

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



**Методические указания для выполнения контрольной
работы по дисциплине
«Финансовые рынки и институты»**

для обучающихся заочной и очно-заочной форм обучения (направления подготовки
38.03.01 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит»)

Ставрополь, 2019

УДК 336:339.13(076.5)

ББК 65.262.2я73

М 91

Методические указания для выполнения контрольной работы по дисциплине «Финансовые рынки и институты» для обучающихся заочной и очно-заочной форм обучения (направления подготовки 38.03.01 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») одобрены и рекомендованы к печати кафедрой финансов, кредита и страхового дела (протокол № 13 от 11 марта 2019 г.) и методической комиссией учетно-финансового факультета (протокол № 8 от 28 марта 2019 г.).

М 545 **Методические указания по выполнению контрольной работы по дисциплине «Финансовые рынки и институты» для обучающихся заочной и очно-заочной форм обучения (направления подготовки 38.03.01 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / О. Н. Углицких, Е. П. Томилина, И. И. Глотова, Ю. Е. Клишина. - Ставрополь : Седьмое небо, 2019. 26 с.**

Методические указания предназначены для выполнения контрольной работы по дисциплине «Финансовые рынки и институты» обучающихся заочной и очно-заочной форм обучения по направлению подготовки 38.03.01 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит».

В методических указаниях освещены требования к написанию контрольной работы: выбор темы контрольной работы, структура, содержание контрольной работы, подбор и изучение литературы, порядок оформления и выполнения контрольной работы, роль руководителя контрольной работы, порядок собеседования контрольной работы, тематика, рекомендуемая литература и приложения.

УДК 378.147.88 : 336 (076)

ББК 74.58 : 65.26я73

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 и институты» 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 и институты» относится к циклу дисциплин вариативной части, и призвана формировать профессиональный уровень экономиста по направлению подготовки «Финансы и кредит».

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

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» 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 и институты» является экзамен.

В соответствии с учебным планом направления подготовки 38.03.01 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит» на изучение дисциплины «Финансовые рынки и институты» выделено 144 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, у студентов заочно и очно-заочной форм обучения проверки контрольных работ и тестирования.

Контрольная работа представляет собой один из видов самостоятельной работы обучающихся заочной и очно-заочной форм обучения. Контрольная работа по дисциплине «Финансовые рынки и институты» является составной частью учебного процесса, способствует более глубокому изучению дисциплины, позволяет обучающимся научиться использовать на практике теоретические знания и выполняется с целью приобретения обучающимися практических навыков расчета и анализа показателей, применяемых при разработке финансовой политики корпорации.

Цель контрольной работы – самостоятельное решение обучающимся поставленного вопроса на основе изучения рекомендованной и дополнительной специальной учебной и научной литературы. Контрольная работа выполняется обучающимся на основе индивидуального задания.

1. Методические указания к выполнению контрольной работы

Целью выполнения контрольной работы является более глубокое усвоение студентом данной дисциплины и выработка практических навыков в ходе самостоятельного изучения специальной литературы по темам дисциплины. Задачами выполнения контрольной работы является детальное исследование двух теоретических вопросов, изучаемых в дисциплине «Финансовые рынки и институты», и решение двух практических задач в соответствии с предложенным вариантом.

Тема теоретической части должна быть раскрыта достаточно полно, с использованием законодательной базы, регулирующей деятельность финансовых рынков, и с приведением примеров из практики или специальной литературы. Решение практического задания должно сопровождаться необходимыми пояснениями и выводами.

Контрольная работа является частью учебного процесса. Получение зачета по контрольной работе является обязательным условием для допуска к экзамену по данной дисциплине.

Студент сдает контрольную работу на кафедру финансов, кредита и страхового дела в отпечатанном виде лично или направляет ее по почте не позднее 14 дней до начала экзаменационной сессии.

Прежде чем приступить к выполнению контрольной работы, обучающийся должен внимательно ознакомиться с методическими рекомендациями, изучить необходимую литературу, а также публикации периодических изданий по вопросам варианта контрольной работы. Рекомендуется следить за изменениями в области финансового и законодательства, которые обучающийся использует при написании контрольной работы.

Обучающийся подбирает необходимую литературу для написания контрольной работы из различных общедоступных источников, в том числе и в библиотеке Ставропольского государственного аграрного университета, справочно-правовой системе и электронно-библиотечной системе.

Выполнение контрольной работы начинается с общего ознакомления с основными литературными источниками (монографиями, статьями, информационно-справочной литературой).

Для изучения периодических изданий обучающемуся необходимо вначале использовать последние в году номера журналов, где помещается указатель статей, опубликованных за год.

При выполнении работы рекомендуется воспользоваться следующими ресурсами информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. Министерства экономического развития и торговли РФ
<http://www.economy.gov.ru>
2. Госкомстат России <http://www.gks.ru/>
3. Центр макроэкономического анализа <http://www.forecast.ru/>
4. Бюджетно-финансовый аналитический центр
<http://www.olap.ru/catalog/bfac.asp>
5. Корпоративный Менеджмент <http://www.cfin.ru>
6. Эксперт <http://www.expert.ru>
7. Финансовое моделирование, бюджетирование, планирование
<http://www.finmodeling.ru/>
8. <http://elibrary.ru/> – крупнейший российский информационный портал, содержащий рефераты и полные тексты более 14 млн научных статей и публикаций.

При выполнении контрольной работы следует использовать учебную и научную литературу, которой не более 5 лет.

Рекомендуется знакомиться с источниками в порядке, обратном хронологическому, т.е. вначале следует изучить самые свежие публикации, а затем прошлогодние, двухгодичной давности и т.д.

При использовании источников статистических данных необходимо также начинать изучение с данных за последние 3 года.

Список использованной литературы составляется в следующем порядке:

1. Законы Российской Федерации (причем сначала – конституционные, затем – кодифицированные, а уж после них – все остальные);
2. Указы Президента Российской Федерации;
3. Постановления Правительства Российской Федерации;
4. Нормативные акты, инструкции.
5. Монографическая и учебная литература.
6. Периодические издания.
7. Интернет ресурсы.

Годовые отчеты, бизнес – планы и другая первичная бухгалтерская, статистическая и финансовая документация в список литературы не включается.

2. Контрольные задания

Номера теоретических вопросов и вариантов практических заданий контрольной работы определяются по последней цифре номера зачетной книжки (Таблица 1).

Таблица 1 - Выбор заданий контрольной работы

Последняя цифра номера зачетной книжки	Номера теоретических вопросов	Номера практических задач
1	1,11	1,11
2	2,12	2,12
3	3,13	3,13
4	4,14	4,14
5	5,15	5,15
6	6,16	6,16
7	7,17	7,17
8	8,18	8,18
9	9,19	9,19
0	10,20	10,20

Теоретические вопросы контрольной работы

1. Отличительные особенности и черты современного финансового рынка России.
2. Формирование и эволюция российской кредитной системы.
3. Становление российского рынка ценных бумаг
4. Роль финансового рынка в национальной экономике.
5. Основные черты современного денежного рынка.
6. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала.
7. Рынок заемного капитала и рынок инструментов собственности (акций).
8. Виды облигаций в соответствии с российским законодательством.
9. Рейтинг облигаций – балльная оценка облигаций в соответствии с инвестиционными качествами.
10. Основные виды российских государственных ценных бумаг.
11. Особенности выпуска и размещения муниципальных долгосрочных облигаций.

12. Причины возникновения, развития и основные черты рынка еврооблигаций.

13. Характеристика инвестиционных качеств обыкновенных акций: грошовые акции, первоклассные акции, акции второго эшелона, акции роста, спекулятивные акции, циклические акции, оборонительные акции.

14. Преимущества и недостатки покупки привилегированных акций для инвестора.

15. Объем, ликвидность и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в Российской Федерации.

16. Особенности регулирования рынка производных финансовых инструментов в Российской Федерации.

17. Интегральные показатели рынка ценных бумаг - индексы рынков акций и индексы облигаций.

18. Особенности и инструменты регулирования валютного рынка.

19. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков в разных странах.

20. Типология участников финансовых рынков.

Практические задачи контрольной работы

Задача 1.

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

Задача 2.

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.

Задача 3.

Кредит для покупки дома выдан на сумму 4000000 рублей сроком на 5 лет. Процентная ставка составляет 14 % годовых. Погашение кредита производится в конце каждого месяца. Определить сумму, которая должна быть выплачена за все пять лет и ежемесячный погасительный платеж.

Задача 4.

Выдан кредит в сумме 2000000 рублей сроком на 0,5 года. Плата за кредит составила 1200000 рублей. Рассчитать ставку кредита.

Задача 5.

Кредит в размере 5000000 рублей выдан на срок 5 лет и 180 дней под простую процентную ставку 12 % годовых. Определите величину суммы вместе с процентами к погашению.

Задача 6.

За какой срок в годах сумма, равная 25 млн. рублей, достигнет 200 млн. рублей при начислении процентов по сложной ставке 15 процентов в году и поквартально?

Задача 7.

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

Задача 8.

Кредит в сумме 500000 руб. выдан на срок 5 лет под 7% годовых. Начисляются сложные проценты, периодичность начисления - в конце каждого года. Определите общую сумму задолженности по кредиту на момент погашения.

Задача 9.

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.

Задача 10.

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.

Задача 11.

Краткосрочная облигация куплена 20.12.2016 по цене 89.41 от номинала, погашена 20.03.2017. Рассчитайте доходность за период владения, доходность к погашению и дисконтную доходность от данного инвестирования.

Задача 12.

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.

Задача 13.

Определите дисконтную доходность (доходность на основе дисконта) простого векселя номиналом 500000 рублей со сроком платежа в 180 дней от составления, если вексель был продан на момент составления с дисконтом 20 %.

Задача 14.

Номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается 1 раз в год. До погашения облигации 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 9%.

Задача 15.

Номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается 2 раза в год. До погашения облигации 2 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 8%.

Задача 16.

Номинал облигации 1000 руб., купон 7%, выплачивается ежеквартально. До погашения облигации 5 лет. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 6,5% годовых.

Задача 17.

Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 5 лет. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 12% годовых.

Задача 18.

Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 30 дней. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 4% годовых. База 365 дней.

Задача 19.

Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 65 дней. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 3,5% годовых. База 365 дней.

Задача 20.

Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 4 дня. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 2% годовых. База 365 дней.

3. Требования к оформлению контрольной работы

Контрольная работа состоит из титульного листа, содержания, введения, основной части (двух теоретических вопросов и двух практических задач), заключения, списка используемых источников.

Контрольная работа оформляется на компьютере на одной стороне белой бумаги формата А4 (210 x 297 мм). Объем контрольной работы 15 - 20 страниц машинописного текста, включая титульный лист и список использованных источников. Размеры полей: левое - 30 мм, правое - 20 мм, верхнее – 20 мм, нижнее - 20 мм. При оформлении на компьютере используется шрифт –14, интервал - 1,5.

Текст основной части делят на разделы (главы), при необходимости - на подразделы (параграфы) и пункты. При раскрытии теоретических вопросов могут использоваться рисунки, схемы, таблицы, графики. Каждый раздел следует начинать с нового листа.

Страницы работы нумеруют арабскими цифрами. Титульный лист включают в общую нумерацию. На титульном листе номер не ставят, на последующих страницах номер проставляют в правом верхнем углу. Графический материал, выполненный на отдельных страницах, включают в порядковую нумерацию и размещают в контрольной работе после первого упоминания о нем в тексте.

На титульном листе должны быть указаны название кафедры, учебной дисциплины, фамилия, имя и отчество студента, шифр его зачетной книжки, дата предоставления контрольной работы на кафедру.

Список используемых источников должен содержать перечень литературы, использованной при выполнении контрольной работы, и включать не менее 10-ти наименований. Сведения об источниках необходимо давать с указанием автора, названия, места издания, издательства, года издания, объема.

Контрольная работа должна завершаться указанием даты выполнения и личной подписью студента (на последней странице заключения). Законченная работа, содержащая все требуемые элементы оформления, вставленная в обложку и скрепленная по левому краю, сдается для проверки на кафедру не позднее 2-х недель до начала экзаменационной сессии.

После представления законченной и оформленной работы преподаватель проверяет ее и выставляет оценку работе – «зачтено» или «не зачтено».

Контрольная работа, получившая положительную оценку, на руки студенту не выдается, информация о зачтении работы оформляется в специальной ведомости.

Если в работе имеются ошибки требующие исправления, рецензент на полях или в рецензии делает соответствующие замечания. После получения проверенной, но не зачтенной работы студент должен исправить все отмеченные ошибки и учесть замечания рецензента. Исправления и дополнения должны быть выполнены на отдельных листах и вложены в соответствующие места контрольной работы. Вносить поправки в ранее написанный текст после проверки, студенту не разрешается.

4. Перечень контрольных вопросов для проверки знаний по дисциплине

1. Понятие финансового рынка.
2. Основные категории финансовых рынков.
3. Основные характеристики финансовых инструментов.
4. Основные виды инструментов займа.
5. Денежный рынок и рынок капитала.
6. Кредитная система и рынок ценных бумаг.
7. Первичный и вторичный рынки.
8. Биржевой и внебиржевой рынки.
9. Базовые и производные Финансовые рынки и институты.
10. Понятие и функции денежного рынка.
11. Отличие денежного рынка от рынка капитала.
12. Причины возникновения денежного рынка.
13. Основные участники западного и российского денежного рынка.
14. Виды инструментов денежного рынка.
15. Основные преимущества и недостатки инвестиций в государственные краткосрочные облигации.
16. Основные преимущества и недостатки инвестиций в муниципальные краткосрочные облигации.
17. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские депозитные сертификаты.
18. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские векселя.
19. Основные преимущества и недостатки инвестиций в коммерческие бумаги.
20. Соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом – операции РЕПО.
21. Рынок заемного капитала.
22. Участники рынка долгосрочного капитала.
23. Сущность и фундаментальные свойства облигаций.
24. Преимущества и недостатки выпуска облигаций для эмитента
25. Государственные среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги.
26. Рынок облигаций федерального займа (ОФЗ).
27. Рынок облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ).
28. Рынок облигаций государственного внутреннего валютного займа (ОГВВЗ).
29. Муниципальные долгосрочные облигации.
30. Российские корпоративные облигации.
31. Внутренний и международный рынки облигаций.
32. Иностранные облигации и еврооблигации.
33. Основные виды инструментов собственности: акции, депозитарные расписки, варранты.
34. Фундаментальные свойства акций.
35. Характеристика обыкновенных акций по инвестиционным качествам.

36. Преимущества и недостатки выпуска привилегированных акций для эмитента.
37. Особенности рынка производных ценных бумаг.
38. Основные участники рынка производных ценных бумаг: хеджеры, спекулянты, арбитражеры.
39. Виды производных инструментов.
40. Форвардные и фьючерсные контракты.
41. Характеристика фьючерсного контракта.
42. Виды опционных контрактов
43. Валютный рынок и его роль в экономике
44. Участники валютного рынка.
45. Инфраструктура валютного рынка: валютная биржа.

5. Список рекомендуемых информационных источников

а) основная литература:

1. ЭБС «Znanium»: Зверев, В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2015. — 256 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=513247>
2. ЭБС «Znanium»: Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=488348>
3. ЭБС «Znanium»: Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник / Галанов В. А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 378 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=549889>
4. ЭБС "Znanium": Финансовые рынки и институты: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=395330>

б) дополнительная литература:

1. ЭБС «Znanium»: Галанов В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— М. : ИНФРА-М, 2017. — 221 с.
2. ЭБ "Труды ученых СтГАУ": Гладилин, А. А. Рынок ценных бумаг [электронный полный текст] : электронный учебник для студентов всех экономических специальностей. - Ставрополь, 2012. - 15,413 МБ.
3. ЭБС «Znanium»: Валютный и денежный рынок: Курс для начинающих / Пер. с англ. - 2-е изд. - М.: Альпина Паблишерз, 2014. - 344 с.
4. ЭБС «Znanium»: Смит, К. Как стабильно зарабатывать на рынке FOREX / Смит К. - М.: Альпина Пабл., 2016. - 224 с.
5. Учебное пособие по дисциплине "Финансовые рынки и институты" : для студентов направления 38.03.01 "Экономика" профиль подготовки "Финансы и кредит" / О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Е. П. Томилина, Ю. Е. Клишина ; СтГАУ. - Ставрополь : Литера, 2016. - 74 с. - (85 лет СтГАУ. Бакалавриат).
6. Практикум по дисциплине "Финансовые рынки и институты" : для студентов направления 38.03.01 "Экономика" профиль "Финансы и кредит" / О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Е. П. Томилина, Ю. Е. Клишина, А. А. Гладилин ; СтГАУ. - Ставрополь, 2017 (: Седьмое небо). - 78 с.
7. Фабоцци, Ф. Справочник по ценным бумагам с фиксированной процентной ставкой. Т. 1 : Основы / пер. с англ. - 7-е изд. - М. : И. Д. Вильямс, 2008. - 928 с.
8. Финансы и кредит (периодическое издание).

в) Интернет-ресурсы:

1. Министерство финансов <http://www.minfin.ru/>
2. Центральный Банк Российской Федерации <http://www.cbr.ru/>
3. Госкомстат России <http://www.gks.ru/>
4. Центр макроэкономического анализа <http://www.forecast.ru/>
5. Статистический портал Высшей Школы Экономики <http://stat.hse.ru>

Приложение 1

Образец оформления титульного листа контрольной работы

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра «Финансы, кредит и страховое дело»

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА
по дисциплине
«Финансовые рынки и институты»

Вариант № 15

Выполнил(а):

обучающийся _____ курса _____
группы

заочная форма обучения

направление подготовки 38.03.01 профиль

«Финансы и кредит»

Иванов Иван Иванович

Руководитель:

к.э.н., доцент

Углицких Ольга Николаевна

Содержание

Введение

1. Методические указания к выполнению контрольной работы
2. Контрольные задания
3. Требования к оформлению контрольной работы
4. Перечень контрольных вопросов для проверки знаний по дисциплине
5. Список рекомендуемых информационных источников

Приложение