кредитных институтов: коммерческие банки, кредитные союзы, ссудо-сберегательные ассоциации.

Банк в структуре различных моделей рынка капитала. Классификация банков. Коммерческие и инвестиционные банки. Портфель кредитов коммерческого банка.

Тема 10. Регулирование деятельности коммерческих банков, их функции и основные операции

Цели и задачи регулирования деятельности коммерческих банков. Центральный банк как основной регулятор деятельности коммерческих банков. Функции центральных банков. Методы и инструменты регулирования.

Роль и функции коммерческих банков. Классификация банковских операций. Пассивные операции коммерческих банков. Собственные и привлеченные средства коммерческих банков. Функции собственного капитала. Активные операции коммерческого банка. Характеристика ссудных операций коммерческих банков. Прочие операции коммерческого банка. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка.

Управление ликвидностью и доходностью банка.

Модуль 4. Страховой рынок в структуре финансовых рынков и риски на финансовых рынках

Тема 11. Теоретические основы страхового рынка и его участники.

Страховой рынок в системе финансового рынка: сущность и функции. Экономическая сущность страхования. Страховая защита.

Понятие риска в страховании. Страховой риск. Рисковые обстоятельства. Страховой случай. Страховое покрытие. Системы страховой ответственности. Основные участники страхового рынка. Характеристика элементов внутренней и внешней среды страхового рынка. Страховая деятельность (страховое дело).

Субъекты страхового дела. Страхователь. Страховщик. Страховая компания. Перестраховочная компания. Общество взаимного страхования. Актуарии. Страховые посредники: страховые агенты и страховые брокеры.

Страховой пул. Специалисты в области страхования: андеррайтер, аварийный комиссар, диспашер, сюрвейер.

Тема 12. Виды страхования и финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков

Обязательное страхование и добровольное страхование. Страховые продукты. Личное страхование и имущественное страхование. Характеристика основных видов личного страхования. Накопительное страхование. Пенсионное страхование.

Характеристика основных видов имущественного страхования. Комбинированные виды страхования.

Финансовые ресурсы страховщиков. Обязательства страховщика. Факторы финансовой устойчивости страховщика. Страховой тариф и тарифная ставка. Собственные средства.

Страховые резервы. Инвестиционная деятельность и размещение страховых резервов.

Перестрахование. Государственное регулирование деятельности страховых компаний в области финансов.

Основные цели и задачи регулирования страхового рынка. Регулирующие функции государства на рынке страховых услуг.

Государственные органы, регулирующие рынок страховых услуг в России. Саморегулируемые организации в инфраструктуре страхового рынка.

Тема 13. Определение, функции и классификация финансовых рисков

Определение риска. Основные положения теории риска. Понятие финансового риска. Виды финансовых рисков. Функции финансовых рисков. Финансовые риски и риски на финансовых рынках. Рыночные риски для инвестора.

Соотношение между риском и доходностью финансовых инвестиций на финансовых рынках. Финансовые риски на фондовом рынке. Классификация банковских рисков.

Тема 14. Управление рисками на финансовых рынках и производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента

Необходимость, цели и функции управление рисками на финансовых рынках.

Содержание риск-менеджмента на финансовых рынках. Принципы организации риск-менеджмента. Анализ и оценка рисков. Методы риск-менеджмента.

Роль информации в управлении финансовыми рисками. Хеджирование.

Виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками. Рынок фьючерсов, опционов и свопов в системе риск-менеджмента.

Хеджирование с помощью фьючерсов и опционов.

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине.

Модуль 1. Теоретические аспекты функционирования финансовых рынков

Тема 1. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений

Целью практического занятия является дать бакалаврам системное представление о структурах и тенденциях развития российской и мировой экономик и необходимые теоретические знания о процессах институционализации финансовых отношений.

Вопросы:

1. Экономическая сущность финансов и финансовых инструментов
2. Понятие процесса институционализации финансовых отношений

Контрольные вопросы

1. В чем заключается экономическая сущность финансов?
2. Как связаны между собой инвестиции и сбережения?
3. Какова роль финансов в распределении ресурсов в экономике страны
4. Что представляет процесс институционализации финансовых отношений?
5. Каковы основные источники формирования финансовых активов?
6. Что собой представляют финансовые активы корпорации?
7. Каковы основные типы финансовых посредников?
8. Какова роль финансовых институтов в рыночной экономике?
9. Каким образом формируются финансовые обязательства?
10. Каковы причины необходимости регулирования финансовых отношений?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п. 8 [2,3,6]

Тема 2. Фундаментальные аспекты функционирования финансовых рынков

Целью практического занятия является дать бакалаврам максимум необходимых теоретических знаний о сущности организации работы и функционирования финансовых рынков и экономико-правовых основах формирования финансовых.

Вопросы:

1. Понятие, сущность и типы финансовых рынков
2. Функции и виды финансовых рынков
3. Особенности организации современных финансовых рынков

Контрольные вопросы

1. В чем заключается экономическая сущность финансовых рынков?
2. Кто в современной экономике является основными поставщиками капитала на финансовые рынки?
3. Как соотносятся понятия «финансовый рынок», «денежный рынок» и «рынок капитала»?
4. Как соотносятся понятия «финансовый рынок» и «рынок ценных бумаг»?
5. Каковы функции финансовых рынков?
6. Каковы критерии классификации финансовых рынков?
7. Каковы основные модели рынка капитала?

8. Каковы цели использования инструментов рынка ценных бумаг в реальной экономике?
9. В чем заключаются особенности современных финансовых рынков?
10. Каковы основные цели внедрения процедур раскрытия информации на финансовых рынках?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [2,3,6]

Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования

Целью практического занятия является дать бакалаврам максимум необходимых теоретических знаний о структуре и задачах инфраструктуры финансового рынка, изучить функции инфраструктуры и особенности регулирования финансовых рынков.

Вопросы:

1. Понятие и задачи инфраструктуры финансового рынка как структурообразующей части рыночной инфраструктуры
2. Субъекты, объекты и элементы финансового рынка
3. Функции инфраструктуры финансового рынка
4. Особенности регулирования финансовых рынков

Контрольные вопросы

1. Какие элементы выделяются в инфраструктуре финансовых рынков?
2. Какие задачи решаются с помощью инфраструктурных организаций?
3. Какие функции выполняет инфраструктура финансовых рынков?
4. Как трансакционные издержки фирм влияют на состояние и масштабы инфраструктуры финансовых рынков?
5. Какова роль и функции финансовых посредников?
6. Какие организации относятся к недепозитным финансовым институтам?
7. Какова роль недепозитных финансовых институтов в современной экономической системе?
8. В чем особенности создания и функционирования паевых инвестиционных фондов?
9. Каковы цели регулирования финансовых рынков?
10. В чем особенности российской регулятивной инфраструктуры финансовых рынков?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [1,2,3,5]

Модуль 2. Организационно-экономические основы функционирования фондового рынка

Тема 4. Основы организации и функционирования фондового рынка

Целью практического занятия является дать системное представление о составе и структуре фондового рынка и определить роль участников рынка ценных бумаг.

Вопросы:

1. Экономическая сущность и функции фондового рынка.
2. Структура и классификация рынка ценных бумаг.
3. Понятие и виды ценных бумаг.
4. Участники рынка ценных бумаг.

Контрольные вопросы

1. Каковы основные цели развития рынка ценных бумаг?
2. В чем заключаются функции рынка ценных бумаг?
3. В чем специфика «первичного» и «вторичного» рынков ценных бумаг?
4. Какие существуют классификации рынка ценных бумаг?
5. Какие основные группы участников характерны для рынка ценных бумаг?
6. Каковы цели инвесторов и основные способы получения доходов по ценным бумагам?
7. В чем заключается специфическая роль институциональных инвесторов?
8. Какова роль коллективных инвесторов на рынке ценных бумаг?
9. Кто может быть эмитентом эмиссионных ценных бумаг?
10. Кто относится к профессиональным участникам рынка ценных бумаг?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [2,3,7,]

Тема 5. Инфраструктура фондового рынка.

Целью практического занятия является дать бакалаврам максимум необходимых теоретических знаний об особенностях организации и регулирования деятельности субъектов и объектов фондового рынка. Исследовать задачи и функции инфраструктуры фондового рынка.

Вопросы:

1. Понятие и задачи инфраструктуры фондового рынка
2. Функции инфраструктуры фондового рынка
3. Субъекты и объекты фондового рынка и особенности организации и регулирования их деятельности

Контрольные вопросы

1. Какова необходимость формирования инфраструктуры рынка ценных бумаг?
2. Какие функции выполняет инфраструктура рынка ценных бумаг?
3. Какие системы на рынке ценных бумаг образуют его инфраструктуру?
4. Какие виды деятельности на рынке ценных бумаг являются профессиональными видами деятельности?
5. Какие операции осуществляет на рынке ценных бумаг брокер?
6. В чем заключается ответственность брокера перед своими клиентами?
7. В чем сущность дилерской деятельности на рынке ценных бумаг?
8. Каковы функции андеррайтера на рынке ценных бумаг?
9. Какие методы оценки финансовых вложений используются профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим дилерскую деятельность?
10. В чем заключаются различия между ценными бумагами, приобретенными дилером в качестве инвестиционных и доходных финансовых вложений?
11. В чем заключается сущность деятельности по осуществлению доверительного управления ценными бумагами?
12. Кто может выступать в качестве доверительного управляющего? Каковы критерии допуска устанавливаются для фондовых бирж для входа на рынок ценных бумаг?

13. Что означает листинг?
14. В чем заключается сущность депозитарной деятельности?
15. Что относится к объектам депозитарной деятельности?
16. Какие существуют ограничения при осуществлении деятельности депозитария?
17. Что понимается под системой ведения реестра ценных бумаг?
18. Что понимается под клирингом на рынке ценных бумаг?
19. Каковы функции участников клиринговых расчетов?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [1,2,5,8]

Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг

Целью практического занятия является дать бакалаврам системное представление об организации государственного регулирования рынка ценных бумаг. Исследовать основные принципы, формы и методы государственного регулирования РЦБ.

Вопросы:

1. Понятие, необходимость и цели регулирования рынка ценных бумаг.
2. Основные принципы, формы и методы государственного регулирования РЦБ.
3. Характеристика структуры органов государственного регулирования Российского РЦБ.

Контрольные вопросы

1. Каковы причины, вызывающие необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг?
2. В чем заключается принцип саморегулирования рынка ценных бумаг?
3. Какие существуют модели регулятивной инфраструктуры в международной практике?
4. Какие функции осуществляются в процессе регулирования рынка ценных бумаг?
5. Какие государственные органы осуществляют контроль и надзор за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг в России?
6. Какие виды деятельности на рынке ценных бумаг подлежат лицензированию?
7. Какими правами обладают саморегулируемые организации?
8. В чем заключается концепция мегарегулятора?
9. Каковы методы обеспечения принудительного исполнения законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг?
10. Какие критерии допуска бумаг профессиональных участников на российский рынок ценных бумаг устанавливает государство?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [1,5,8,9]

Тема 7. Эмиссия ценных бумаг как метод долгосрочного финансирования и механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг

Целью практического занятия является дать бакалаврам системное представление о понятии, сущности и функции эмиссии ценных бумаг как

финансовой категории, и максимум необходимых теоретических знаний об особенностях формирования и развития рынка акций и долговых ценных бумаг. Исследовать стадии проведения процедуры эмиссии ценных бумаг и их правовое регулирование.

Вопросы:

1. Понятие, сущность и функции эмиссии ценных бумаг как финансовой категории.
2. Субъекты процесса организации эмиссии ценных бумаг.
3. Характеристика эмиссии ценных бумаг по классификационным признакам.
4. Стадии проведения процедуры эмиссии ценных бумаг и их правовое регулирование.
5. Особенности формирования и развития рынка акций
6. Особенности формирования и развития рынка долговых ценных бумаг.

Контрольные вопросы

1. Какова последовательность этапов эмиссии ценных бумаг при дополнительном выпуске акций?
2. Каковы цели эмиссии корпоративных ценных бумаг?
3. Кто имеет преимущественное право приобретения дополнительных акций, выпущенных с целью увеличения уставного капитала и размещаемых путем открытой подписки?
4. До какого времени с даты начала эмиссии эмитент обязан закончить размещение выпускаемых эмиссионных ценных бумаг?
5. Какие данные в соответствии с законом "О рынке ценных бумаг" должен содержать проспект ценных бумаг?
6. Какие функции выполняет андеррайтер?
7. В каких формах могут выпускаться эмиссионные ценные бумаги?
8. С какого дня после регистрации эмитент имеет право начинать размещение выпускаемых им эмиссионных ценных бумаг?
9. Какие сведения должен содержать ежеквартальный отчет эмитента?
10. В течение, какого времени регистрирующий орган должен принять решение о регистрации выпуска ценных бумаг или отказать в регистрации?
11. Где регистрируется проспект ценных бумаг коммерческого банка?
12. Какова должна быть максимальная доля привилегированных акций в объеме уставного капитала акционерного общества при дополнительных выпусках ценных бумаг этого вида?
13. В каких случаях регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг?
14. Какие ограничения введены законодательством в отношении размещения ценных бумаг путем подписки? В чем заключается сущность акции как долевой ценной бумаги?
15. Какие акции называются объявленными?
16. Возможно ли увеличение количества голосующих акций без эмиссии ценных бумаг?

17. В чем заключается существенное различие обыкновенных и привилегированных акций?
18. Какие права предоставляет обыкновенная акция?
19. Кто имеет право принимать решение о размещении дополнительных акций?
20. Акции, каких российских эмитентов осуществили публичные эмиссии ценных бумаг?
21. Как определяется доходность по акциям?
22. Что понимается под дивидендом?
23. Каков механизм принятия решения о выплате дивидендов?
24. В каких случаях акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?
25. В каких случаях привилегированные акции дают право голоса?
26. Какие ценные бумаги относятся к долговым?
27. В чем заключается экономическая природа облигации?
28. Какова классификация облигаций?
29. Как рассчитывается доходность облигаций?
30. Что означает «чувствительность» облигаций?
31. Может ли корпорация выпускать необеспеченные облигации на сумму, превышающую размер уставного капитала на второй год своего существования?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п. 8 [2,4,6,7,9]

Модуль 3. Рынок ссудного капитала и кредитные институты в инфраструктуре финансовых рынков.

Тема 8. Экономические основы функционирования рынка ссудного капитала

Целью практического занятия является изучение структуры, целей и задач функционирования рынка ссудного капитала.

Вопросы:

1. Сущность и функции рынка ссудного капитала.
2. Структура и инструменты рынка ссудного капитала.

Контрольные вопросы

1. Определите экономическую сущность ссудного капитала.
2. Каковы предпосылки и источники ссудного капитала?
3. Назовите функции рынка ссудного капитала.
4. По каким критериям классифицируют рынок ссудного капитала?
5. Перечислите основные инструменты рынка ссудного капитала.
6. Каковы понятие и причины появления кредита?
7. Назовите принципы и функции кредита.
8. По каким критериям классифицируют виды кредита?
9. Определите экономическую природу и функции ссудного процента.
10. Перечислите факторы изменения ссудного процента.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п. 8 [1,2,4,6]

Тема 9. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка

Целью практического занятия является усвоение понятия кредитные институты, изучение роли коммерческого банка в инфраструктуре финансового рынка.

Вопросы:

1. Институциональная структура кредитной системы.
2. Классификационная характеристика коммерческих банков.

Контрольные вопросы

1. Определите понятие и функции кредитной системы.
2. Охарактеризуйте уровни кредитной системы.
3. Каковы основные функции эмиссионных банков?
4. Каковы основные направления деятельности коммерческих банков?
5. Перечислите причины развития специализированных кредитно-финансовых институтов.
6. Дайте характеристику наиболее распространенным специализированным кредитно-финансовым институтам.
7. По каким критериям классифицируются коммерческие банки?
8. Какие виды коммерческих банков выделяют в соответствии с функциональной классификацией?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [1,2,5,8]

Тема 10. Регулирование деятельности коммерческих банков, их функции и основные операции

Целью практического занятия является дать бакалаврам максимум необходимых теоретических знаний об особенностях организации и регулирования деятельности КБ, о функциях и основных операциях КБ на финансовом рынке. Исследовать основные направления и методы регулирования КБ.

Вопросы:

1. Сущность и цели банковского регулирования.
2. Основные направления и методы регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
3. Характеристика экономических и административных методов регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
4. Сущность и функции коммерческого банка.
5. Классификационная характеристика операций коммерческого банка.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте сущность и цели банковского регулирования.
2. Каковы основные формы организации центральных банков?
3. Перечислите основные функции центральных банков.
4. Назовите основные направления регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
5. Перечислите методы регулирования в процессе создания коммерческого банка.
6. Перечислите методы регулирования в процессе деятельности коммерческого банка.

7. Охарактеризуйте экономические и административные методы регулирования ЦБ РФ коммерческих банков.
8. Охарактеризуйте понятие и функции коммерческих банков.
9. Перечислите основные виды операций коммерческих банков.
10. Охарактеризуйте пассивные операции коммерческих банков.
11. Назовите основные функции собственного капитала банка.
12. Охарактеризуйте активные операции коммерческих банков.
13. По каким критериям классифицируются ссуды?
14. Перечислите основные активно-пассивные операции банков.
15. Назовите основные виды доходов и расходов коммерческих банков.
16. Определите понятие ликвидности и платежеспособности коммерческих банков.
17. Какие факторы влияют на ликвидность и платежеспособность коммерческих банков?

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [1, 2, 5,8]

Модуль 4. Страховой рынок в структуре финансовых рынков и риски на финансовых рынках

Тема 11. Теоретические основы страхового рынка и его участники.

Целью практического занятия является дать бакалаврам системное представление о структурах и тенденциях развития страхового рынка и необходимые теоретические знания об организационных основах деятельности участников страховых отношений.

Вопросы:

1. Экономическая сущность и основные функции страхования.
2. Критерии страхового риска и их классификационная характеристика и методы оценки.
3. Характеристика основных участников страховых отношений.
4. Основные элементы внешней и внутренней среды страхового рынка.

Контрольные вопросы

1. Определите экономическую сущность страхования.
2. Что следует понимать под страховой защитой?
3. Каковы основные функции страхования?
4. Определите понятие страхового риска. Назовите критерии страхового риска.
5. На какие группы классифицируются риски в страховании?
6. Охарактеризуйте системы страховой ответственности их влияние на размер страхового возмещения.
7. Какие факторы влияют на размер страхового возмещения?
8. Охарактеризуйте системы страховой ответственности.
9. Что такое франшиза?
10. Назовите причины, в связи с которыми используется франшиза?
11. Назовите и охарактеризуйте основных участников страховых отношений.

12. Назовите основные отличия общества взаимного страхования от страховой компании (организации).
13. Какими документами оформляется страховая сделка в обществах взаимного страхования?
14. Назовите основные классификационные группы страховых компаний. Возможно ли аналогичное деление для перестраховочных компаний и обществ взаимного страхования?
15. Назовите основные особенности деятельности перестраховочных компаний.
16. В чем Вы видите основные отличия страховых агентов и страховых брокеров?
17. Назовите основные элементы внешней и внутренней среды страхового рынка.
18. Охарактеризуйте элементы внешней среды страхового рынка.
19. Назовите специалистов в сфере страхования и их функции.
20. Назовите и охарактеризуйте факторы, влияющие на организационную структуру страховой организации.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п. 8 [1,2,3,5,6,8]

Тема 12. Виды страхования и финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков

Целью практического занятия является дать бакалаврам максимум необходимых теоретических знаний о сущности организации основных видов страховой деятельности в области страхования жизни, добровольного медицинского страхования и в области страхования имущества, а также дать бакалаврам системное представление о финансовых основах и особенностях инвестиционной деятельности страховщиков, сформировать представление об организации государственного регулирования страхового рынка.

Вопросы:

1. Классификационная характеристика видов страхования.
2. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования жизни, добровольного медицинского страхования и в области страхования имущества.
3. Понятие и сущность финансовых ресурсов страховщика и характеристика факторов, обеспечивающих его финансовую устойчивость.
4. Сущность, цели и элементы государственного регулирования страховой деятельности и его особенности в РФ

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте основные виды страховой деятельности в области страхования жизни;
2. Охарактеризуйте основные виды страховой деятельности в области страхования от несчастных случаев и болезней;

3. Охарактеризуйте обязательное и добровольное медицинское страхование.
4. Охарактеризуйте основные виды страховой деятельности в области страхования имущества.
5. В чем специфика страхования предпринимательских рисков? Раскройте сущность известных Вам видов страхования в этой области.
6. Назовите условия, в связи с которыми возникает необходимость в страховании гражданской ответственности.
7. Охарактеризуйте предпосылки, сущность и особенности страхования гражданской ответственности в разрезе различных страховых продуктов в этой области.
8. Охарактеризуйте обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств.
9. Что такое комбинированные виды страхования? В чем их значение и особенность?
10. Какие виды страхования Вам известны? Регулируется ли законодательством РФ классификация видов страхования.
11. Что понимается под финансовыми ресурсами страховщика?
12. Определите понятие «платежеспособность страховой организации».
13. Охарактеризуйте обязательства страховой организации.
14. Назовите и охарактеризуйте факторы (гарантии), обеспечивающие финансовую устойчивость страховщика.
15. Назовите причины, в связи с которыми платежеспособность страховых организаций является областью государственного регулирования.
16. Что такое маржа платежеспособности страховой организации?
17. В каких случаях страховщики обязаны составлять план финансового оздоровления?
18. Определите функции государственного контроля в области страхования в РФ.
19. Определите задачи государственного контроля в области страхования в РФ.
20. Определите инструменты государственного контроля в области страхования в РФ.
21. Назовите санкции страхового надзора по отношению к страховщикам.
22. Определите алгоритм действий страховой компании при получении лицензии на право осуществления страховой деятельности.
23. Назовите особенности государственного регулирования в РФ деятельности страховщиков с долей иностранного участия?
24. Какие документы используются для оформления страховой сделки?
25. Назовите основные виды договоров страхования, предусмотренные ГК РФ.
26. Что такое существенные условия договора страхования? Каковы последствия несоблюдения требования об установлении существенных условий договора?
27. Назовите этапы заключения договора страхования.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [1,3,5,6,8]

Тема 13. Определение, функции и классификация финансовых рисков
Целью практического занятия является дать бакалаврам максимум необходимых теоретических знаний о сущности функциях и факторах финансовых рисков.

Вопросы:

1. Понятие риска и его сущность.
2. Экономическая природа риска.
3. Факторы риска их состав и структура.
4. Классификация финансовых рисков.
5. Функции финансового риска.
6. Методы анализа рисков
7. Соотношение между риском и доходностью инвестиций.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под риском? С чем он ассоциируется и мерой чего является?
2. Дайте определение термина "финансовый риск". Какие элементы этого понятия являются ключевыми?
3. Какую природу может иметь риск? В чем заключаются отличия субъективной, объективной и субъективно-объективной природы риска?
4. Дайте определение ситуации риска и ситуации неопределенности. Укажите типы неопределенностей.
5. Перечислите факторы риска и дайте их характеристику.
6. По каким признакам и по каким видам классифицируется финансовый риск?
7. Какие функции выполняет финансовый риск на финансовых рынках?
8. Перечислите методы анализа финансовых рисков и дайте их характеристику.
9. В чем заключается сущность концепции "доходность-риск"? Дайте обоснование сфер ее правомерности.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 [2,3,4,7,9]

Тема 14. Управление рисками на финансовых рынках и производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента

Целью практического занятия является дать бакалаврам максимум необходимых теоретических знаний о необходимости, целях и функциях управления финансовыми рисками, а также дать системное представление о сущности и роли производных финансовых инструментов в управлении рисками.

Вопросы:

1. Понятие , сущность , цели функции и необходимость управления рисками на финансовых рынках
2. Принципы организации риск-менеджмента и его методы.

3. Виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками.
4. Рынок фьючерсов, опционов и свопов в системе риск-менеджмента.
5. Хеджирование риска с помощью фьючерсов и опционов

Контрольные вопросы

1. Дайте характеристику процесса управления риском. Почему он необходим? Какие процедуры он включает?
 2. Объясните взаимосвязь цели, стратегии и тактики риск-менеджмента.
 3. Что относится к функциям "объекта" и "субъекта" управления?
 4. Перечислите принципы, заложенные в основу риск-менеджмента?
 5. Перечислите методы, используемые в риск-менеджменте.
 6. Дайте характеристику методов уклонения от риска.
 7. Дайте характеристику методов локализации риска.
 8. Дайте характеристику методов диверсификации риска.
 9. Дайте характеристику методов компенсации риска.
 10. В чем заключается сущность операции хеджирования? С использованием каких инструментов она выполняется?
 11. Какие финансовые инструменты называются производными? Дайте характеристику этих инструментов.
 12. Какие задачи решаются с использованием производных финансовых инструментов?
 13. Дайте сравнительную характеристику форвардных и фьючерсных контрактов.
 14. Укажите характерные особенности опционов.
 15. Дайте характеристику операции "своп".
 16. Как происходит ценообразование фьючерсов?
 17. Что называется базисным риском и с чем он связан?
 18. Как формируется цена фьючерса?
 19. Укажите факторы, определяющие цены опционов. По каким моделям они вычисляются?
 20. Как определяется цена опциона в модели Блека-Шоулза?
 21. Как определяется цена опциона в биномиальной модели?
 22. Как определяется число защитных контрактов при хеджировании риска?
- Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п. 8 [2,3,4,7,9]*

5. Образовательные технологии

В процессе изучения курса «Финансовые рынки» при реализации различных видов учебной работы могут быть использованы следующие виды образовательных технологий: научный доклад, слайдовый показ учебных фрагментов, наведение примеров, разбор конкретных ситуаций, комментирование, деловая игра. В рамках учебного курса может быть проведена встреча с представителями финансовых структур, банковских и небанковских кредитных организаций, наиболее полно использующих в своей деятельности различные виды финансовых инструментов.

Активные методы обучения предполагают использование такой системы методов, которая направлена главным образом, не на изложение преподавателем готовых знаний и их воспроизведение, а на самостоятельное овладение бакалаврами знаний в процессе активной познавательной деятельности.

Преподаватель в своей профессиональной деятельности использует ту классификацию и группу методов, которые наиболее полно помогают осуществлению тех дидактических задач, которые он ставит перед занятием. И активные методы обучения являются одним из наиболее эффективных средств вовлечения бакалавров в учебно-познавательную деятельность.

Вузовская лекция должна выполнять не только информационную функцию, но также и мотивационную, воспитательную и обучающую.

Информационная функция лекции предполагает передачу необходимой информации по теме, которая должна стать основой для дальнейшей самостоятельной работы студента.

Мотивационная функция должна заключаться в стимулировании интереса студентов к науке. На лекции необходимо заинтересовывать, озадачить студентов с целью выработки у них желания дальнейшего изучения той или иной экономической проблемы.

Воспитательная функция ориентирована на формирование у молодого поколения чувства ответственности, закладку нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения.

Обучающая функция реализуется посредством формирования у студентов навыков работы с первоисточниками и научной и учебной литературой.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, которая может осуществляться студентами индивидуально и под руководством преподавателя.

Самостоятельная работа студентов, предусмотренная учебным планом в объеме 88 часов, направлена на более глубокое усвоение изучаемого курса, формирование навыков исследовательской работы и ориентирование студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Основными видами самостоятельной работы студентов в рамках освоения дисциплины «Финансовые рынки» выступают следующие:

- 1) проработка учебного материала;
- 2) работа с электронными источниками;
- 3) выполнение заданий и решение задач;
- 4) подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях;
- 5) работа с тестами и вопросами;
- 6) написание рефератов;

Задания для самостоятельной работы составлены по разделам и темам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия или требуют дополнительной проработки и анализа материала в объеме запланированных часов.

Цель самостоятельной работы студентов - научить студента осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию.

При изучении каждой дисциплины организация самостоятельной работы студентов должна представлять единство трех взаимосвязанных форм:

1. внеаудиторная самостоятельная работа;
2. аудиторная самостоятельная работа, которая осуществляется под непосредственным руководством преподавателя;
3. творческая, в том числе научно-исследовательская работа.

Аудиторная самостоятельная работа может реализовываться при проведении практических занятий, семинаров, выполнении лабораторного практикума и во время чтения лекций.

На практических и семинарских занятиях различные виды самостоятельной работы позволяют сделать процесс обучения более интересным и поднять активность значительной части студентов в группе.

Для проведения занятий необходимо иметь большой банк заданий и задач для самостоятельного решения, причем эти задания могут быть дифференцированы по степени сложности.

Виды внеаудиторной самостоятельной работы студентов разнообразны:

1. Конспектирование.
2. Реферирование литературы.
3. Аннотирование книг, статей.
4. Выполнение заданий поисково-исследовательского характера.
5. Углубленный анализ научно-методической литературы.
6. Работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы.
7. Участие в работе семинара: подготовка сообщений, докладов, заданий.
8. Написание рефератов по заданным преподавателем темам.
9. Лабораторно-практические занятия: выполнение задания в соответствии с инструкциями и методическими указаниями преподавателя, получение результата.
10. Научно-исследовательская работа, выполнение курсовых и квалификационных работ.
11. Контрольная работа в письменном виде.
12. Выполнение заданий по сбору материала во время практики.

По результатам самостоятельного решения задач следует выставлять по каждому занятию оценку. Оценка предварительной подготовки студента к

практическому занятию может быть сделана путем экспресс- тестирования в течение 5, максимум - 10 минут. Таким образом, при интенсивной работе можно на каждом занятии каждому студенту поставить, по крайней мере, две оценки.

По материалам модуля или раздела целесообразно выдавать студенту домашнее задание и на последнем практическом занятии по разделу или модулю подвести итоги его изучения (например, провести контрольную работу в целом по модулю), обсудить оценки каждого студента, выдать дополнительные задания тем студентам, которые хотят повысить оценку. Результаты выполнения этих заданий повышают оценку уже в конце семестра, на зачетной неделе, т.е. рейтинговая оценка на начало семестра ставится только по текущей работе, а рейтинговая оценка на конец зачетной недели учитывает все дополнительные виды работ.

Результативность самостоятельной работы студентов во многом определяется наличием активных методов ее контроля. Существуют следующие виды контроля:

- входной контроль знаний и умений студентов при начале изучения очередной дисциплины;
- текущий контроль, то есть регулярное отслеживание уровня усвоения материала на лекциях, практических и лабораторных занятиях;
- промежуточный контроль по окончании изучения раздела или модуля курса;
- самоконтроль, осуществляемый студентом в процессе изучения дисциплины при подготовке к контрольным мероприятиям;
- итоговый контроль по дисциплине в виде зачета или экзамена;
- контроль остаточных знаний и умений спустя определенное время после завершения изучения дисциплины.

Одной из самых распространенных форм самостоятельной работы студентов является написание рефератов.

Реферат - это либо доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников, либо изложение содержания научной работы, книги и т.п.

В научно-исследовательской деятельности студентов могут быть использованы оба вида реферата.

Тема реферата должна определяться в начале семестра. Можно предложить студенту самому подобрать необходимую литературу в библиотеке, либо преподаватель вместе с темой предлагает ему библиографический список.

Преподаватель, по сути дела, является научным руководителем студента, пишущего реферат: даёт советы по составлению плана, просматривает законспектированную литературу, помогает сформулировать основные выводы, отрабатывает стиль изложения и т.п.

Реферат является научной работой, поскольку содержит в себе элементы научного исследования. В связи с этим к нему должны предъявляться требования по оформлению, как к научной работе.

Реферат должен быть выполнен на одной стороне листа белой бумаги формата А4 через 1,5 интервала. Цвет шрифта должен быть черным. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная, кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей (не менее): правое – 10 мм, верхнее, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм. Заголовки разделов и подразделов следует печатать на отдельной строке с прописной буквы без точки в конце, не подчеркивая. Выравнивание по центру или по левому краю.

Страницы следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту (титульный лист включают в общую нумерацию). Номер страницы проставляют в центре нижней части листа без точки. На титульном листе номер не проставляют.

В верхней части титульного листа пишется, в какой организации выполняется работа, далее буквами увеличенного кегля указывается тип («Реферат») и тема работы, ниже в правой половине листа — информация, кто выполнил и кто проверяет работу. В центре нижней части титульного листа пишется город и год выполнения.

Реферат представляет собой самостоятельную творческую работу студента. Реферат должен содержать несколько логических частей и иметь определенное оформление.

1. Титульный лист
2. Содержание
3. Введение
4. Основная часть
5. Заключение
6. Список литературы

Титульный лист

Обязательно должно быть место (верхняя часть титульного листа), где пишется, в какой организации выполняется работа, далее большими буквами записывается тема реферата и название секции, в нижней половине правой части листа пишется информация, о том кто выполнил работу, руководитель и в конце страницы посередине листа пишется город и год выполнения.

Содержание работы

Содержание реферата оформляется сразу на следующем листе после титульного листа. Содержание включает в себя основные части работы (Введение, Главы, Заключение, Список литературы). Необходима нумерация страниц, и в содержании должны быть отражены страницы, на которых начинаются главы и отдельные части работы.

Введение

В этой части необходимо обосновать актуальность проблемы, указать пути анализа и решения проблемы, обосновать структуру изложения материала.

Основная часть

Основная часть реферата должна представлять последовательное изложение материала, т.е. состоять из нескольких частей, раскрывающих изучаемую проблему. Каждая часть должна иметь название, заголовки, завершаться

кратким выводом. Т. к. информация берется из разных источников, то в тексте должны быть ссылки на данные источники, которые записываются в [1]. Это значит, что в списке литературы источник, из которого взята информация, находится под номером 1.

Заключение

В данном пункте подводятся общие итоги по исследуемой теме (проблеме).

Список литературы

Необходимо указать не более 10—15 источников информации в следующем порядке (если такие источники использовались):

1. Нормативно-правовые акты (законы, приказы, распоряжения и т. д.);
2. Специальная литература (в алфавитном порядке);
3. Практические материалы (авторские методики, программы, материалы конференций, экспериментов);
4. Ссылки на Интернет-ресурсы. Библиографические ссылки в тексте реферата оформляются в виде номера источника в квадратных скобках.

Содержание реферата студент докладывает на практическом занятии, заседании научного кружка, научно-практической конференции. По результатам написания, защиты и обсуждения реферата студенту выставляется соответствующий балл за СРС (1-10 баллов).

Примерная тематика рефератов по модулям и темам дисциплины

Модуль I. Теоретические аспекты функционирования финансовых рынков

Тема 2. Фундаментальные аспекты функционирования финансовых рынков

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
4. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения.
5. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.

Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования

6. Модели регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг: зарубежный опыт и российская практика.
7. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
8. Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка.
9. Состояние и перспективы развития регулятивной инфраструктуры фондового рынка в России.
10. Паевые инвестиционные фонды в России: организация деятельности, со-

стояние и перспективы развития.

11. Перспективы формирования мирового финансового центра в России.

Модуль 2. Организационно-экономические основы функционирования фондового рынка

Тема 5. Инфраструктура фондового рынка.

12. Инвестиционное консультирование на рынке ценных бумаг.

13. Доверительное управление ценными бумагами: российский и зарубежный опыт.

14. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.

15. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами в России.

16. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России.

17. Организация биржевой торговли финансовыми инструментами.

18. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы и перспективы развития.

19. Развитие организованных рынков ценных бумаг в России и за рубежом.

20. Организация деятельности и структура фондовых бирж в России и за рубежом.

21. Проблемы и тенденции государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.

22. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы и возможности их использования на российском фондовом рынке.

23. Организация деятельности и политика развития брокерско-дилерской компании.

24. Состояние и перспективы развития брокерско-дилерских компаний в России.

25. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.

Тема 7. Эмиссия ценных бумаг как метод долгосрочного финансирования и механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг

26. Андеррайтинг ценных бумаг: международная практика и российский опыт.

27. Управление акционерным капиталом.

28. Конструирование эмиссии ценных бумаг.

29. Мировой рынок акций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.

30. Мировой рынок облигаций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.

31. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.

32. Рынок корпоративных облигаций в России.

33. Рынок «мусорных» облигаций: история, современное состояние и пер-

спективы развития.

34. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.

35. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски.

36. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции.

37. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке.

38. Корпоративное управление в российских и зарубежных компаниях.

39. Недружественные поглощения компаний в российской и зарубежной практике: сущность, технологии, методы противодействия.

Модуль 3. Рынок ссудного капитала и кредитные институты в инфраструктуре финансовых рынков.

Тема 9. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка

40. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности.

41. Общие фонды банковского управления: состояние и перспективы развития.

42. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике.

43. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.

44. Налогообложение деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

Тема 10. Регулирование деятельности коммерческих банков, их функции и основные операции

45. Операции с ценными бумагами Банка России.

46. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.

47. Конфликты интересов на фондовом рынке и практика их регулирования.

48. Защита прав и законных интересов инвесторов в ценные бумаги в российской и зарубежной практике.

49. Защита прав акционеров на российском фондовом рынке.

Модуль 4. Страховой рынок в структуре финансовых рынков и риски на финансовых рынках

Тема 12. Виды страхования и финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков

50. Выход страховых предприятий на рынок ценных бумаг и их роль в инвестиционном процессе.

51. Страховые компании как инвесторы на рынке ценных бумаг России.

52. Организация и перспективы деятельности институциональных инвесторов на финансовом рынке.

53. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный

опыт.

54. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.

Тема 14. Управление рисками на финансовых рынках и производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента

55. Риски на финансовом рынке.

56. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.

57. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования рисков.

58. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения.

59. Мировой рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития.

60. Рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития.

61. Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

62. Фондовые индексы и их применение в финансовом и экономическом анализе.

63. Методы оценки стоимости ценных бумаг.

64. Управление портфелем ценных бумаг: понятие, стратегии, риски.

65. Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг.

66. Модель определения оптимального инвестиционного портфеля Марковица.

67. Модель оценки финансовых активов (САРМ) и возможности ее практического применения на российском рынке ценных бумаг.

68. Концепция эффективного рынка и ее проверка на российском рынке ценных бумаг.

69. Теории оценки финансовых активов (САРМ), арбитражного ценообразования (АРТ) и границы их применения (тестирование на конкретных примерах).

70. Методы анализа конъюнктуры рынка ценных бумаг.

71. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.

72. Технический анализ фондовых рынков: зарубежный опыт и возможности использования в российских условиях.

73. Рейтинг ценных бумаг: понятие, виды, роль на развитых и развивающихся фондовых рынках.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

7.1. Типовые контрольные задания

Примерный перечень вопросов для проведения итоговой аттестации знаний студентов (экзамен):

1. Экономическая сущность финансов и финансовых инструментов и необходимость регулирования финансовых отношений
2. Понятие процесса институционализации финансовых отношений.
3. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике
4. Основные источники формирования финансовых активов
5. Типы финансовых посредников и роль финансовых институтов в рыночной экономике
6. Экономическая сущность финансовых рынков: объекты, субъекты, структура и их специфика
7. Соотношение понятий «финансовый рынок», «денежный рынок», «рынок капиталов»
8. Классификационная характеристика финансовых рынков
9. Функции и особенности организации современных финансовых рынков
10. Европейская (или германская) и англо - американская модели организации финансовых рынков
11. Особенности становления российских финансовых рынков
12. Понятие инфраструктуры финансового рынка, как структурообразующей части рыночной инфраструктуры и ее функции
13. Регулятивная инфраструктура финансовых рынков и ее особенности в РФ
14. Субъекты, объекты и элементы финансового рынка и особенности его регулирования
15. Понятие, задачи и функции инфраструктуры фондового рынка
16. Экономическая сущность, функции и задачи фондового рынка
17. Субъекты и объекты фондового рынка и особенности организации и регулирования их деятельности
18. Специфика «первичного» и «вторичного» РЦБ
19. Сущность дилерской деятельности и функции андеррайтера на РЦБ
20. Понятие и виды ценных бумаг и профессиональные участники фондового рынка
21. Понятие клиринга на РЦБ и функции участников клиринговых расчетов
22. Основные принципы, формы и методы государственного регулирования РЦБ
23. Структура, функции и классификация рынка ценных бумаг
24. Элементы и задачи инфраструктуры рынка ценных бумаг

25. Необходимость и цели регулирования рынка ценных бумаг и характеристика структуры органов государственного регулирования РЦБ в РФ
26. Специфическая роль коллективных и институциональных инвесторов на РЦБ
27. Экономическая природа облигации и их классификация
28. Механизм функционирования рынка акций и долговых ценных бумаг
29. Особенности формирования и развития рынка долговых ценных бумаг
30. Сущность акции как долевой ценной бумаги и их виды
31. Субъекты процесса организации эмиссии ценных бумаг и особенности формирования и развития рынка акций
32. Характеристика эмиссии ценных бумаг по классификационным признакам, стадии процедуры ее проведения и их правовое регулирование
33. Понятие, сущность и функции эмиссии ценных бумаг как финансовой категории
34. Структура, инструменты и критерии классификации рынка ссудного капитала
35. Сущность, функции и основные инструменты рынка ссудного капитала
36. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка и их характеристика
37. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования имущества
38. Специфика страхования предпринимательского риска
39. Сущность и особенности страхования ответственности в разрезе различных страховых продуктов
40. Понятие и сущность финансовых ресурсов страховщика
41. Характеристика добровольного медицинского страхования
42. Функции и задачи государственного контроля в области страхования в РФ
43. Характеристика факторов, обеспечивающих финансовую устойчивость страховщика
44. Особенности государственного регулирования деятельности страховщиков с долей иностранного участия
45. Государственное регулирование страховой деятельности и его особенности в РФ
46. Экономическая сущность и основные функции страхования и характеристика страхового рынка и основных участников страховых отношений
47. Основные элементы внешней и внутренней среды страхового рынка и характеристика основных участников страховых отношений
48. Классификационная характеристика видов страхования и инструментов государственного контроля в области страхования в РФ
49. Характеристика основных видов страховой деятельности в области страхования жизни и методы оценки страхового риска
50. Критерии страхового риска и их классификационная характеристика
51. Факторы риска, их состав и структура
52. Понятие, сущность и классификация финансовых рисков

53. Функции финансового риска, методы его анализа и управления рисками на финансовых рынках
54. Принципы организации и методы риск-менеджмента
55. Хеджирование финансового риска и характеристика методов уклонения, локализации и диверсификации риска
56. Соотношение между риском и доходностью инвестиций и характеристика методов компенсации риска
57. Понятие, виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками
58. Необходимость, цели и функции управление финансовыми рисками
59. Рынок фьючерсов, опционов и свопов в системе риск-менеджмента и сравнительная характеристика форвардных и фьючерсных контрактов
60. Хеджирование риска с помощью фьючерсов и опционов
61. Характерные особенности опционов и факторы, определяющие цены опционов
62. Специфика определения цены фьючерса и свопа
63. Специфика определения цены опциона в модели Блека-Шоулза

Примерные тестовые задания

Тема 1. Роль финансов в распределении ресурсов в экономике и процесс институционализации финансовых отношений

1. К основным поставщикам ресурсов на финансовый рынок относятся:

- I. Местные (муниципальные) органы государственной власти;
- II. Страховые компании;
- III. Домохозяйства;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. II и IV
- C. II, III и IV
- D. Все перечисленное

2. К основным потребителям ресурсов на финансовом рынке относятся:

- I. Коммерческие банки;
- II. Центральные органы государственной власти;
- III. Предприятия – производители товаров и услуг;
- IV. Домохозяйства.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. II и III
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

3. Укажите правильное утверждение в отношении роли государства в процессе кругооборота ресурсов, товаров и доходов в рыночной экономике?

Ответы:

- A. Государство выступает только в роли потребителя товаров (услуг) и ресурсов
- B. Государство выступает только в роли поставщика услуг
- C. Государство выступает как в роли потребителя товаров (услуг) и ресурсов, так и в роли поставщика услуг
- D. Государство не принимает участия в процессе кругооборота ресурсов, товаров и доходов

4. Укажите, что относится к основным элементам финансовой системы:

Ответы:

- A. Государственные финансы, финансы предприятий (фирм) и финансы домашних хозяйств
- B. Финансы государственных и частных предприятий и внебюджетные фонды
- C. Финансы государственных предприятий и внебюджетные фонды
- D. Финансы государственных предприятий и бюджеты субъектов Федерации

5. Укажите основные функции финансового рынка в рыночной экономике:

- I. Трансформация сбережений в ссудный и инвестиционный капитал;
- II. Формирование рыночных цен на финансовые инструменты (активы);
- III. Осуществление квалифицированного посредничества между продавцами и покупателями финансовых инструментов (активов);
- IV. Ускорение оборота средств, способствующее активизации экономических процессов.

Ответы:

- A. Только I и III
- B. Только I, II и IV
- C. Только I, II и III
- D. Все перечисленное

6. Что из нижеперечисленного входит в состав валовых инвестиций?

- I. Расходы домашних хозяйств на товары длительного пользования;
- II. Расходы предприятий на возмещение потребленного основного и оборотного капитала (зданий, оборудования, товарных запасов и пр.);
- III. Расходы предприятий на приобретение дополнительных элементов основного и оборотного капитала (зданий, оборудования и товарных запасов);
- IV. Расходы предприятий на выплату заработной платы своему персоналу.

Ответы:

- A. I и II
- B. I, II и III
- C. II и III
- D. II, III и IV

7. Укажите неверное утверждение из нижеперечисленных:

Ответы:

- A. Чистый доход равен сумме расходов на потребление и сбережений
- B. Часть чистого дохода, которая не расходуется на потребление, называется сбережениями

- C. Величина сбережений зависит от величины полученного дохода
- D. Зависимость сбережений от величины дохода является линейной

8. К основным факторам, определяющим уровень инвестиционных расходов в экономике относятся:

- I. Уровень ставки банковского процента;
- II. Экономические ожидания предпринимателей;
- III. Изменения в технологии производства;
- IV. Уровень налогообложения.

Ответы:

- A. Только I и IV
- B. Только I, II и IV
- C. Только I, III и IV
- D. Все перечисленное

9. Под инвестициями понимаются:

- 1. Денежные средства
- 2. Ценные бумаги
- 3. Имущественные права
- 4. Права на интеллектуальную собственность
- 5. Все перечисленное

10. Источником финансовых активов выступают

- 1. реальные активы
- 2. драгоценные металлы
- 3. ценные бумаги
- 4. финансовые инструменты

11. Что из нижеперечисленного является финансовым активом?

- I. Денежные средства;
- II. Нематериальные активы;
- III. Финансовые вложения;
- IV. Драгоценные металлы;
- V. Доходные вложения в товарно-материальные ценности.

Ответы:

- A. Только I, II, V
- B. Только I, III, IV
- C. Только I, II, IV
- D. Только III, IV, V

12. Что из нижеперечисленного является финансовым вложением?

- I. Депозитные вклады в кредитных организациях;
- II. Предоставленные другим организациям займы;
- III. Денежные средства;
- IV. Вклады в уставные капиталы других организаций;
- V. Драгоценные металлы;
- VI. Дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования;
- VII. Вклады организации-товарища по договору простого товарищества.

Ответы:

- A. Только I, II, III, V
- B. Только III, V, VI
- C. Только II, III, V, VII
- D. Только I, II, IV, VI, VII

Тема 3. Инфраструктура финансовых рынков и основы его регулирования

13. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам инвестиционного типа:

- I. Акционерные инвестиционные фонды;
- II. Страховые компании;
- III. Коммерческие банки;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. I и II
- B. I, II и IV
- C. I и IV
- D. I, III и IV

14. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам депозитного типа:

- I. Страховые компании;
- II. Акционерные инвестиционные фонды;
- III. Коммерческие банки;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. I и III
- B. III
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

15. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам контрактно-сберегательного типа:

- I. Страховые компании;
- II. Кредитные союзы;
- III. Коммерческие банки;
- IV. Негосударственные пенсионные фонды.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. I и IV
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

16. Какие из перечисленных финансовых институтов инвестируют свои средства в преимущественно долгосрочные финансовые инструменты в связи с тем, что их обязательства носят долгосрочный характер?

- I. Негосударственные пенсионные фонды;
- II. Коммерческие банки;
- III. Закрытые паевые фонды;

IV. Открытые паевые фонды.

Ответы:

A. I и II

B. I и III

C. I, II и III

D. II, III и IV

17. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором в качестве посредников между поставщиками и потребителями инвестиций участвуют различные финансовые институты?

Ответы:

A. Прямое инвестирование

B. Портфельное инвестирование

C. Косвенное инвестирование

D. Коллективное инвестирование

18. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором юридические или физические лица, не являющиеся финансовыми посредниками, самостоятельно инвестируют временно свободные денежные средства в материальные или финансовые активы?

Ответы:

A. Прямое инвестирование

B. Портфельное инвестирование

C. Косвенное инвестирование

D. Коллективное инвестирование

19. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором средства, вложенные большим количеством инвесторов (преимущественно мелких), объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего для их последующего инвестирования с целью получения инвестиционного дохода?

Ответы:

A. Прямое инвестирование

B. Портфельное инвестирование

C. Косвенное инвестирование

D. Коллективное инвестирование

20. Что из перечисленного относится к формам коллективного инвестирования?

I. Страховые компании;

II. Акционерные инвестиционные фонды;

III. Негосударственные пенсионные фонды;

IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

A. II и IV

B. II, III и IV

C. I, II и IV

D. Все перечисленное

21. К какому типу финансовых посредников относятся компании по страхованию жизни?

- I. К депозитному типу;
- II. К инвестиционному типу;
- III. К контрактно-сберегательному типу.

Ответы:

- A. I
- B. II
- C. III
- D. Ни к одному из перечисленных

22. К какому типу финансовых посредников обычно относят пенсионные фонды?

- I. К депозитному типу;
- II. К контрактно-сберегательному типу;
- III. К инвестиционному типу.

Ответы:

- A. I
- B. II
- C. III
- D. Ни к одному из перечисленных

Тема 4. Основы организации и функционирования фондового рынка

23. Ценные бумаги не классифицируются по:

- а) эмитентам;
- б) срокам функционирования;
- в) стоимости ценных бумаг;
- г) по экономической природе.

24. Ценной бумагой не является:

- а) ваучер;
- б) чек;
- в) платежное поручение;
- г) опцион.

25. Ценной бумагой является документ, удостоверяющий:

- I. С соблюдением установленной формы;
- II. С соблюдением обязательных реквизитов;
- III. Имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Ответы:

- A. Только I и III
- B. Только II и III
- C. Одновременно I, II и III
- D. Только III

26. Что влечет ничтожность ценной бумаги?

- I. Отсутствие обязательных реквизитов ценной бумаги;
- II. Несоответствие ценной бумаги установленной для нее форме.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. I или II
- D. Правильный ответ не указан

27. Что из ниже перечисленного не относится к финансовым вложениям?

Ответы:

- A. Собственные акции выкупленные у акционеров
- B. Ценные бумаги других организаций
- C. Государственные ценные бумаги
- D. Муниципальные ценные бумаги

28. Что из перечисленного ниже относится к финансовым вложениям?

- I. Дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования;
- II. Предоставленные другим организациям займы;
- III. Векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. I и II
- D. Все перечисленное

29. К финансовым вложениям организации относятся:

- I. Государственные и муниципальные ценные бумаги;
- II. Депозитные вклады в кредитных организациях;
- III. Вклады в уставные капиталы других организаций;
- IV. Предоставленные другим организациям займы;
- V. Собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования;
- VI. Векселя, выданные организацией-векселедателем организации - продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги

Ответы:

- A. Все, кроме V и VI
- B. Все, кроме IV и V
- C. Все, кроме III и IV
- D. Все, кроме III, IV, V, VI

30. Укажите виды ценных бумаг, установленные законодательством Российской Федерации

- I. Акция;
- II. Инвестиционный пай;
- III. Ипотечный сертификат участия;
- IV. Опцион эмитента;
- V. Приватизационные ценные бумаги;
- VI. Облигация;

- VII. Вексель;
- VIII. Закладная;
- IX. Депозитный (сберегательный) сертификат;
- X. Чек;
- XI. Банковская сберегательная книжка на предъявителя;
- XII. Коносамент;
- XIII. Простое складское свидетельство;
- XIV. Двойное складское свидетельство.

Ответы:

- A. Все, кроме V
- B. Все, кроме VIII
- C. Все, кроме XII
- D. Все перечисленное

31. Гражданский Кодекс относит к ценным бумагам перечисленные ниже документы, за исключением:

Ответы:

- A. Чека
- B. Коносамента
- C. Сберегательного сертификата
- D. Банковской именной сберегательной книжки

32. Укажите документы, которые Гражданский Кодекс относит к ценным бумагам

- I. Акция;
- II. Облигация, в том числе государственная;
- III. Вексель;
- IV. Депозитный и сберегательный сертификат;
- V. Чек;
- VI. Банковская сберегательная именная книжка;
- VII. Коносамент.

Ответы:

- A. Все, кроме V
- B. Все, кроме VI
- C. Все, кроме VII
- D. Все перечисленное

33. Укажите ценные бумаги, являющиеся инструментами финансового рынка?

- I. Акция;
- II. Облигация;
- III. Вексель;
- IV. Чек;
- V. Банковская книжка на предъявителя;
- VI. Коносамент;
- VII. Простое складское свидетельство;
- VIII. Депозитный сертификат.

Ответы:

- A. I, II, III, VII, VIII
- B. I, II, III, IV, V, VIII
- C. IV, V, VI, VIII
- D. Все перечисленное

34. Укажите ценные бумаги, удостоверяющие денежные средства

- I. Акция;
- II. Облигация;
- III. Вексель;
- IV. Чек;
- V. Банковская книжка на предъявителя;
- VI. Коносамент;
- VII. Простое складское свидетельство;
- VIII. Депозитный сертификат.

Ответы:

- A. IV, V, VIII
- B. II, III, IV, V, VIII
- C. II, III, VI
- D. IV, V

35. Укажите ценные бумаги, удостоверяющие финансовое вложение

- I. Акция;
- II. Облигация;
- III. Вексель;
- IV. Чек;
- V. Банковская книжка на предъявителя;
- VI. Коносамент;
- VII. Простое складское свидетельство;
- VIII. Депозитный сертификат.

Ответы:

- A. I, II, III, IV, V, VIII
- B. IV, V, VI, VIII
- C. I, II, III, VIII
- D. II, III, VII

36. Укажите ценные бумаги, являющиеся инструментами товарного рынка?

- I. Акция;
- II. Облигация;
- III. Вексель;
- IV. Чек;
- V. Банковская книжка на предъявителя;
- VI. Коносамент;
- VII. Простое складское свидетельство;
- VIII. Депозитный сертификат.

Ответы:

- A. VI, VII
- B. I, II

- C. III
- D. IV, V, VIII

37. Укажите долговые финансовые инструменты.

- I. Акция;
- II. Облигация;
- III. Вексель;
- IV. Инвестиционный пай ПИФа;
- V. Коносамент;
- VI. Закладная;
- VII. Ипотечный сертификат участия.

Ответы:

- A. I, II, IV, VII
- B. II, III, V, VI, VII
- C. II, III, VI
- D. Все перечисленное

38. Укажите долевые финансовые инструменты.

- I. Акция;
- II. Облигация;
- III. Вексель;
- IV. Инвестиционный пай ПИФа;
- V. Опцион эмитента;
- VI. Коносамент;
- VII. Закладная;
- VIII. Ипотечный сертификат участия.

Ответы:

- A. II, III, VII
- B. I, IV, VIII
- C. I, V, VI
- D. Все перечисленное

39. Фондовый рынок классифицируется по видам сделок с ценными бумагами и срокам их обращения на:

Ответы:

- A. Первичный и вторичный рынок
- B. Биржевой и внебиржевой рынок
- C. Денежный рынок и рынок капитала
- D. Спотовый и срочный рынок

40. Рынок ценных бумаг классифицируется по срокам обращения ценных бумаг на:

Ответы:

- A. Первичный и вторичный рынок
- B. Биржевой и внебиржевой рынок
- C. Денежный рынок и рынок капитала
- D. Спотовый и срочный рынок

Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг

41. Регулирование рынка ценных бумаг осуществляется:

Ответы:

- A. Государственными органами
- B. Профессиональными участниками рынка ценных бумаг
- C. Саморегулируемой организацией
- D. Правительством Российской Федерации

42. В соответствии с Гражданским законодательством РФ документы относятся к ценным бумагам:

- I. Если это установлено законами о ценных бумагах;
- II. В установленном законами о ценных бумагах порядке.

Ответы:

- A. Только I
- B. Только II
- C. I или II

43. Что должно быть определено законом или в установленном им порядке в отношении ценных бумаг?

- I. Виды прав, которые удостоверяются ценными бумагами;
- II. Обязательные реквизиты ценных бумаг;
- III. Требования к форме ценной бумаги.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I и III
- C. Только II и III
- D. Верно все перечисленное

44. Участниками биржевого рынка российских государственных ценных бумаг являются:

- I. Правительство Российской Федерации;
- II. Минфин России;
- III. Банк России;
- IV. Дилеры.

Ответы:

- A. Только II, III и IV
- B. Только I, II и IV
- C. Только I, II и III
- D. Только II и IV

45. В соответствии с российским федеральным законодательством государственными ценными бумагами признаются:

- I. Ценные бумаги, выпущенные от имени Российской Федерации;
- II. Ценные бумаги, выпущенные от имени субъекта Российской Федерации;
- III. Облигации Банка России;
- IV. Ценные бумаги юридических лиц, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только I
- C. Только I и II

D. Только I, II и IV

46. К функциям Банка России на рынке государственных ценных бумаг относятся следующие:

- I. Функции Генерального агента по обслуживанию выпусков государственных ценных бумаг;
- II. Проведение операций на рынке государственных ценных бумаг в качестве дилера и регулятора денежно-кредитной политики;
- III. Организация денежных расчетов по сделкам с государственными ценными бумагами;
- IV. Государственная регистрация выпусков государственных ценных бумаг.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I, III и IV
- C. Только I, II и IV
- D. Только I, II и III

47. Укажите данные, которые должны содержаться в Генеральных условиях эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг:

- I. Вид ценных бумаг;
- II. Форма выпуска ценных бумаг;
- III. Валюта обязательств;
- IV. Минимальный и максимальный сроки обращения данного вида государственных или муниципальных ценных бумаг.

Ответы:

- A. Все перечисленное
- B. Только I, II и III
- C. Только I, II и IV
- D. Только I, III и IV

48. Укажите общие требования, которые должны содержаться в Условиях эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг:

- I. Форма выпуска ценных бумаг;
- II. Минимальный и максимальный сроки обращения данного вида государственных или муниципальных ценных бумаг;
- III. Номинальная стоимость одной ценной бумаги в рамках одного выпуска государственных или муниципальных ценных бумаг;
- IV. Размер дохода или порядок его расчета.

Ответы:

- A. Только I и IV
- B. Только II, III и IV
- C. Только I, II и III
- D. Все перечисленное

49. Укажите правильное утверждение:

Ответы:

- A. Для получения статуса дилера на рынке государственных ценных бумаг профессиональный участник рынка ценных бумаг должен заключить договор с Минфином России

В. Статус дилера на рынке государственных ценных бумаг присваивается профессиональному участнику рынка ценных бумаг организатором торговли

С. Для получения статуса дилера на рынке государственных ценных бумаг профессиональный участник рынка ценных бумаг должен заключить договор с Банком России

Д. Профессиональный участник рынка ценных бумаг приобретает статус дилера на рынке государственных ценных бумаг одновременно с получением лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

50. Формами первичного размещения государственных ценных бумаг могут являться:

I. Аукционы по первичному размещению, проводимые в Торговой системе;

II. Первичное размещение по закрытой подписке;

III. Конкурсы по первичному размещению.

Ответы:

A. I и II

B. III

C. Ничего из перечисленного

D. Все перечисленное

51. Генеральные условия эмиссии и обращения государственных ценных бумаг Российской Федерации утверждает:

Ответы:

A. Правительство Российской Федерации

B. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

C. Министерство финансов Российской Федерации

D. Центральный Банк Российской Федерации

52. Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

I. Установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг

II. Государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг

III. Лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг

IV. Создания системы защиты прав владельцев и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг

V. Запрещения и пресечения деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без соответствующей лицензии.

Ответы:

A. I, II, III

B. II, III

C. I, II, III, IV

D. Все перечисленное

53. Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется:

Ответы:

- А. Президентом России
- В. Минфином России
- С. Центральным банком России
- Д. Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР России)

Тема 8. Экономические основы функционирования рынка ссудного капитала

54. Кредит - это:

- а) движение ссудного капитала на условиях платности, возвратности, срочности;
- б) заём;
- в) банкнота;
- г) ценные бумаги.

55. С функциональной точки зрения рынок ссудных капиталов это:

- а) система рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию свободных денежных средств, превращение их в ссудный капитал и его перераспределение между участниками процесса воспроизводства;
- б) совокупность кредитно-финансовых учреждений, фондовых бирж, через которые осуществляется движение ссудного капитала;
- в) экономические отношения между экономическими партнерами по предоставлению денег или товаров в долг на условиях срочности, возвратности, платности.;

56. При коммерческом кредите кредиторами выступают:

- а) кредитные учреждения;
- б) физические лица;
- в) функционирующие предприятия;
- г) банки и физические лица.

57. Коммерческим кредитом называется:

- а) любой кредит вообще;
- б) банковский кредит;
- в) кредит продавца покупателю;
- г) акцептно-рамбурсный кредит.

58. Целью коммерческого кредита является:

- а) ускорение оборота и кругооборота капиталов;
- б) ускорение процесса реализации товаров и получение вовлеченной в них прибыли;
- в) удовлетворение потребностей покупателей;
- г) финансирование торговых предприятий.

59. Ссудный капитал является собственностью только кредитора:

- а) при ростовщическом кредите;
- б) при капиталистическом кредите;
- в) при ломбардном кредите;
- г) при банковском кредите.

60. Консорциальный кредит - это:

- а) это ссуда нескольких банков одному заемщику;

- б) это кредит ФПП – банкам;
- в) это кредит одного банка консорциуму;
- г) кредит Банка России корпорациям

61. Товарным векселем оформляется сделка кредита.

- а). Коммерческого.
- б). Банковского.
- в). Потребительского.
- г). Государственного

62. Укажите, какой из перечисленных принципов не относится к основным принципам кредита?

Ответы:

- A. Срочность
- B. Платность
- C. Универсальность
- D. Возвратность

Тема 9. Кредитные институты в инфраструктуре финансового рынка

63. Элементом банковской системы не является:

- а) Центральный эмиссионный банк.
- б) Небанковская кредитная организация, имеющая лицензию на право совершения банковских операций.
- в) Коммерческий банк.
- г) Казначейство.

64. Современная банковская система России - это система типа.

- а). Рыночного,
- б). Переходного.
- в) Распределительного.
- г) Централизованного.

65. Национальная банковская система - это совокупность:

- а. Международных кредитных институтов.
- б. Кредитных институтов внутри страны и взаимосвязей между ними
- в. Эмиссионных банков и лизинговых компаний.
- г. Форм и методов организации денежного обращения в стране.

66. По _____ банки делятся на: универсальные и специализированные.

- а. Сфере обслуживания.
- б. Характеру операций.
- в. Масштабам деятельности.
- г. Функциональному назначению.

67. _____ банки выполняют весь набор банковских услуг для всех категорий клиентов.

- а. Специализированные.
- б. Инновационные.
- в. Универсальные.
- г. Депозитные.

68. Банковская система активно развивается в условиях .. экономики.

- а. Депрессивного состояния.

- б. Кризиса.
- в. Подъема.
- г. Гиперинфляционной.

69. Юридический статус банка определяется:

- а. Банковским законодательством.
- б. Центральным банком.
- в. Президентом страны.
- г. Парламентом государства.

70. Возможность проведения центральным банком независимой денежно-кредитной политики свидетельствует о том, что банковская система выступает как:

- а. разбалансированная.
- б. нерегулируемая.
- в. управляемая.
- г. зависимая.

71. Банковская система включает совокупность... элементов.

- а. Разрозненных.
- б. Полностью идентичных.
- в. Взаимосвязанных.
- г. Случайных.

72. Законодательные основы функционирования современной банковской системы РФ были созданы в ... г.

- а. 1992.
- б. 1985.
- в. 1989.
- г. 1990.

73. Банковской деятельностью в РФ можно заниматься при наличии:

- A. Лицензии Банка России.
- B. Временно свободных средств.
- C. Лицензии Министерства финансов РФ.
- D. Разрешения Государственной Думы РФ.

Тема 10. Регулирование деятельности коммерческих банков, функции и основные операции коммерческих банков

74. Процентная ставка– это:

- а) доход за привлеченные денежные средства.
- б) цена за привлеченные денежные средства.
- в) наращенная сумма за привлеченные денежные средства.
- г) темпы роста экономики за определенный период времени и реальный доход инвестора.

75. Ставка рефинансирования – это:

- а) выраженная в процентах плата, которую берет НБУ за финансирование коммерческих банков через покупку векселей до наступления срока платежа по ним.
- б) премия за риск ликвидности.
- в) премия за риск не платежа.

г) выраженная в процентах плата за кредиты, которая предоставляется коммерческим банкам.

76. К основным инструментам и методам денежно-кредитной политики Банка России относятся:

- I. Процентные ставки по операциям Банка России;
- II. Нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- III. Валютные интервенции;
- IV. Эмиссия облигаций.

Ответы:

- A. Только I, II и III
- B. Только I, II и IV
- C. Только I, III и IV
- D. Все перечисленное

77. Какая из перечисленных функций не относится к основным функциям Центральным банкам в экономике?

Ответы:

- A. Эмиссия денег
- B. Хранение государственных золотовалютных резервов
- C. Хранение резервного фонда других кредитных учреждений
- D. Аккумуляирование временно свободных средств населения

78. Какие из перечисленных операций Банка России относятся к операциям на открытом рынке:

- I. Валютные интервенции;
- II. Операции прямого РЕПО;
- III. Установление процентных ставок по операциям Банка России.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только II
- C. Только III
- D. Только II и III

79. Банк России:

- а) является законодательным органом;
- б) является органом исполнительной власти;
- в) в силу особого статуса не является юридическим лицом;
- г) является юридическим лицом.

80. Банк России осуществляет свои расходы за счет:

- а) средств бюджета;
- б) золотовалютного резерва;
- в) средств коммерческих банков;
- г) собственных доходов.

81. Прибыль банка России:

- а) остается полностью в распоряжении банка;
- б) 50% отчисляется в бюджет;
- в) 80% прибыли перечисляется в бюджет;

г) полностью перечисляется в бюджет.

82. Реальность произошедшей эмиссии определяется на основе:

- а) кассового плана;
- б) эмиссионного разрешения;
- в) ежедневного эмиссионного баланса центрального банка;
- г) кассового отчета.

83. Резервы коммерческих банков в центральном банке - это:

- а) активы центрального банка;
- б) ресурсы государства;
- в) пассивы центрального банка;
- г) депозиты коммерческих банков

84. Центральные банки возникали путем наделения коммерческих банков правом:

- а. Проведения расчетов в народном хозяйстве.
- б. Эмиссии банкнот.
- в. Кредитования предприятий и организаций.
- г. Аккумуляции временно свободных денежных средств.

85. Коммерческий банк - это:

- а). Структурное подразделение Министерства экономики,
- б). Хранилище золотовалютных резервов,
- в). Посредник в расчетах и кредитовании,
- г). Финансовый агент правительства.

86. Юридический статус банка определяется:

- а). Банковским законодательством,
- б). Центральным банком.
- в). Президентом страны.
- г). Парламентом государства.

87. Исключительное право банков составляют операции по:

- а) привлечению во вклады денежных средств клиентов;
- б) размещение средств на условиях возвратности и платности;
- в) открытию и ведению банковских счетов клиентов.

88. У банка возникают обязательства по операциям?

- а) привлечение денежных средств клиентов;
- б) открытие и ведение банковских счетов клиентов;
- в) выдача банковских гарантий.
- г) предоставление кредита.

89. По каким операциям у банка возникают требования?

- а) размещение привлеченных средств;
- б) осуществление денежных переводов;
- в) инкассация денежных средств.
- г) выдача гарантий.

90. В чем состоит различие между банком и небанковской кредитной организацией?

- а) исключительным правом на привлечение и размещение свободных денежных средств клиентов;

- б) обеспечением социального страхования населения;
- в) страхованием имущества клиентов.

Тема 11. Теоретические основы страхового рынка и его участники.

91. Основной причиной возникновения страховых интересов и отношений является:

- 1) наличие риска
- 2) наличие богатства
- 3) уверенность в завтрашнем дне
- 4) дань моде

92. Экономическая категория страхования, как составная часть финансов, связана...

- 1) с распределением с перераспределением доходов
- 2) накоплений
- 3) с распределением доходов
- 4) с распределением совокупного общественного продукта

93. Страхование представляет собой...

- 1) систему экономических отношений по поводу формирования целевых фондов денежных средств за счет взносов страхователей и расходования этих средств на возмещение ущерба при различных непредвиденных неблагоприятных явлениях, а также на оказание помощи гражданам при наступлении определенных событий в их жизни
- 2) систему мероприятий по распределению крупных рисков между страховыми организациями
- 3) экономические отношения по созданию и распределению специального фонда, из средств которого финансируются затраты на развитие страхового дела
- 4) систему взаимоотношений между страховщиками и страховыми посредниками

94. К функциям страхования относятся:

- 1) - рисковая;
- 2) контрольная
- 3) фискальная
- 4) стимулирующая

95. К специфическим функциям страхования относятся:

- 1) рисковая
- 2) предупредительная
- 3) сберегательная
- 4) контрольная
- 5) перераспределительная

96. Особенности страхования, отличающими его от других элементов финансовой системы, являются:

- 1) замкнутая раскладка ущерба в рамках данного создаваемого страхового фонда
- 2) перераспределение ущерба во времени
- 3) территориальное выравнивание ущерба

4) участие страхования в распределении денежных доходов и накоплений

97. Formой выражения экономической потребности в страховом покрытии является

- 1) страховой интерес
- 2) страховой случай
- 3) страховой полис
- 4) страховая ответственность

98. Источниками формирования страховых фондов общества являются:

- 1) платежи физических и юридических лиц
- 2) отчисления из бюджета
- 3) доходы государства от внешнеэкономической деятельности
- 4) налоги

99. Понятие «страховой риск» следует рассматривать с точки зрения:

- 1) самой опасности, в отношении которой производится страхование
- 2) во взаимосвязи с объектом страхования
- 3) в правовом аспекте
- 4) факта наступления страхового случая во времени

100. Исходя из возможности быть застрахованными риски подразделяются на

- 1) страховые и нестраховые
- 2) экзогенные и эндогенные
- 3) объективные и субъективные
- 4) политические и коммерческие

101. Внебюджетные фонды - это:

- 1) фонды финансовых ресурсов, не входящие в бюджет и имеющие целевое назначение
- 2) фонды финансовых ресурсов, входящие в бюджет и имеющие целевое назначение
- 3) фонды финансовых ресурсов, формируемые на предприятиях (организациях) для обеспечения воспроизводственного процесса
- 4) разновидность резервных фондов

Тема 12. Виды страхования и финансовые основы и особенности инвестиционной деятельности страховщиков

102. Факторы (гарантии), обеспечивающие финансовую устойчивость страховщика:

- I. Экономически обоснованные страховые тарифы;
- II. Страховые резервы;
- III. Собственные средства;
- IV. Надежность ценных бумаг;
- V. Информационная открытость процесса размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений для фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- VI. Прозрачность процесса размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений для органов государственно-

го, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;

103. Формирование страховых резервов осуществляется:

I. В результате выявления суммы страховых обязательств страховой компании;

II. Государственными органами Российской Федерации;

III. По мере необходимости составления бухгалтерской отчетности, как правило, ежеквартально, на отчетную дату;

104. Управление системой обязательного социального страхования в Российской Федерации осуществляет:

- 1) Правительство Российской Федерации
- 2) Президент Российской Федерации
- 3) Министерство здравоохранения Российской Федерации
- 4) Федеральное собрание Российской Федерации

105. Гарантии устойчивости финансовой системы обязательного социального страхования в РФ устанавливает...

государство

106. Специальное страховое законодательство включает в себя:

- 1) Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации»
- 2) указы Президента и постановления Правительства Российской Федерации по вопросам страхования
- 3) закон РФ «Об акционерных обществах» и «О некоммерческих организациях»
- 4) Гражданский кодекс РФ и Налоговый кодекс РФ

107. Цель государственного регулирования на страховом рынке ...

- 1) Предупреждение и пресечение нарушений страхового законодательства участниками страховых отношений федеральными законами и законами субъектов РФ
- 2) Обеспечение защиты прав и интересов страхователей, иных заинтересованных лиц и государства
- 3) Анализ статистической и финансовой отчетности страховщиков
- 4) Лицензирование страховщиков, страховых брокеров, аттестация страховых актуариев

108. Функции государственного надзора в сфере страхования в РФ возложены на...

- 1) Федеральную службу по финансовым рынкам
- 2) Министерство экономики
- 3) Департамент финансового контроля при Минфине РФ
- 4) Счетную палату
- 5) Структурные подразделения Банка России

109. В систему мер государственного регулирования страхования входят:

- 1) лицензирование
- 2) государственный контроль
- 3) законодательное установление правил проведения страхования

4) законодательное установление методик расчета страховых тарифов по добровольным видам страхования

110. Регистрация страховщика – это...

- 1) занесение страховой организации в официально публикуемый реестр
- 2) проверка подготовленности страховой организации к проведению страховой деятельности
- 3) выдача разрешения на проведение определенных видов страхования
- 4) разработка правил страхования для данного страховщика

111. При обращении за получением лицензии страховщик предоставляет следующие документы.

- 1) Заявление
- 2) Учредительные документы
- 3) Сведения о страховом актуарии
- 4) План работы на ближайший год
- 5) Договоры страхования

112. Страховой надзор должен осуществляться на принципах:

- 1) законности
- 2) гласности
- 3) организационного единства
- 4) срочности
- 5) экономности

Тема 15. Определение, функции и классификация финансовых рисков

113. Коммерческий риск – это:

- а) риск принятия финансовых решений в условиях неопределенности.
- б) риск неполучения удовлетворительного финансового результата.
- в) риск, связанный с изменениями на финансовом рынке.
- г) риск, связанный с имущественным состоянием предприятия, его производственной и финансовой деятельностью.

114. Основные виды финансовых рисков:

- а) политический, операционный, бухгалтерский.
- б) валютный, кредитный, процентный.
- в) международный, кредитный, риск ликвидности.
- г) риск структуры капитала, риск ликвидности актива и экономический.

115. К какому типу рисков относится внешнее мошенничество:

Ответы:

- A. Кредитному
- B. Рыночному
- C. Операционному
- D. Потери ликвидности

116. К какому типу рисков относится внутреннее мошенничество:

Ответы:

- A. Кредитному
- B. Рыночному
- C. Операционному
- D. Потери ликвидности

117. Что такое риск профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

Ответы:

- A. Возможность извлечение прибыли от операций на рынке ценных бумаг
- B. Возможность получения дохода при оказании услуг клиентам
- C. Возможность несения убытков вследствие только внешних факторов
- D. Возможность несения убытков вследствие как внешних, так и внутренних факторов

118. По совокупности исследуемых инструментов риски классифицируются на:

- 1. Риск отдельной финансовой операции
- 2. Индивидуальный финансовый риск
- 3. Простой финансовый риск
- 4. Портфельный финансовый риск
- 5. Сложный финансовый риск

119. На практике применяются следующие методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов:

- 1. метод корректировки нормы дисконта;
- 2. метод сценариев;
- 3. деревья решений;
- 4. имитационное моделирование - метод Монте-Карло;
- 5. метод средних величин
- 6. количественный метод

120. Основными результатами качественного анализа рисков являются:

- 1. выявление конкретных рисков инвестиционного проекта и порождающих их причин;
- 2. анализ стоимостных эквивалентов последствий реализации отмеченных рисков;
- 3. численное определение отдельных рисков или риска проекта в целом;
- 4. предложение мероприятий по минимизации ущерба и их стоимостная оценка.

121. Этапами качественного анализа рисков является:

- 1. идентификация возможных рисков;
- 2. описание возможных последствий реализации обнаруженных рисков и их стоимостная оценка;
- 3. выбор конкретного плана действий из множества возможных;
- 4. описание возможных мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния выявленных рисков, с указанием их стоимости;
- 5. изучение особенностей деятельности фирмы, квалификации персонала, структуры активов и пассивов, состава партнеров и т.п.;
- 6. исследования на качественном уровне возможности управления рисками инвестиционного проекта.

122. Количественный анализ рисков предполагает:

- 1. численное определение отдельных рисков или риска проекта в целом;

2. выявление конкретных рисков инвестиционного проекта и порождающих их причин;
3. анализ стоимостных эквивалентов последствий реализации отмеченных рисков;

Тема 14. Управление рисками на финансовых рынках и производные финансовые инструменты в системе риск-менеджмента

123. Основные методы управления риском:

- а) количественная оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.
- б) анализ и оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.
- в) уклонение от риска, оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.
- г) аппроксимация имоверностей, оценка риска, снижение уровня риска, финансирование риска, передача иной особе.

124. Виды агентских сделок:

- а) договор поручение, договор комиссии.
- б) траст, лизинг, факторинг.
- в) договор страхования, договор комиссии.
- г) кредитный договор, договор поручение, договор комиссии.

125. Виды лизинга:

- а) прямой, не прямой, международный.
- б) гарантированный, финансовый.
- в) срочный, целевой, платный.
- г) оперативный, финансовый.

126. Факторинговые услуги – это:

- а) кредитный контроль.
- б) управление долгами.
- в) улучшение менеджмента предприятия.
- г) страхование клиента от убытков по безнадежным долгам.

127. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется:

- а) государством;
- б) биржей;
- в) корпорациями.

128. Какое из следующих утверждений с точки зрения выбора инвестиций является справедливым?

- I. Чем больше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор;
- II. Чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор;
- III. Чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор;
- IV. Чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор.

Ответы:

- A. I и II
- B. II и IV
- C. I и III
- D. III и IV

129. Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода при инвестировании на финансовом рынке:

Ответы:

- A. Чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- B. Чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- C. Чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск
- D. Риск и доход не связаны между собой

130. Из перечисленных ниже укажите инвестиции, которые, как правило, в наибольшей степени подходят для получения текущего дохода (процентов или дивидендов) в рыночной экономике:

- I. Акции венчурных компаний;
- II. Привилегированные акции первоклассных компаний с фиксированным дивидендом;
- III. Банковские депозиты;
- IV. Корпоративные облигации с нулевым купоном.

Ответы:

- A. I, II, и III
- B. II, III и IV
- C. II и III
- D. Все перечисленное

131. Укажите финансовые инструменты, которые считаются инвестициями с низким уровнем риска:

- I. Корпоративные облигации с высоким кредитным рейтингом;
- II. Банковские депозиты;
- III. Государственные ценные бумаги;
- IV. Производные инструменты.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. I, II и III
- C. II, III и V
- D. Все перечисленное

132. Какими могут быть источники рисков профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

Ответы:

- A. Только внутренними
- B. Только внешними
- C. Как внутренними, так и внешними
- D. Правильный ответ отсутствует

133. Что из ниже перечисленного может быть отнесено к целям управления рисками профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- I. Повышение надежности профессионального участника рынка ценных бумаг;
- II. Поддержание рисков профессиональной деятельности на заранее определенном уровне;
- III. Повышение доходов от профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- IV. Заблаговременное выявление угроз и уязвимостей в профессиональной деятельности.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только III
- C. Только I и IV
- D. Все кроме III

134. Что из ниже перечисленного может быть включено в понятие «система управления рисками профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»:

- I. Правила предупреждения рисков;
- II. Программные средства контроля рисков;
- III. Внутренние документы, регламентирующие порядок реагирования на риски;
- IV. Процедура оценки угроз.

Ответы:

- A. Только I и II
- B. Только I и III
- C. Только III и IV
- D. Все перечисленное

135. Что из ниже перечисленного может быть отнесено к основным процедурам управления рисками профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- I. Выявление рисков;
- II. Оценивание рисков;
- III. Контроль уровня рисков;
- IV. Отказ от профессиональной деятельности;
- V. Реагирование на риски.

Ответы:

- A. Только II и III
- B. Только I и IV
- C. Только I, III и IV
- D. Все кроме IV.

136. Контроль риска это:

- I. Процесс сравнения количественно оцененного риска с заданными критериями для определения значимости риска;
- II. Организация наблюдения за изменениями нормативной правовой базы рынка ценных бумаг;
- III. Определение финансовых результатов за отчетный период;

IV. Расчет убытков, понесенных при реализации риска.

Ответы:

A. I и II

B. I и III

C. III и IV

D. I

137. Что из ниже перечисленного может являться источником операционного риска?

I. Персонал;

II. Процессы;

III. Системы;

IV. Внешние события.

Ответы:

A. Только I и II

B. Все перечисленное

C. Только II и IV

D. Только I

138. Цена опциона – это:

Ответы:

A. Премия по опциону

B. Внутренняя стоимость

C. Временная стоимость

D. Цена исполнения

139. Какое из нижеследующих утверждений справедливо?

Ответы:

A. Фьючерсные контракты обращаются на бирже

B. Фьючерс всегда требует поставки физического актива

C. Покупка фьючерсного контракта имеет тот же риск, как и покупка опциона "колл"

D. Долгосрочный фьючерсный контракт - это право, а не обязательство

140. Какие из ниже следующих утверждений справедливы?

I. Опцион должен быть исполнен при истечении срока;

II. По каждой операции "колл" должна иметь место соответствующая операция "пут";

III. Опцион "пут" дает право, но не налагает обязательства покупки базисного инструмента;

IV. При исполнении опциона должна обязательно последовать физическая поставка.

Ответы:

A. I и II

B. II и IV

C. II и III

D. Ничего из перечисленного

141. Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются:

Ответы:

- A. Варрантами
- B. Форвардами
- C. Опционами
- D. Свопами

142. Премия по опциону - это:

Ответы:

- A. Сумма, выплачиваемая покупателем опциона при его покупке
- B. Выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его исполнения
- C. Выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его неисполнения
- D. Разность между спот-ценой базисного актива и ценой заключенного контракта

143. Укажите наиболее точное определение: "Срочный контракт - это...":

Ответы:

- A. Соглашение о поставке в будущем предмета контракта на условиях, устанавливаемых в момент заключения контракта
- B. Соглашение о поставке предмета контракта, имеющее определенный срок действия с момента заключения контракта
- C. Соглашение о поставке предмета контракта, условия исполнения которого будут установлены в будущем

144. Выберите правильное утверждение:

Ответы:

- A. Если лицо является покупателем контракта, то оно открывает длинную позицию, если лицо является продавцом контракта, то оно открывает короткую позицию
- B. Если лицо является покупателем контракта, то оно открывает короткую позицию, если лицо является продавцом контракта, то оно открывает длинную позицию

145. Какой тип из операций по производным инструментам наиболее приемлем для инвестора, который не владеет базисным активом в настоящий момент и желает застраховаться от повышения его цены в будущем?

Ответы:

- A. Продажа опциона "колл"
- B. Покупка опциона "пут"
- C. Покупка опциона "колл"

146. Какой тип операций по производным инструментам наиболее приемлем для спекулянта, играющего на понижение, который хочет, тем не менее, ограничить свои потенциальные убытки

Ответы:

- A. Продажа опциона "пут"
- B. Покупка опциона "пут"
- C. Покупка опциона "колл"

147. Длинное хеджирование применяется для:

Ответы:

- A. Страхования от падения цены базисного актива
- B. Страхования от роста цены базисного актива
- C. Страхования опционными контрактами

148. Короткое хеджирование применяется для:

Ответы:

- A. Страхования от падения цены базисного актива
- B. Страхования от роста цены базисного актива
- C. Страхования опционными контрактами

149. Эмиссионной ценной бумагой, закрепляющей право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента по цене, определенной в данной ценной бумаге, является:

Ответы:

- A. Опцион эмитента
- B. Опционный контракт
- C. Фьючерсный контракт
- D. Форвардный контракт

150. Укажите верные утверждения в отношении опциона эмитента:

- I. Является эмиссионной ценной бумагой;
- II. Является неэмиссионной ценной бумагой;
- III. Является инструментом срочного рынка, определяющим права на получение (передачу) имущества (включая деньги, валютные ценности и ценные бумаги) или информации с условием, что держатель опциона может отказаться от прав по нему в одностороннем порядке;
- IV. Закрепляет право ее владельца на покупку в предусмотренный срок и/или при наступлении указанных в данной ценной бумаге обстоятельств определенного количества акций эмитента по цене, определенной в данной ценной бумаге;
- V. Является именной ценной бумагой;
- VI. Является ценной бумагой на предъявителя.

Ответы:

- A. I, IV, V
- B. III
- C. II, VI
- D. VI

151. Укажите верные утверждения в отношении формы опциона эмитента:

Ответы:

- A. Документарная ценная бумага на предъявителя
- B. Ордерная документарная ценная бумага
- C. Именная документарная ценная бумага
- D. Именная бездокументарная ценная бумага

152. Форвардная сделка это:

- а) сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене, которая заключается вне биржи.
- б) сделка о будущей поставке предмета контракта по заранее обусловленной цене, которая заключается на бирже.
- в) сделка о будущей поставке предмета контракта, которая заключается вне биржи.
- г) сделка о будущей поставке предмета контракта, которая заключается на бирже.

153. Цель форвардной сделки.

- а) страхование от возможных непредвиденных ценовых изменений.
- б) реальная поставка актива по заранее обусловленной цене.
- в) реальная поставка актива для страхования от возможных непредвиденных ценовых изменений.
- г) реальная поставка актива по цене ниже рыночной.

154. Отличия между фьючерсами и форвардными контрактами.

- а) объем базового актива, место совершения сделки, поставка, режим текущих расчетов, количество сторон сделки, наличие рисков, варианты хеджирования.
- б) получение доходов, объем базового актива, место совершения сделки, поставка, режим текущих расчетов, количество сторон сделки, варианты хеджирования.
- в) штрафные санкции, объем базового актива, место совершенствования сделки, поставка, количество сторон сделки, варианты хеджирования.
- г) гарантированное поступление продукции, объем базового актива, место совершения сделки, количество сторон сделки, варианты хеджирования.

155. Опцион:

- а) срочная сделка на биржевом рынке.
- б) срочная сделка на внебиржевом рынке.
- в) срочная сделка на биржевом и внебиржевом рынке.
- г) контрольная сделка.

7.3. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля –50 % и промежуточного контроля –50 %.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий - 5 балла,
- участие на практических занятиях - 50 баллов,
- выполнение домашних (аудиторных) контрольных работ - 45 баллов.

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос - 50 баллов,
- письменная контрольная работа - 50 баллов.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.

Основная литература:

1. Пакова О.Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс]: практикум / О.Н. Пакова, Ю.А. Коноплева. – Электрон. текстовые данные. – Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. – 105 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66125.html> (2.01.2024)
2. Пробин П.С. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 175 с. – 978-5-238-02613-8. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34528.html> (2.01.2024)
3. Рыбин В.Н. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.Н. Рыбин, А.В. Рыбин. – Электрон. текстовые данные. – М.: Русайнс, 2015. – 74 с. – 978-5-4365-0213-7. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48998.html> (2.01.2024).
4. Мандрон В.В., Никонец О.Е. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: Учебное пособие / БРЯНСК, 2016. Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=27374623> – ЭБС «Elibrary.ru».

Дополнительная литература:

5. Сахарова Л.А. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебное пособие / Л.А. Сахарова. – Электрон. текстовые данные. – М.: Русайнс, 2015. – 171 с. – 978-5-4365-0547-3. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61677.html> (2.01.2024).
6. Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс]: учебное пособие / Г.Е. Кобринский [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – Минск: Вышэйшая школа, 2011. – 343 с. – 978-985-06-1908-2. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20165.html> (2.01.2024).
7. Ширшов Е.В. Финансовый рынок [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2015. - 114 с. Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=349051> (2.01.2024).
8. Школик О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс]: 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. Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=275822> (2.01.2024)

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.

1. База данных экономических индикаторов Всемирного банка.
2. Годовые отчеты и квартальные обзоры по мировым финансовым рынкам Банка международных расчетов (BIS Annual Report; BIS Quarterly Review. International banking and financial market developments).
3. База данных по итогам торгов ММВБ. URL: www.micex.ru.
4. База данных по итогам торгов РТС. URL: www.rts.ru
5. Официальный сайт Центрального банка РФ <http://www.cbr.ru/>
6. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ // <http://economy.gov.ru/minec/main>
7. Министерство экономики и территориального развития РД // <http://minec-rd.ru/>
8. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ [Электронный ресурс] – URL: <http://www.economy.gov.ru> (дата обращения 2.01.2024).
9. Электронный каталог НБ ДГУ [Электронный ресурс]: база данных содержит сведения о всех видах литературы, поступающих в фонд НБ ДГУ/Дагестанский гос. ун-т. – Махачкала, 2018. – URL: <http://elib.dgu.ru> (дата обращения 2.01.2024).
10. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. — Москва. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения 2.01.2024).
11. Moodle [Электронный ресурс]: система виртуального обучения: [база данных] / Даг. гос. ун-т. – г. Махачкала. – Доступ из сети ДГУ или, после регистрации из сети ун-та, из любой точки, имеющей доступ в интернет. – URL: <http://moodle.dgu.ru/> (дата обращения 2.01.2024).
12. Официальный сайт Центрального банка РФ <http://www.cbr.ru/>
13. Электронные образовательные ресурсы регионального ресурсного центра rrs.dgu.ru (учебно-методические комплексы, контрольно-измерительные материалы, электронные учебники, учебные пособия и т.п.) <http://www.finansy.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Оптимальным путем освоения дисциплины является посещение лекций, практических занятий и выполнение предлагаемых заданий в виде рефератов, докладов, тестов, кейс-заданий и устных вопросов.

На лекциях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, т.е. предполагается возможность задавать вопросы на уточнение понимания темы и рекомендуется конспектирование основных положений лекции. На практических занятиях деятельность студента заключается в активном обсуждении вопросов темы, тематических докладов, рефератов, решении ситуационных задач, кейсов, выполнении контрольных заданий и т.п.

При подготовке к практическому занятию студенты должны изучить конспект лекций по заданной теме, ознакомиться с соответствующим разде-

лом в учебнике (законодательном документе), рекомендованном в качестве основной литературы. Студент может ознакомиться и с дополнительной литературой: периодические издания, интернет-источники.

Форма работы с литературой может быть разнообразной – начиная от комментированного чтения и кончая выполнением различных заданий на основе прочитанной литературы. Например: составление плана, подбор выписок из литературы по заданным вопросам; конспектирование текста.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы, повторение материалов практических занятий

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

В процессе преподавания дисциплины используются современные технологии визуализации учебной информации (создание и демонстрация презентаций), ресурсы электронной информационно-образовательной среды университета, материалы, размещенные на образовательном блоге Исаевой П.Г. «Финансовые рынки» [http:// finansovmarket.blogspot.com/](http://finansovmarket.blogspot.com/).

Проведение данной дисциплины не предполагает использование специального программного обеспечения. Используется следующее лицензионное программное обеспечение общего назначения и информационные справочные системы: прикладные программы пакета OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc, Справочно Правовая Система КонсультантПлюс, Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ»/

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения занятий по дисциплине используются специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации с достаточным количеством посадочных мест, укомплектованные специализированной мебелью. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа оснащены современным демонстрационным (мультимедийным) оборудованием для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.