**Тема №2 «Институциональная структура финансового рынка»**

1.Участники финансового рынка и виды их деятельности

2. Регулирование финансового рынка

3. Модель финансового рынка России

**Тесты**

1. Финансовый рынок представляет собой:

а) место, где ведутся торги;

б) сферу реализации финансовых активов и экономических отношений;

в) площадку для осуществления экономических манипуляций с деньгами;

г) место для обмена валютой.

2. Финансовый актив является товаром:

а) международной экономической системы;

б) государства;

в) финансового рынка;

г) экономики в целом.

3. В качестве финансового актива не могут выступать:

а) деньги в качестве валюты;

б) ценные бумаги;

в) драгоценные металлы;

г) все может.

4. Финансовый рынок существует:

а) в трех формах;

б) в двух формах;

в) в четырех формах;

г) в пяти формах.

5. Показателем эффективности операции может являться:

а) доход;

б) доходность;

в) доход или доходность.

6. Инвесторов делят на нейтральных к риску, несклонных к риску...

а) и избегающих риски;

б) склонных к риску;

в) принципиально не идущих на риски;

г) ничего из вышеперечисленного.

7. Доход от актива состоит из дохода от полученной прибыли…

а) и дохода от перепродажи;

б) и дохода от изменения стоимости актива;

в) и процента;

г) и прибыли.

8. Выделяют сектор прямого финансирования и сектор:

a) асоциального финансирования;

б) косвенного финансирования;

в) непрямого финансирования;

г) государственного финансирования.

9. Теория посредничества была заложена в работах:

а) Карла Маркса;

б) Фридриха Энгельса;

в) Александра Пигу;

г) Николая Дмитриевича Кондратьева.

10. Казначейские обязательства, депозитные сертификаты и коммерческие бумаги являются:

а) финансовыми объектами рынка;

б) финансовыми средствами рынка;

в) финансовыми инструментами рынка;

г) финансовыми предметами рынка.

11. Кто подтвердил рассуждения А. Пигу относительно развития кредитных учреждений?

а) Карл Маркс;

б) Давид Рикардо;

в) Адам Смит;

г) Реймонд Уильям Голдсмит.

12. Какую функцию не выполняют финансовые институты в качестве посредника?

а) передача риска;

б) содействие ликвидности;

в) финансовая трансформация;

г) международная торговля.

13. Финансовое посредничество для двух сторон:

а) в целом выгодно;

б) всегда выгодно;

в) в целом невыгодно;

г) всегда невыгодно.

14. Основным звеном финансового рынка является:

а) рынок ссудных капиталов;

б) рынок ценных бумаг;

в) страховой рынок;

г) валютный рынок.

15. Краткосрочные казначейские обязательства рассчитываются на срок:

а) до одного месяца;

б) до шести месяцев;

в) до одного года;

г) до двух лет.

16. Ценной бумагой не является:

а) ваучер;

б) чек;

в) платежное поручение;

г) опцион.

17. Финансовый рынок представляет собой:

а) систему купли-продажи денежных (финансовых) инструментов;

б) механизм денежного обращения;

в) систему экономических отношений;

г) механизм рыночного обращения.

18. Свойственны ли финансовому рынку теневые отношения?

а) да;

б) нет;

в) как редкое исключение;

г) вопрос поставлен некорректно.

19. К функциям финансового рынка не относится:

а) аккумуляция свободных денежных средств;

б) эмиссия финансовых инструментов;

в) распределение свободных финансовых ресурсов;

г) перераспределение финансовых ценностей.

20. Основным источником финансирования для нефинансовых институтов, в частности корпораций, выступают:

а) государственные кредиты;

б) банковские кредиты;

в) межбанковские кредиты;

г) население.

21. На рынке роль инвестора, приобретая те или иные ценные бумаги или заимствуя средства на кредитном рынке, выполняет:

а) государство;

б) население;

в) продавцы;

г) юридические лица.

22. Финансовые активы по месту классифицируют:

а) на международный, национальный;

б) на биржевой, внебиржевой;

в) на рынок денег, рынок капиталов;

г) на первичный, вторичный.

23. Если инвестор вкладывает средства в акционерный капитал, такая операция оформляется инструментами собственности:

а) акциями;

б) облигациями;

в) векселями;

г) аккредитивами.

**Задание 1.** Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения, и обоснуйте свою точку зрения.

1. Необходимость в финансовом посредничестве возникает тогда, когда наблюдаются излишние денежные средства и спрос на них.

2. Посредники возникают для устранения недостатков взаимодействия между экономическими субъектами.

3. Теория финансового посредничества была заложена Р. Голдсмитом.

4. Р. Голдсмит показал, что развитие кредитных учреждений, выпускающих «вторичные обязательства», способствует расширению круга инвесторов.

5. Б. Фридман предложил добавить к теории финансового посредничества диверсификацию рисков по видам финансовых активов.

**Задание 2.** Соотнесите левый и правый столбец

|  |  |
| --- | --- |
| Брокер | деятельность по определению взаимных обязательств, возникающих между продавцами и покупателями, и зачет их взаимных требований и обязательств. |
| Депозитарий | специализированные компании, выполняющие деятельность по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг на основании соответствующей лицензии |
| Клиринговая деятельность | Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги. |
| Субъекты сервисной инфраструктуры | Лицо, пользующееся услугами депозитария |
| Профессиональные участники рынка ценных бумаг | юридические лица, осуществляющие вспомогательные функции: организацию и обслуживание процесса обращения финансовых инструментов |
| Субъекты регулирования | юридические лица, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг |
| Депонент | органы государственной власти, различные общественные организации и объединения |
| Регистраторы | на основании лицензии выполняет за вознаграждение посреднические функции между участниками сделки. |

**Задание 3.** На основе годовых отчетов Банка России заполните таблицу 1 и проведите анализ динамики количества институтов финансового рынка за последние 4 года. Объясните причины изменений. Отчеты Банка России размещены по ссылке <http://www.cbr.ru/about_br/publ/god/>

Таблица 1 – ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА (ЕДИНИЦ)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2021 в % к 2018 |
| Кредитные организации, в том числе |  |  |  |  |  |
| - банки |  |  |  |  |  |
| - небанковские кредитные организации |  |  |  |  |  |
| Субъекты страхового дела, всего  в том числе |  |  |  |  |  |
| - страховые организации |  |  |  |  |  |
| - общества взаимного страхования |  |  |  |  |  |
| - страховые брокеры |  |  |  |  |  |
| Профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе |  |  |  |  |  |
| - брокеры |  |  |  |  |  |
| – форекс-дилеры |  |  |  |  |  |
| - дилеры |  |  |  |  |  |
| – доверительные управляющие |  |  |  |  |  |
| - депозитарии |  |  |  |  |  |
| - регистраторы |  |  |  |  |  |
| - инвестиционные советники |  |  |  |  |  |
| Инфраструктурные организации |  |  |  |  |  |
| Субъекты рынка коллективных инвестиций |  |  |  |  |  |
| Паевые инвестиционные фонды |  |  |  |  |  |
| Субъекты микрофинансирования и кооперативы |  |  |  |  |  |
| Саморегулируемые организации |  |  |  |  |  |