

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Ставропольский государственный аграрный университет»



**Практикум
по дисциплине
«Финансовые рынки»**

для студентов направления 38.03.01 – «Экономика»
профиль подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Ставрополь, 2020

УДК 336:339.13(076.5)

ББК 65.262.2я73

П 691

Авторский коллектив:

к.э.н., доцент Углицких О.Н.,

к.э.н., доцент Глотова И.И.,

к.э.н., доцент Томилина Е.П.,

к.э.н., доцент Клишина Ю.Е.

Практикум одобрен и рекомендован к печати кафедрой финансов, кредита и страхового дела (протокол № 11 от 17 февраля 2020 г.) и учебно-методической комиссией учетно-финансового факультета протокол № 6 от 28 февраля 2020 г.).

Практикум по дисциплине «Финансовые рынки» (для студентов направления подготовки 38.03.01 - «Экономика» профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»): издание третье \ О.Н. Углицких, И.И. Глотова, Е.П. Томилина, Ю.Е. Клишина.– Ставрополь: Седьмое небо, 2020. – с.

Практикум предназначен для выполнения практических заданий и самостоятельной работы студентов, обучающихся по направлению «Экономика» профиль подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» очной, заочной и очно-заочной форм обучения. Подготовлен для проведения практических занятий по дисциплине «Финансовые рынки», с целью закрепления теоретических знаний и приобретения практических навыков, в соответствии с учебным планом ФГОС ВО.

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

П Р А К Т И К У М

по дисциплине

«Финансовые рынки»

Ф.И.О. студента

курс, группа

направление подготовки

номер зачетной книжки

Введение

Финансовый рынок в рамках рыночной экономики является важным инструментом достижения макроэкономического равновесия. Как центр принятия наиболее эффективных инвестиционных решений он может обеспечить мобилизацию совокупных накоплений и их трансформацию в инвестиции. Целью изучения дисциплины «Финансовые рынки» является формирование у студентов системы знаний о взаимосвязях и функционировании современных финансовых рынков – рынка капитала, денежного рынка, валютного рынка и рынка производных ценных бумаг.

По учебному плану дисциплина «Финансовые рынки» относится к циклу дисциплин вариативной части, и призвана формировать профессиональный уровень экономиста по направлению подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Дисциплина «Финансовые рынки» базируется на ранее изученных дисциплинах - «Макроэкономика» и «Микроэкономика», в результате освоения которых закладываются знания по теории финансовых рынков.

Дисциплина «Финансовые рынки» позволяет проследить логическую связь и взаимообусловленность основных типов финансовых рынков как с точки зрения их исторического развития, так с учетом их возможных тенденций и перспективы.

Формой промежуточного контроля по дисциплине «Финансовые рынки» является зачет.

В соответствии с учебным планом направления подготовки 38.03.01 – «Экономика» профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» на изучение дисциплины «Финансовые рынки» выделено 72 часа, включающих аудиторную и самостоятельную работу.

Самостоятельная работа студентов в ходе семестра является важной составной частью учебного процесса и необходима для закрепления и углубления знаний, полученных в период сессии на лекциях, практических и интерактивных занятиях, а также для индивидуального изучения дисциплины в соответствии с программой и рекомендованной литературой. Самостоятельная работа выполняется в виде подготовки домашнего задания или сообщения по отдельным вопросам, реферативного обзора.

Контроль качества самостоятельной работы может осуществляться с помощью устного опроса на лекциях или практических занятиях, проверки реферативных обзоров и тестирования.

Устные формы контроля помогут оценить владение студентами жанрами научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение студентов передать нужную информацию, грамотно использовать языковые средства, а также ораторские приемы для контакта с аудиторией. Письменные работы помогут преподавателю оценить владение источниками, научным стилем изложения, для которого характерны: логичность, точность терминологии, обобщенность и отвлеченность, насыщенность фактической информацией.

Тема № 1 «Финансовый рынок и его участники»

1. Структура современного финансового рынка.
2. Эволюция финансового рынка и его функций.
3. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников.
4. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников.

Методические указания по изучению темы

При изучении темы студенты должны изучить финансовый рынок и его функции, структуру финансового рынка, включающую:

- денежный рынок,
- рынок капитала,
- рынок ценных бумаг (фондовый рынок),
- рынок производных финансовых инструментов.

Рассмотреть участников финансового рынка и их роль в развитии рыночной экономики.

Проанализировать роль финансовых посредников на финансовом рынке, включающих Российские и зарубежные финансовые институты, кредитные союзы, паевые инвестиционные фонды, страховые компании и негосударственные пенсионные фонды.

Выявить риски финансовых институтов и финансовых инструментов.

Практические задания

Задание 1.

Дайте определение термина «Финансовые рынки»

Задание 2.

Дайте определение термина «Денежный рынок»

Задание 3.

Назовите основные отличия денежного рынка от рынка капиталов

Задание 4.

Назовите способы прямого финансирования

Задание 5.

Изобразите структуру финансового рынка

Задание 6.

Укажите, на каких рынках совершаются приведенные ниже операции

	торгуются различные контракты, которые используются их покупателями как для целей спекуляции (извлечения выгод от текущего колебания цен и курсов), так и для целей хеджирования, т. е. страхования рисков.
	закключаются договора на оказание страховой услуги.
	происходит торговля золотом, другими драгоценными металлами и камнями.
	совершаются сделки по купле-продаже иностранной валюты в наличной и безналичной формах.
	осуществляются сделки по предоставлению одними экономическими субъектами временно свободных денежных средств в ссуду другим экономическим субъектам.
	закключаются сделки между эмитентами ценных бумаг и инвесторами обычно при участии посредников - профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Задание 7.

Назовите и охарактеризуйте функции финансового рынка

Empty rounded rectangular box for a title or header.

Series of horizontal lines for writing.

Задание 8.

Перечислите группы участников финансового рынка

Series of horizontal lines for writing the answer to the task.

Задание 9.

Дайте определение термина «Депозитные финансовые организации»

Задание 10.

Дайте определение термина «Финансовое регулирование»

В разрезе изучения темы «Финансовый рынок и его участники» выполните ЭССЕ, в соответствии с вариантом задания, представленным в таблице 1.

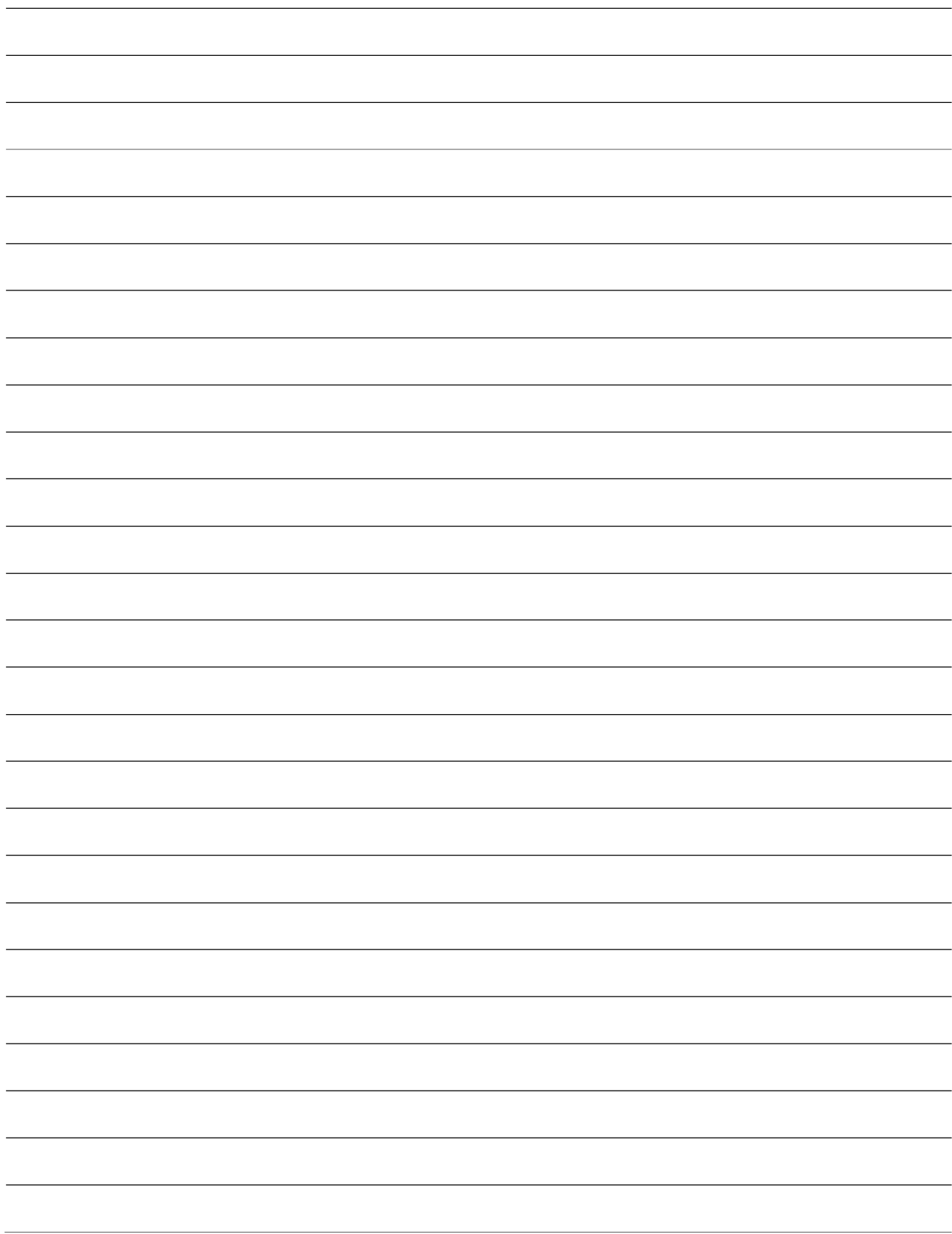
Таблица 1 - Вариант темы выполнения ЭССЕ

Предпоследняя цифра номера зачетной книжки	Последняя цифра номера зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2	20	1	10	18	6	20	1	11	20	8
3	19	3	11	19	7	19	3	12	1	9
4	18	4	12	20	8	18	4	13	2	10
5	17	5	13	1	9	17	5	14	3	11
6	16	6	14	2	10	16	6	15	4	12
7	15	7	15	3	11	15	8	16	5	13
8	14	8	16	4	12	14	9	17	6	14
9	13	9	17	5	13	13	10	18	7	15

Вариант темы выполнения ЭССЕ

1. Финансовые рынки в рыночной экономике
2. Место финансового сектора в экономике России
3. Статистический портрет российских финансовых рынков
4. Фондовый рынок
5. Рынок страховых услуг
6. Валютный рынок и валютная политика
7. Денежный рынок.
8. Рынок капитала.
9. Рынок производных финансовых инструментов.
10. Финансовые институты и рынки.
11. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
12. Процентные ставки и факторы их определяющие.
13. Доходность и риск на финансовом рынке.
14. Асимметрия информации: ложный выбор и моральный риск.
15. Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке.
16. Депозитные институты.
17. Контрактные институты.
18. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России.
19. Банки и их роль на финансовых рынках.
20. Профессиональная деятельность на финансовом рынке и ее виды.





Тема № 2 «Валютные рынки»

1. Понятие валютного рынка и его структура.
2. Основные участники валютного рынка и их операции.
3. Валютные операции на национальном валютном рынке.
4. Основные финансовые инструменты валютного рынка и стратегии участников рынка.
5. Регулирование открытых валютных позиций банков. Банком России.

Методические указания по изучению темы

При изучении темы «Валютные рынки» студенты должны владеть терминологией, характеризующей валютные рынки, дать характеристику международным, национальным и региональным рынкам, знать между ними отличия, иметь представление о проведении валютных операций и их участниках на валютном рынке.

Охарактеризовать особенности формирования валютного рынка в России.

Выявить различия между наличными (кассовыми) и срочными сделками, различные факторы, влияющие на валютный курс и платежные балансы стран; прогнозировать основные статьи платежного баланса и валютного курса национальной валюты страны; компетентно формулировать валютно-финансовые и платежные условия внешнеторговых и кредитных договоров; рассчитать риски и их хеджировать при совершении валютных операций.

Практические задания

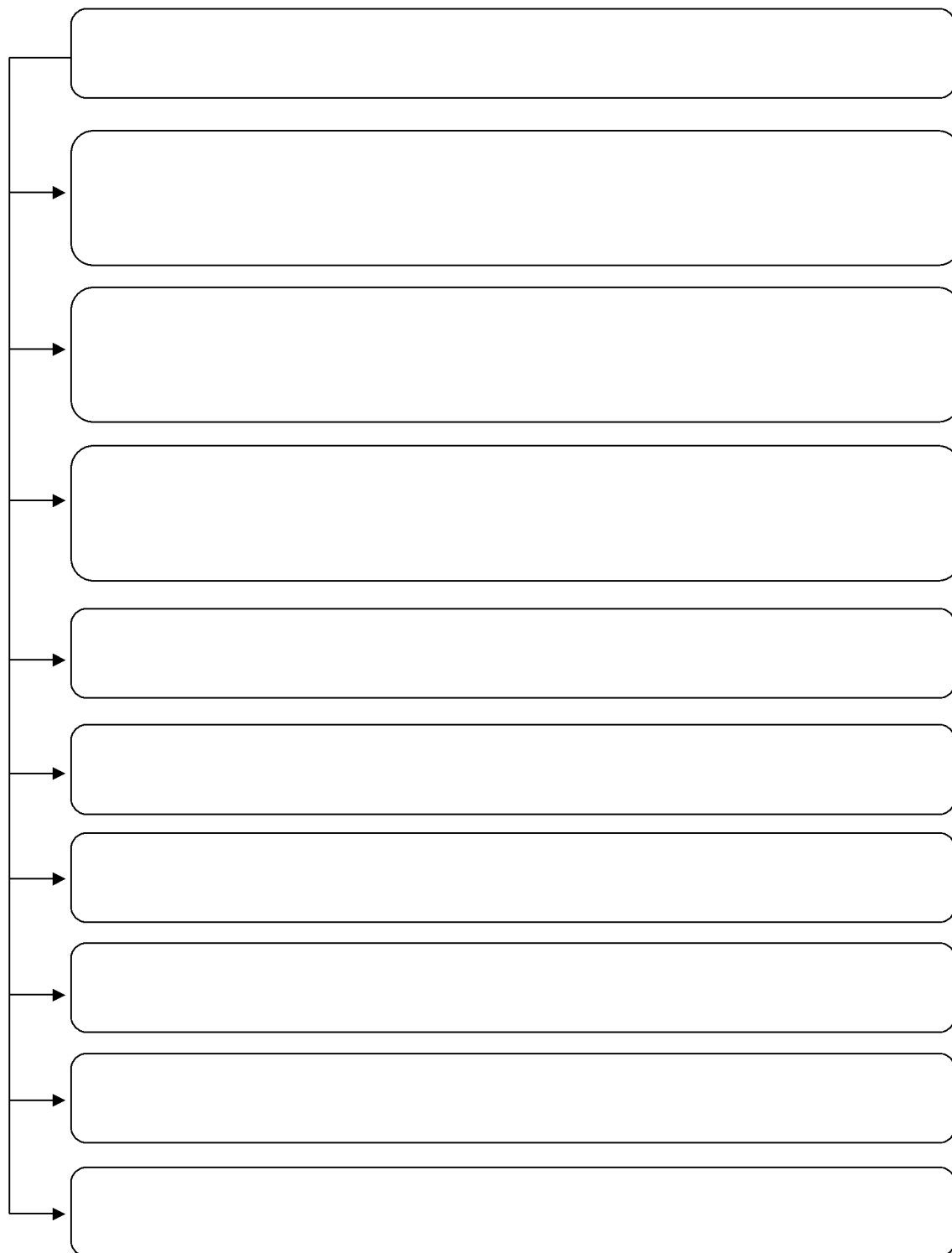
Задание 1.

Дайте определение термина «Валютные рынки»

С институциональных позиций

Задание 3.

Заполните схему классификации режимов валютного курса



Задание 6.

Дайте характеристику валютным операциям:

1) Проводимым за счет и по поручению клиентов

2) Проводимым в собственных интересах банков (за счет открытой валютной позиции)

Задание 7.

Укажите термины, приведенных ниже определений

это сделка, расчеты по которой превышают два рабочих дня после ее заключения.

это конверсионная сделка, расчеты по которой должны быть осуществлены сторонами не позднее двух рабочих дней после ее заключения.

Задание 8.

Перечислите стратегии поведения участников валютного рынка

Задание 9.

Опишите особенности расчета отдельных валютных позиций

Чистая балансовая позиция

Чистая спот-позиция

Чистая срочная позиция

Задание 10.

Изобразите график изменения золотовалютных резервов Российской Федерации за последние три года.



В разрезе изучения темы «Валютные рынки» выполните ЭССЕ, в соответствии с вариантом задания, представленным в таблице 1.

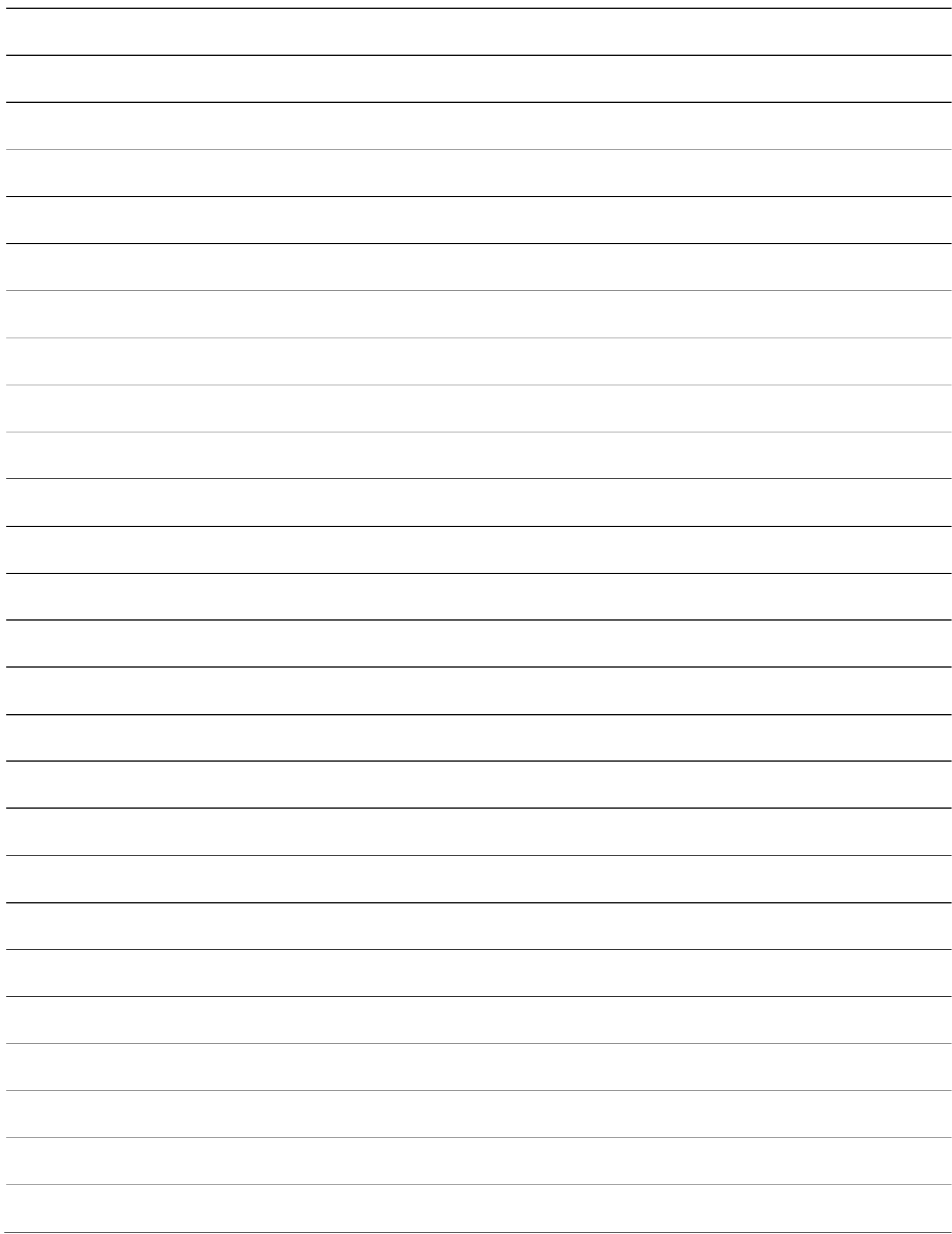
Таблица 1 - Вариант темы выполнения ЭССЕ

Предпоследняя цифра номера зачетной книжки	Последняя цифра номера зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2	20	1	10	18	6	20	1	11	20	8
3	19	3	11	19	7	19	3	12	1	9
4	18	4	12	20	8	18	4	13	2	10
5	17	5	13	1	9	17	5	14	3	11
6	16	6	14	2	10	16	6	15	4	12
7	15	7	15	3	11	15	8	16	5	13
8	14	8	16	4	12	14	9	17	6	14
9	13	9	17	5	13	13	10	18	7	15

Вариант темы выполнения ЭССЕ

1. Структура и участники валютного рынка
2. Развитие валютного законодательства в Российской Федерации
3. Основы валютного регулирования и валютного контроля.
4. Органы и агенты валютного контроля
5. Валютная позиция и ее виды
6. Процесс установления валютного курса
7. Межбанковская торговля
8. Расчет кросс-курсов
9. Операции спот
10. Срочный валютный рынок
11. Форвардные валютные контракты
12. Фьючерсные валютные контракты
13. Опционные сделки
14. Операции своп
15. Процентный своп и его классификация
16. Валютный своп и его виды
17. Примеры использования валютных свопов
18. Деривативы валютного рынка
19. Межбанковские кредиты
20. Организация валютного дилинга





Тема № 3 «Кредитный рынок и его сегменты»

1. Кредит как особый финансовый инструмент.
2. Кредитный рынок, его основные характеристики и классификация.
3. Банковский кредитный рынок: его сегменты, участники, кредитные продукты и кредитные технологии.
4. Перспективы развития банковского кредитного рынка.
5. Рынок ипотечного кредитования.
6. Рынок микрокредитования (микрофинансирования).

Методические указания по изучению темы

Изучая данную тему, следует изучить необходимость, сущность и функции кредита, формы и виды кредита, его роль в финансовой системе, сущность и структуру современной кредитной системы РФ, роль кредитных организаций в финансовой системе государства.

Охарактеризовать банковскую систему: понятие, структура, принципы построения. Особенности формирования и тенденции развития банковской системы в РФ. Задачи, функции и направления деятельности Центрального Банка РФ в финансовой деятельности государства. Основные виды банковских операций коммерческих банков. Ссудный процент: определение и сущность. Понятие и виды ставки процента. Формирование процентной ставки. Правовое регулирование кредитного рынка. Опыт организации банковских систем зарубежных стран.

Выявить перспективы развития банковского кредитного рынка, в том числе рынка ипотечного кредитования и микрокредитования.

Практические задания

Задание 1.

Дайте определение термина «Кредитный рынок»

Задание 2.

Перечислите функции кредитного рынка

Задание 3.

Назовите группы финансовых посредников, исходя из роли посреднической деятельности на кредитном рынке











Задание 4.

Изобразите структуру кредитного рынка

Задание 5.

Изобразите структуру банковского кредитного рынка

Задание 6.

Заполните таблицу «Структура привлеченных банками средств»

Наименование ресурсов	на начало года				
	2012	2013	2014	2015	2016
Средства, привлеченные от организаций, всего:					
в том числе на срочные депозиты					
Вклады физических лиц					
Кредиты, депозиты и др. денежные средства, полученные от кредитных организаций					
Выпущенные долговые обязательства (облигации, векселя)					
Итого привлеченных депозитов, кредитов и прочих средств					
Удельный вес привлеченных средств в пассивах банковского сектора					

Задание 7.

Назовите основных заемщиков на рынке банковского корпоративного кредитования

Задачи по теме «Кредитный рынок и его сегменты»

Задача 1.

Условие: Определите проценты и сумму накопленного долга, если ссуда равна 9000 долларов США, срок долга 5 лет при ставке простого процента равной 12 % годовых.

Решение:

Задача 2.

Условие: Определите, какую сумму должен выплатить заемщик при наступлении даты погашения кредита, если первоначальная сумма кредита составляла 50000 руб., срок – 180 дней, ставка процента 6% годовых (начисляются простые проценты, периодичность начисления – один раз в конце срока кредита); $K=360$. Проценты подлежат погашению вместе с суммой основного долга.

Решение:

Задача 9.

Условие: Кредит в сумме 100000 руб. выдан на срок 3 года. Номинальная годовая ставка равна 10% годовых. Проценты начисляются на сумму основного долга и (кроме первого квартала) на сумму уже начисленных процентов в конце каждого квартала. Определите общую сумму задолженности по кредиту на момент погашения.

Решение:

Задача 10.

Условие: Кредит в сумме 200000 руб. выдан на срок 5 лет. Номинальная годовая ставка равна 20% годовых. Начисляются сложные проценты, периодичность начисления - в конце каждого квартала. Определите общую сумму задолженности по кредиту на момент погашения.

Решение:

Тема № 4 «Рынок ценных бумаг»

1. Понятие рынка ценных бумаг и его функции.
2. Виды и классификация ценных бумаг.
3. Ипотечные ценные бумаги.
4. Институциональная структура рынка ценных бумаг.
5. Регулирование рынка ценных бумаг.
6. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

Методические указания по изучению темы

Студенты при изучении темы должны раскрыть следующие вопросы. Рынок ценных бумаг в системе финансового рынка. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Классификации рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура. Риски на рынке ценных бумаг. История и необходимость создания рынка ценных бумаг РФ. Структура рынка ценных бумаг России и его основные тенденции развития. История появления ценных бумаг. Экономическое содержание и свойства ценных бумаг. Классификации ценных бумаг. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов в Российской Федерации. Общая характеристика акции. Виды акций в российской практике. Права владельцев долевых ценных бумаг. Открытые и закрытые акционерные общества. Понятие и порядок эмиссии акций. Корпоративные действия эмитента. Факторы, влияющие на цену акции. Стоимостная оценка акций. Доход по акции. Общая характеристика облигации. Классификации облигаций. Рейтинг эмитента облигаций. Порядок эмиссии облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Правовое регулирование отношений по государственному займу. Эмитент государственных и муниципальных ценных бумаг. Порядок выпуска и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг.

Задание 1.

Дайте определение термина «Рынок ценных бумаг»

Задание 2.

Изобразите структуру рынка ценных бумаг

Задание 3.

Назовите функции, выполняемые рынком ценных бумаг

Название функций	

Задание 4.

Изобразите схему фундаментальных свойств ценных бумаг

Задание 9.

Дайте определение понятия «Депозитарная деятельность»

Задание 10.

Изобразите структуру состава профессиональных участников рынка ценных бумаг

Задачи по теме «Рынок ценных бумаг»

Задача 1.

Условие: Краткосрочная облигация куплена 20.12.99 по цене 89.41 от номинала, погашена 20.03.2000. Рассчитайте доходность за период владения, доходность к погашению и дисконтную доходность от данного инвестирования.

Решение:

Задача 2.

Условие: Определите дисконтную доходность (доходность на основе дисконта) простого векселя номинальной стоимостью 200000 руб. со сроком платежа «В 90 дней от составления», если вексель был продан на момент составления с дисконтом 5% от номинальной стоимости.

Решение:

Тема № 5 «Рынок страхования»

1. Сущность страхования, его формы и виды.
2. Рынок страховых услуг, его структура и функции.
3. Участники страхового рынка.
4. Страховые продукты и технологии работы страховых компаний.
5. Государственное регулирование страховой деятельности в РФ.
6. Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития.

Методические указания по изучению темы

Экономическая необходимость страхования. Функции и принципы страхования. Роль страхования в условиях рыночной экономики. Система правового регулирования страховой деятельности. Договор страхования. Правила и условия страхования. Организационные основы деятельности страховых компаний. Характеристика страховой деятельности. Организационно-правовые формы страховых компаний. Ведение дел в страховой компании. Экономическое содержание финансов страховой организации. Доходы расходы страховой организации и основные показатели ее деятельности. Формирование страховых резервов страховых компаний. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Характеристика отраслей страховой деятельности. Имущественное страхование: общие принципы и подходы. Классификация имущественного страхования. Страхование ответственности. Основные виды страхования ответственности. Значение личного страхования. Классификация и виды личного страхования. Перестрахование. Страховой рынок, его структура и участники. Роль конкуренции в страховании. Современные тенденции развития страхового рынка России.

Практические задания

Задание 1.

В чем заключается экономическая сущность страхования?

Задание 2.

Под классификацией страхования понимают...

Задание 3.

Перечислите основные виды личного страхования

Задание 4.

Изобразите структуру страхового рынка по охвату деятельности

Задание 6.

Перечислите общерыночные функции страхового рынка

Задание 7.

Дайте определение следующему понятию «Страховые брокеры»

Задание 8.

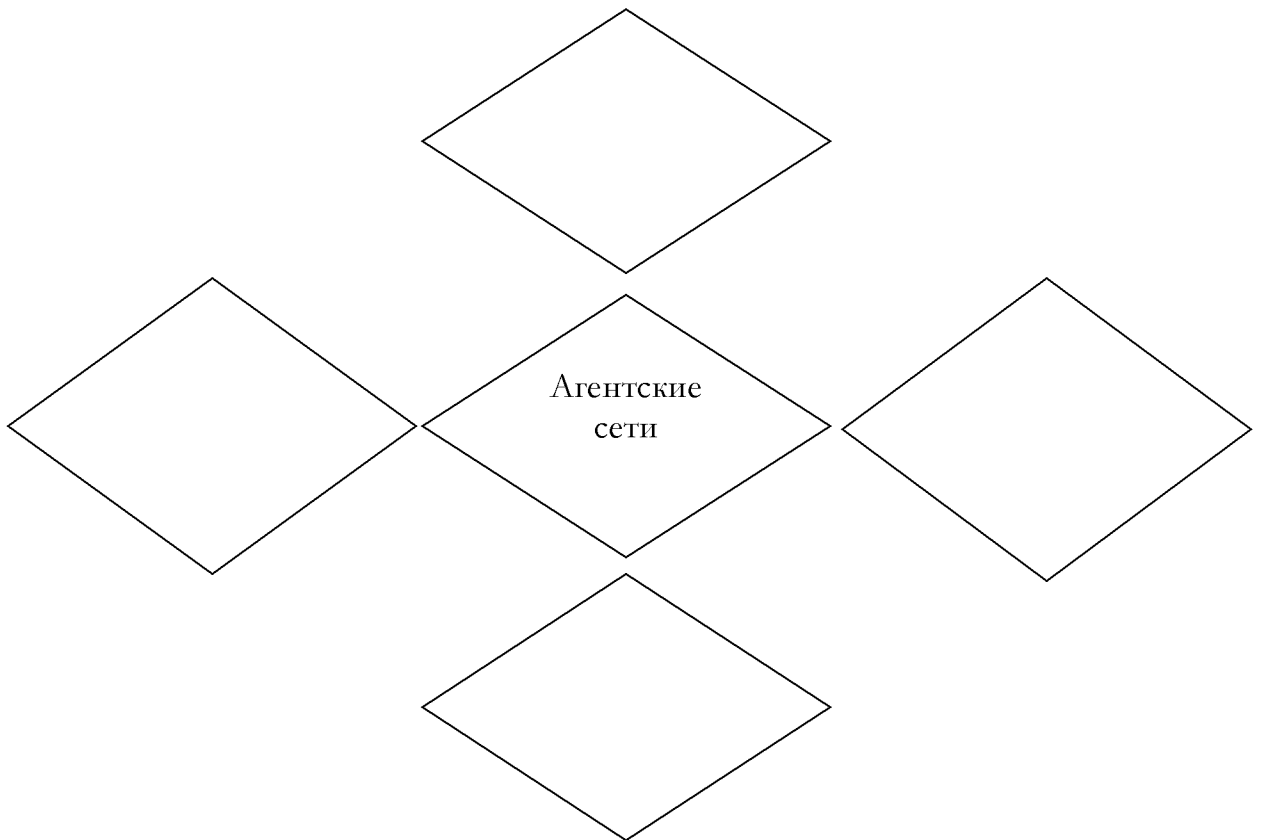
Дайте определение следующему понятию «Страховые актуарии»

Задание 9.

Дайте определение следующему понятию «Страховые агенты»

Задание 10.

Назовите типы агентских сетей



Задачи по теме «Страховой рынок»

Задача 1.

Условие: Страховая компания 1 августа заключила договор страхования имущества на срок до 1 мая следующего года. Страховая брутто-премия – 120 тыс. руб. Вознаграждение агенту за заключение договора страхования – 7%, отчисления в резерв предупредительных мероприятий – 3%. Определите незаработанную премию на 1 января по данному договору страхования.

Решение:

Задача 2.

Условие: Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на один год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 150 тыс. руб. Ставка страхового тарифа 0,3% страховой суммы. По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза в размере 2 тыс. руб., при которой предоставляется скидка к тарифу 4%. Фактический ущерб страхователя 8,5 тыс. руб. Рассчитайте размер страхового платежа и страхового возмещения.

Решение:

Задача 3.

Условие: Страховая компания осуществляет страхование граждан от несчастных случаев. Вероятность наступления страхового случая равна 0,05. Средняя страховая сумма составляет 100 тыс. руб. Среднее страховое возмещение – 50 тыс. руб. Количество заключенных договоров – 7000. Коэффициент гарантии равен 1,645. Доля загрузки в тарифной ставке составляет 25%. Необходимо определить брутто-ставку для данного вида страхования.

Решение:

Задача 4.

Условие: Резерв по страхованию жизни на 1 января – 3 млн руб. Страховая премия, начисленная по данному виду страхования за первый квартал, – 700 тыс. руб. Доля нетто-премии в брутто-премии – 80%. Выплаты в счет страхового обеспечения по завершенным договорам в I квартале – 150 тыс. руб. Выкупные суммы, выплаченные за первый квартал, – 50 тыс. руб. Годовая норма доходности, использованная при расчете тарифной ставки по страхованию жизни, – 20%. Определить резерв по страхованию жизни на 1 апреля текущего года.

Решение:

Задача 5.

Условие: Величина резерва по страхованию жизни на 1 октября 2012 г. – 1,6 млн. руб. В течение четвертого квартала страховщик собрал страховых взносов 900 тыс., руб. и выплатил страховое обеспечение 980 тыс. руб., выкупных сумм 40 тыс. руб. Доля нетто-ставки в тарифе – 90%. Годовая норма доходности, использованная при расчете тарифной ставки, – 6,8%. Определите величину резерва по страхованию жизни на 1 января 2013г.

Решение:

Задача 6.

Условие: В результате пожара сгорел цех готовой продукции завода. После пожара имеются остатки: фундамент, стоимость которого составляет 15% стоимости здания. Цех возведен 6 лет назад, балансовая стоимость 5 млн. руб. Для расчистки территории после пожара привлекалась техника и люди. Стоимость затрат составила 21 тыс. руб. Действующая норма амортизации – 2,2%. Определите ущерб завода, нанесённый страховым случаем и размер страхового возмещения, если страховая сумма по договору составляет 3 млн. руб.

Решение:

Задача 7.

Условие: Средняя страховая сумма составляет 50 тыс. ден. ед.; среднее возмещение при наступлении страхового случая 40 тыс. ден. ед.; экспертная оценка вероятности наступления страхового случая – 0,03; $a(y)=2,0$; доля нагрузки в структуре тарифа – 25%. Количество предполагаемых заключенных договоров – 400. Определить страховой тариф (брутто-ставку).

Решение:

Задача 8.

Условие: В договоре страхования профессиональной ответственности нотариуса предусмотрена страховая сумма 60 тыс. руб., условная франшиза – 5 тыс. руб. В результате упущения, совершенного при выполнении служебных обязанностей, нанесен ущерб клиенту в размере 45 тыс. руб. Кроме того, расходы, произведенные предъявителем претензии, составили 2 тыс. руб., расходы, произведенные нотариусом без согласия страховщика. – 0,6 тыс. руб. Определите страховое возмещение, выплаченное страховщиком клиенту нотариуса.

Решение:

Задача 9.

Условие: Заключается договор страхования от несчастных случаев и болезней. Страховая сумма по договору страхования составляет 100 тыс. руб. Базовый страховой тариф составляет 0,55%. В отношении страхователя применяется повышающий поправочный коэффициент в связи с занятием рисковым видом спорта – 1,20. Рассчитайте страховую премию по договору страхования.

Решение:

Задача 10.

Условие: Страхователь пожелал заключить договор страхования от несчастных случаев и болезней. Страховая сумма по договору страхования составляет 300 тыс. руб. В связи с тем, что страхователь является инкассатором, страховщик применил к договору страхования повышающий коэффициент 1,4. Рассчитайте страховую премию по договору страхования, если базовый страховой тариф равен 0,45%.

Решение:

Тема № 6 «Рынок золота»

1. Рынок золота, как особый сегмент финансового рынка.
2. Участники рынка золота и его функции.
3. Основные виды банковских операций с драгоценными металлами и технологии их проведения.

Методические указания по изучению темы

При изучении темы студенты должны знать, что золото является одним из рычагов экономики, что в равной степени относится ко всем странам мира, об использовании золота в жизни общества, его роли в формировании золотовалютных резервов различных стран, вопросы международной торговли золотом. Особое внимание уделить становлению и развитию рынка золота, который в настоящее время стал значительным сегментом финансового рынка, и преобразовался в рынок драгоценных металлов.

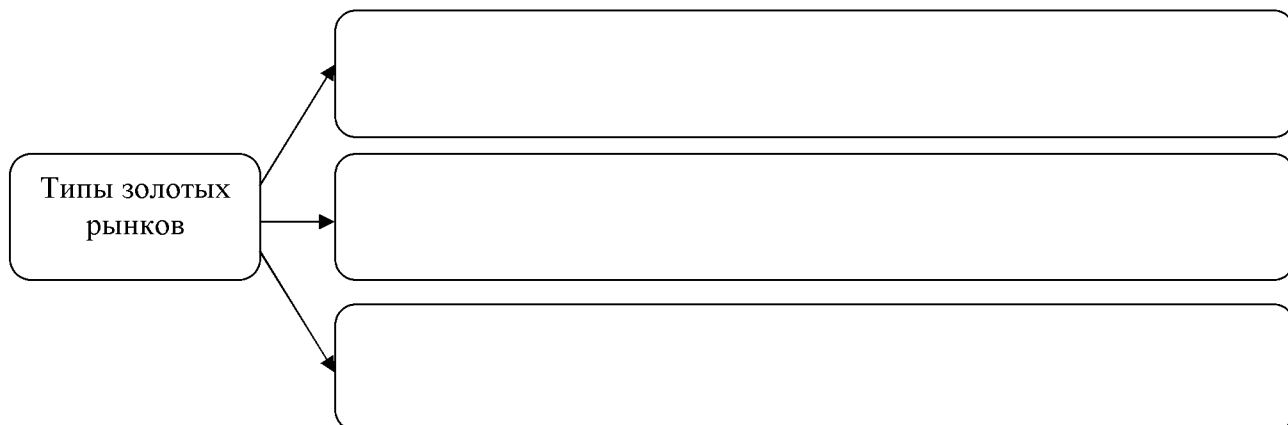
Практические задания

Задание 1.

Перечислите группы драгоценных металлов, торгуемых на рынке драгоценных металлов

Задание 2.

Выделите основные типы золотых рынков:



Задание 3.

Заполните таблицу используя различные информационные источники
Держатели крупнейших официальных золотых резервов на начало 2013года (в тоннах), заполнить ТОП 10

Страна	Запасы (тонна)	В % к мировым гос.резервам

Задание 4.

Охарактеризуйте процедуру «фиксинга»

Задание 5.

Охарактеризуйте большие группы банковских операций купли-продажи драгоценных металлов

<i>Кассовые (текущие) операции</i>	<i>Срочные операции</i>

Дайте определение термина «Опцион колл»

Дайте определение термина «Опцион пут»

Задание 10.

Перечислите факторы, влияющие на величину премии опционов

В разрезе изучения темы «Рынок золота» выполните ЭССЕ, в соответствии с вариантом задания, представленным в таблице 1.

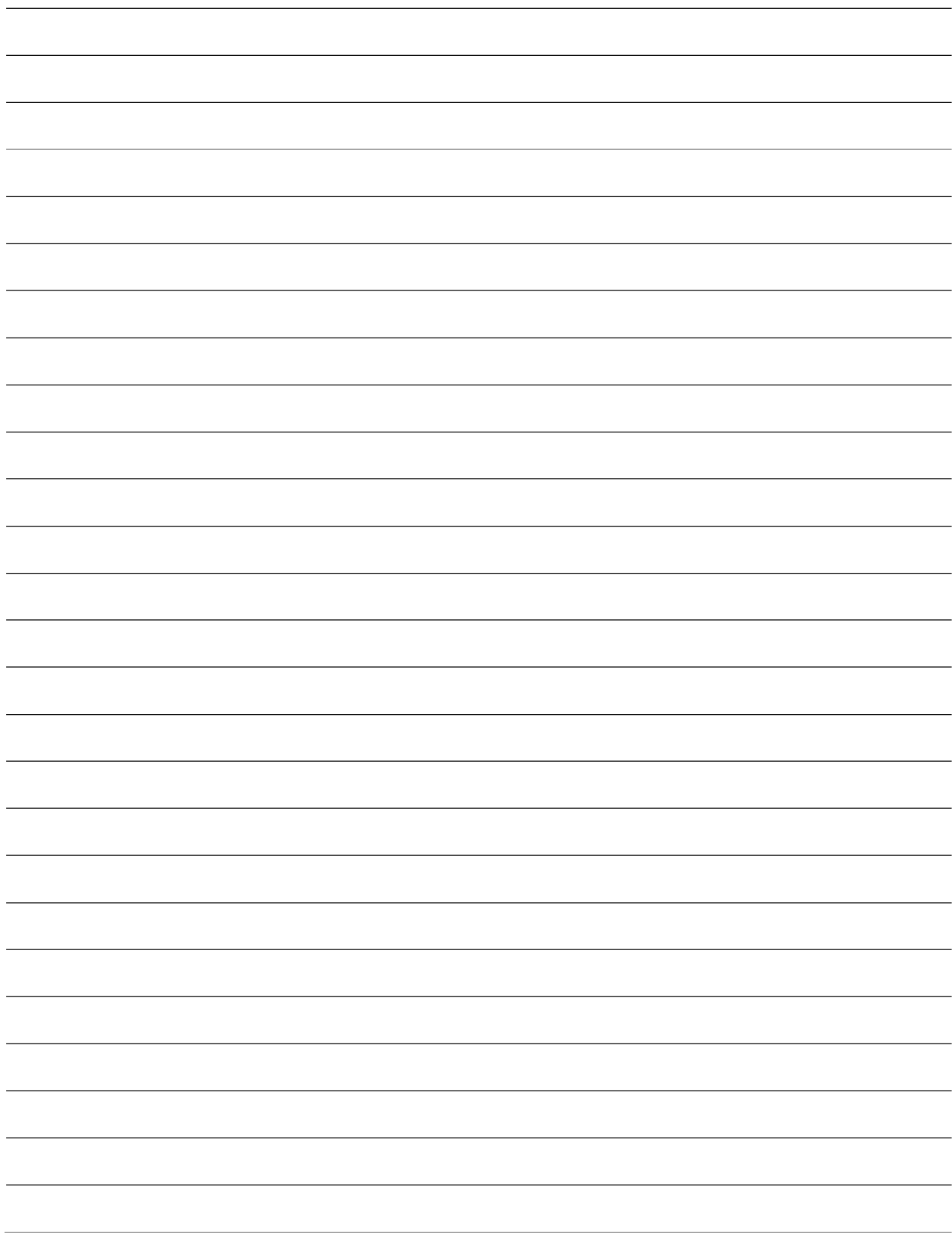
Таблица 1 - Вариант темы выполнения ЭССЕ

Предпоследняя цифра номера зачетной книжки	Последняя цифра номера зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2	20	1	10	18	6	20	1	11	20	8
3	19	3	11	19	7	19	3	12	1	9
4	18	4	12	20	8	18	4	13	2	10
5	17	5	13	1	9	17	5	14	3	11
6	16	6	14	2	10	16	6	15	4	12
7	15	7	15	3	11	15	8	16	5	13
8	14	8	16	4	12	14	9	17	6	14
9	13	9	17	5	13	13	10	18	7	15

Вариант темы выполнения ЭССЕ

1. Международная торговля слитковым золотом
2. Международная торговля серебром
3. Роль платины на мировом рынке драгоценных металлов
4. Восстановление абсолютной ликвидности золота
5. Законодательная основа развития рынка драгметаллов и регулирования его государством
6. Развитие финансовых инструментов на основе драгоценных металлов
7. Условия и порядок кредитования развития рынка стандартного золота
8. Политика Центробанка в регулировании рынка драгоценных металлов
9. Структура международного рынка драгоценных металлов
10. Структура международного рынка золота
11. Рынок золота, как особый сегмент финансового рынка
12. Участники рынка золота и его функции
13. Основные виды банковских операций с драгоценными металлами и технологии их проведения
14. Золотые аукционы
15. Обезличенные счета драгоценных металлов и управление ими
16. Лондонский рынок золота
17. Рынок драгоценных металлов в Цюрихе
18. Рынок золота США
19. Рынок золота Гонконга
20. Отечественный рынок драгоценных металлов





Список рекомендуемой литературы:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г № 145-ФЗ.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30.11.1994 г №51-ФЗ. Часть вторая от 26.01.1996 г № 14-ФЗ.
3. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов» от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ.
4. Федеральный закон «О простом и переводном векселе» от 11.03.1997 г. № 48-ФЗ.
5. Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) средств, полученных преступным путем и финансированию терроризма» от 07.08.2001 г № 115-ФЗ.
6. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г № 39-ФЗ.
7. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г № 208-ФЗ.
8. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г № 156-ФЗ.
9. Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ.
10. Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ.
11. Федеральный закон Российской Федерации «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ» от 27.07.2010 г № 224-ФЗ.
12. Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ.

13. Федеральный закон РФ «Об организации страхового дела в РФ» от 27 ноября 1992 г. № 4051-1, в ред. от 30.10.2009г. № 243-ФЗ.

14. Положение «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» (от 29.11.2000 г № 857-У).

15. Положение о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг (утв. Приказом ФСФР России от 28.12.2010 г. № 10-78/ пз-н).

16. Положение о клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг в РФ (утв. Постановлением ФКЦБ России от 14.08.2002 г. № 32/ ПС).

17. Положение о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (утв. Приказом ФСФР России от 2007.2010 г. № 10-49/пз-н).

18. Положение о порядке признания лиц квалифицированными инвесторами (утв. Приказом ФСФР России от 18.03.2008 г № 08-12/ пз-н).

19. Положение о регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и изменений и дополнений в них (утв. Приказом ФСФР России от 21.12.2006 г № 06-154/пз-н).

20. Положение об особенностях и ограничениях совмещения брокерской, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению ценными бумагами с операциями по централизованному клирингу, депозитарному и расчетному обслуживанию (утв. Постановлением ФКЦБ России от 20.01.1998 г № 3).

21. Порядок осуществления деятельности по управлению ценными бумагами (утв. приказом ФСФР России от 03.04.2007 г. № 07-37/ пз-н).

22. Правила осуществления брокерской деятельности при совершении на рынке ценных бумаг сделок с использованием денежных средств и (или) ценных бумаг, переданных брокером в заем клиенту (маржинальных сделок) (утв. Приказом ФСФР РФ от 07.03.2006 г № 06- 24/пз-н).

23. Правила осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Российской Федерации (утв. Постановлением ФКЦБ России от 11.10.1999 г № 9).

24. Приказ ФСФР от 25.01.2007 г № 07-4/пз-н «Об утверждении стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг».

25. Абалов А. Э. Международный рынок драгоценных металлов: основные принципы функционирования. СПб.: ДНК, 2001.

26. Андрюшин С. А., Кузнецова В. В. Проблема «плохих долгов» и способы ее решения в российских банках // Бизнес и банки. 2009. № 26.

27. Бельзецкий А. И. Финансы и финансовый рынок: Учебно-методический комплекс. Минск: Изд-во МИ У, 2010.

28. Бельзецкий А. И. Финансы и финансовый рынок: Учебно-методический комплекс. Минск: Изд-во МИУ, 2010.

29. Борисов С. М. Золото в современном мире. М.. Наука, 2006.

30. Буренин А. Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. М.. Научно-техническое общество имени акад. С. И. Вавилова, 2009.

31. Буренин А. Н. Форварды, фьючерсы, экзотические и погодные производные. М.. Научно-техническое общество им. акад. С. И. Вавилова, 2005.

32. Буренин А. Н. Хеджирование фьючерсными контрактами Фондовой биржи РТС. М.. Научно-техническое общество им. акад. С. И. Вавилова, 2009.

33. Варламова С. Б. Банковские операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями: Учебное пособие / Под ред. О. И. Лаврушина. М.. КНОРУС, 2010.

34. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг. М.. Инфра-М, 2010.

35. Гаухман О. Л. Центральные банки на мировом рынке золота // Банковское дело. 2009. № 3.

36. Гитман Л. Дж., Джонк М. Д. Основы инвестирования. М.. Дело, 1997

37. Гитман Лоренс Дж., Джонк Майкл Д. Основы инвестирования: Пер. с англ. М.: Дело, 1997.
38. Годин А. М., Фрумина С. В. Страхование: Учебник. М.. Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2009.
39. Грищенко Н. Б. Основы страховой деятельности: Учебное пособие. - М.. Финансы и статистика, 2008.
40. Дворецкая А. Е. Долгосрочное банковское кредитование как фактор эффективного финансирования экономического роста // Деньги и кредит. 2007 №11.
41. Дворецкая А. Е. Рынок капитала в системе финансирования экономического развития. М.. Анкил, 2007
42. Депутатова Е. И. Особенности структурирования сделок при кредитовании инвестиционных проектов // Банковское дело. 2009. № 10.
43. Долан Э. Дж., Кэмпбелл К. Д., Кэмпбелл Д. Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Л.: Профико, 1991.
44. Захарченко С. А. Кредитные гарантии как форма господдержки малого бизнеса // Финансы. 2008. № 7.
45. Иванов В. В., Канаев А. В., Соколов Б. И., Топровер И. В. Теории кредита. СПб.. Изд-во СПбГУ, 2007
46. Ивасенко А. Г. Страхование: Учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. М.. КНОРУС, 2009.
47. Килячков А. А., Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг и биржевое дело. М.. Юрайт, 2010.
48. Коркин В. М. Ссудный рынок России. М.. Экзамен, 2001.
49. Корпоративные финансы: Учебник для вузов (Стандарт третьего поколения) / Под ред. М. В. Романовского, А. И. Вострокнутовой. СПб.: Питер, 2011.

50. Кроливецкая В. Э. Межбанковский кредитный рынок в системе финансового рынка России. СПб.: Студия «НП-Принт», 2011.

51. Кроливецкая В. Э., Тихомирова Е. В. Банки в системе инвестиционного финансирования реального сектора экономики России // Деньги и кредит. 2008. № 11.

52. Кузнецова Л. Г. Структура и операции финансового рынка: Теоретический и институциональный анализ. Хабаровск: Изд-во «РИОТ- ПИ» Хабаровской краевой типографии, 2005.

53. Кузнецова Л. Г. Структура и операции финансового рынка: теоретический и институциональный анализ. Хабаровск: Изд-во «РИО-ТИП» Хабаровской краевой типографии, 2005.

54. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения / Под ред. Л. Н. Красавиной. М.. Финансы и статистика, 2007

55. Международный финансовый рынок / Под ред. В. А. Слепова, Е. А. Звоновой. М.. Магистр, 2009.

56. Милюков А. И. Финансово-кредитный механизм развития регионов // Деньги и кредит. 2011. № 10. С. 6-9.

57. Миркин Я. М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски. М.. GELEOS Publishing House; Кэпитал Трейд Компани, 2011.

58. Мишкин Ф. Экономическая история денег, банковского дела и финансовых рынков / Пер. с англ. 7-е изд. М.: Вильямс, 2006.

59. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2011 г М.. Банк России, 2012.

60. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2012 г М.. Банк России, 2013.

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

62. Смирнов И. Е., Золотарев А. Н. Валютный курс как важнейшее понятие системы «валютный рынок». СПб.. Изд-во СПбГУЭФ, 2007.
63. Смирнов И.Е., Золотарев А.Н. Валютный курс как важнейшее понятие системы «Валютный рынок». СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2007.
64. Спицын С. Ф. О роли кредитных организаций в развитии экономики // Деньги и кредит. 2010. № 11. С. 18-20.
65. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на 2006-2008 гг (утв. распоряжением Правительства Российской Федерации от 01.06.2006 г. № 793-р).
66. Страхование: экономика, организация, управление: Учебник в 2 т. / СПбГУ, экон. факультет; под ред. Черновой Г. В. - М.. Экономика, 2010.
67. Теплякова Н. А. Финансы и финансовый рынок. Минск: ТетраСистемс, 2010.
68. Тихомирова Е. В. Банковский рынок корпоративных кредитов России. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2011.
69. Требования к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера (утв. Приказом ФСФР России от 05.04.2011 г. № 11-7/пз-н).
70. Финансовые рынки и экономическая политика России. М.. Научный Эксперт, 2007.
71. Финансовые рынки и экономическая политика России. М.: Научный эксперт, 2007.
72. Финансы и финансовый рынок: Учебное пособие / Под ред. О. А. Пузанкевич. Минск: БГЭУ, 2010.
73. Шапран В. С. Мировой рынок золота: рост сменится стагнацией // Банковское дело. 2010. № 4.
74. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции // Пер. с англ. М.. Инфра-М, 1997.

75. Шишкин И. М. Золото как финансовый инструмент банковского бизнеса: Дис.... канд. экон. наук. М., 2007.

76. Информационные сайты:

<http://www.cbr.ru/>;

<http://bankir.ru/>;

<http://www.webeconomy.ru/>;

<http://www.globfin.ru/>;

<http://www.zolotodb.ru/gold/>;

<http://www.invest-profit.ru/>;

<http://www.Golden Front.ru>.

Содержание

Введение

Тема № 1 «Финансовый рынок и его участники»

Тема № 2 «Валютные рынки»

Тема № 3 «Кредитный рынок и его сегменты»

Тема № 4 «Рынок ценных бумаг»

Тема № 5 «Рынок страхования»

Тема № 6 «Рынок золота»

Список рекомендуемой литературы