

АНО ВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА»

Приложение 1
к рабочей программе
дисциплины (модуля)
Б1.В.ДВ.04.02
«Финансовые рынки»

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) Б1.В.ДВ.04.02 «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»

Направление подготовки	<i>38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата)</i>
Направленность (профиль)	<i>Финансы и кредит</i>
Формы обучения	<i>очная, очно-заочная, заочная</i>

СОДЕРЖАНИЕ

1. Методические рекомендации по подготовке к занятиям лекционного и семинарского типа	2
2. Методические рекомендации по написанию рефератов	3
3. Методические рекомендации по написанию доклада по выбранной теме	4
4. Методические рекомендации по подготовке к выступлению	5
5. Задания для самостоятельной работы обучающихся	5
6. Методические рекомендации по подготовке к экзамену	9
7. Словарь основных терминов	10
8. Приложения	21

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЗАНЯТИЯМ ЛЕКЦИОННОГО И СЕМИНАРСКОГО ТИПА

Самостоятельная работа, являясь основным видом обучения, предполагает изучение рекомендованных литературных источников, справочных материалов (основной и дополнительной литературы) в интересах доработки конспекта лекций и подготовки к занятиям семинарского типа.

Доработку лекции целесообразно осуществлять в течение 2-3-х дней после её проведения. Для этого необходимо прочесть сделанные записи, подчеркнуть (выделить) вопросы, заголовки и основные положения лекции, тщательно изучить ключевые слова и понятия данной темы занятия. В случае необходимости следует более подробно самостоятельно рассмотреть вопросы лекции, дополнив материалом из других источников. При этом следует учесть, что конспект лекции должен максимально полно раскрывать содержание изучаемой темы.

К семинарскому и практическому занятию следует готовиться заранее. Для этого необходимо детально изучить план семинарского занятия, подобрать соответствующую литературу. Желательно по каждому вопросу семинарского занятия сделать небольшой конспект, отразив в нем ключевые моменты. В случае выбора доклада, рекомендованного на семинаре, целесообразно поставить об этом в известность преподавателя и проконсультироваться у него по поводу структуры и содержания доклада. Кроме выступления на семинаре, обучающийся должен быть готов к рецензированию докладов, сделанных одногруппниками, внесению дополнений к имеющимся выступлениям, а также к решению тестов и ситуационных (расчётных) задач.

В ходе подготовки к семинарскому и практическому занятию обучающийся должен повторить лекционный материал по данной теме, изучить рекомендованную основную и дополнительную литературу. В целях более полного усвоения учебного материала следует также изучить основные термины и вопросы для самоконтроля по данной теме. Подготовка к семинару или практическому занятию должна обеспечивать активное участие каждого обучающегося в обсуждении всех вопросов, вынесенных для рассмотрения на каждом занятии.

С целью более эффективного усвоения учебного материала обучающиеся в

процессе самостоятельной работы должны использовать словарь основных терминов курса и вопросы, предназначенные для самоконтроля, а также подготовиться к решению тестов и заданий, предназначенных для проведения семинаров и практических занятий.

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО НАПИСАНИЮ РЕФЕРАТОВ

Реферат выполняется обучающимися по заочной форме. При подготовке к его написанию необходимо отобрать и ознакомиться с учебной, справочной литературой, изучить другие информационные и обучающие ресурсы. Затем составляется развернутый план работы (2–3 раздела).

Объем реферата должен составлять не менее 10–15 страниц формата А4, напечатанных с помощью ПК. Поля: верхнее и нижнее — по 20 мм, левое — 30 мм, правое — 15 мм. Шрифт — Times New Roman, через 1,5 интервала. Выравнивание текста — по ширине. Отступ первой (красной) строки — 1,25 см. Размер шрифта для основного текста — 14 пт.; для названия раздела — 14 пт., полужирный, строчными буквами, кроме первой — заглавной. Переносы по тексту обязательны. Размер шрифта для названий параграфов — 14 пт., полужирный, строчными буквами, кроме первой — заглавной.

В реферате используется сквозная нумерация страниц, включая список использованных источников. На первой странице (титальном листе) номер не ставится. Далее идет содержание работы, с которого начинается нумерация, т.е. с цифры 2. Номер проставляется арабскими цифрами без точек и тире в правом верхнем углу страницы, но в пределах поля.

Реферат должен иметь следующую структуру:

- титульный лист (Приложение 1);
- 2-я страница — содержание;
- 3-я страница — введение, где обосновывается значение темы, цель и задачи реферата;
- далее — основная часть текста, структурно разделенная на разделы;
- заключение, где делаются выводы по реферату в целом;
- список использованных источников (Приложение 2).

Реферат должен иметь сноски на цитируемые и используемые источники (Приложение 3).

Реферат сдается на проверку в папке-скоросшивателе или в сброшюрованном виде.

Обучающийся должен знать содержание реферата, свободно ориентироваться в нем и отвечать на вопросы преподавателя по теме работы.

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО НАПИСАНИЮ ДОКЛАДА ПО ВЫБРАННОЙ ТЕМЕ

Доклад представляется в устной форме и может сопровождаться мультимедийными презентациями. Доклад является дополнительным по отношению к лекциям и учебным пособиям источником информации для обучающихся и не может основываться исключительно на лекционном материале или на учебниках.

Темы докладов, предлагаемые в РПД, не являются единственно возможными. Обучающийся вправе представить преподавателю собственный вариант тематики, связанной с изучаемым материалом.

Подготовка доклада к семинарским занятиям строится на самостоятельной работе студентов с учебником, учебными пособиями, материалами глоссариев и периодических изданий.

При этом, выделяются следующие формы подготовки:

- составление плана — предполагает определение структуры и общей логики работы, что способствует более углубленному пониманию, систематизации и обработке изучаемого материала. План работы включает перечень основных положений работы и их оглавление. При составлении плана следует разделить предполагаемый текст доклада на части, каждая из которых должна охватывать определенную проблему или вопрос, поднимаемый автором. Каждую часть плана необходимо озаглавить и пронумеровать заголовки. Полученный результат представляет собой простой план. Если каждый пункт плана разбивается на частные вопросы и подзаголовки, то результатом является сложный план. При составлении плана важно выделить основные мысли автора, расположить их в логическом порядке и подобрать заголовки к выделенным частям. Планы приобретают особую значимость при подготовке устных выступлений;

- тезисы — кратко сформулированные основные положения доклада. В отличие от плана, который перечисляет вопросы не раскрывая их, тезисы передают краткое содержание материала, расшифровывает основные идеи и мысли автора. Составление тезисов требует способности к обобщению и систематизации мыслей, сформулированных в работе. При составлении тезисов необходимо освоить прочитанный материал, понять основные положения и логику их изложения, разбить материал на части и в краткой форме изложить каждый структурный раздел. Возможна нумерация тезисов. Тезисы подразделяются на текстуальные (цитатные) и свободные. При составлении свободных тезисов важно придерживаться стиля и терминологии автора для более точной передачи сути текста. При цитировании необходимо обязательно указать авторство цитаты, название работы, издательство, год издания и страницу, откуда взята цитата.

Характер тезисов зависит также от особенностей выполняемой работы — тезисы как обобщение и вывод из изученного и проанализированного материала и тезисы как основные положения и их обоснование, используемые при подготовке устного доклада или сообщения.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ВЫСТУПЛЕНИЮ

Одним из условий, обеспечивающих успех семинарских занятий, является определение конкретных требований к выступлениям, докладам, рефератам обучающихся. Требования достаточно четкие и способствуют творческому мышлению обучающихся.

Примерный перечень требований к выступлению:

- связь выступления с предшествующей темой или вопросом;
- раскрытие сущности проблемы;
- методологическое значение для научной, профессиональной и практической деятельности;
- самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему;
- умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них;
- умение приводить примеры из реальной практики.

Обязательным требованием к выступающему, является зачитывание плана выступления, доклада, реферата. Это обусловлено тем, что многие обучающиеся, содержательно выступив по какому-либо вопросу, часто затрудняются сжато изложить основные положения своего доклада. На первых семинарских занятиях многие обучающиеся не могут четко планировать выступления. В этой ситуации следует рекомендовать обучающимся осветить лишь один или два пункта их доклада. Это формирует гибкость мышления, способность переключать внимание, быстроту переориентации.

Приводимые выступающим примеры и факты должны быть существенными и перекликаться с профилем обучения. Примеры из области наук, близких к будущей специальности обучающегося поощряются руководителем семинара.

Выступление обучающегося должно соответствовать требованиям логики: четкое вычленение излагаемой проблемы, ее формулировка; последовательность и непротиворечивость аргументации проблемы; правильное и содержательное использование понятий и терминов.

5. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Раздел № 1: Теоретические основы финансовых рынков

Тема №1: Понятие и сущность финансовых рынков

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Понятие «финансовый рынок», связь между собой инвестиций и сбережений, Роль финансов в распределении ресурсов в экономике страны, как формируются финансовые обязательства.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Понятие и назначение мировой финансовой системы.
2. Понятие и назначение международных финансовых организаций.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

Тема №2: Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Участники финансовых рынков и их основные цели. Инфраструктура финансовых рынков. Модели и особенности современных финансовых рынков.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Операции на валютных рынках. Инструменты сделок, используемые на валютных рынках. Валютный дилинг.
2. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты.
3. Степень развития валютного рынка в России.
4. Роль Интернета в обслуживании валютных рынка.
5. Международный валютный рынок Fogex.
6. Тенденции и перспективы развития рынка капитала в России.
7. Отличие профессии трейдера от других видов деятельности.
8. Глобализация мировых финансовых рынков.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на следующие вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

Тема №3: Регулирование финансовых рынков

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования. Деятельность СРО на рынке ценных бумаг. Ответственность за нарушения на финансовых рынках.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Классификация финансовых рынков по условиям обращения финансовых инструментов: первичный рынок и вторичный рынок.
2. Классификация финансовых рынков по периоду существования и срокам обращения финансовых инструментов: рынок денег и рынок капитала.
3. Классификация финансовых рынков по срочности реализации сделок: спот-рынок и срочный рынок.
4. Классификация финансовых рынков по степени организованности: биржевой рынок и внебиржевой рынок

5. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов рынка коллективных инвестиций.
6. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов страхового дела.
7. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность участников рынка микрофинансирования.
8. Нормативные акты, регулирующие деятельность иной инфраструктуры финансовых рынков.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на следующие вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

Раздел № 2: Инфраструктура финансового рынка

Тема №4: Финансовые институты

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Институты страхового рынка. Организация страхового рынка. Инфраструктура и участники страхового рынка. Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Основные типы финансовых институтов, формирующих структуру финансовых рынков.
2. Организационная, функциональная и институциональная характеристика, структурирование рынка ценных бумаг и его значение для рыночной модели ведения хозяйствования.
3. Институциональные инвесторы на российском рынке ценных бумаг.
4. Классификация финансовых рынков по видам предлагаемых товаров.
5. Брокерский и дилерский рынок.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на следующие вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

Тема №5: Финансовые посредники

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Другие финансовые посредники, особенности их функционирования. Основные тенденции изменения роли отдельных видов финансовых посредников

на современном этапе.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских институтов.
2. Характеристика небанковских финансовых посредников, действующих в России.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на следующие вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

Тема №6: Финансовые инструменты

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Инструменты денежного рынка. Финансовые инструменты, применяемые на валютном рынке. Инструменты рынка капитала. Долевые инструменты. Инвестиционные паи фондов.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Отличительные признаки ценной бумаги.
2. Особенности эмиссии ценных бумаг.
3. Этапы осуществления эмиссии ценных бумаг.
4. Эмиссия ценных бумаг с государственной регистрацией.
5. Охарактеризовать состояние рынка акций крупнейших российских компаний.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на следующие вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

Тема №7: Производные финансовые инструменты

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Управление рисками трейдеров, брокерских и дилерских компаний. Производные финансовые инструменты и управление рисками.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Рынок деривативов в структуре мирового финансового рынка.
2. Фондовые индексы.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.

3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на следующие вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

Тема №8: Управление рисками на финансовых рынках

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Моделирование цены финансовых активов. Дивиденды, котировки акций, «бета»-коэффициент как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем, эмпирические закономерности на рынке акций.

Подготовка докладов и рефератов по темам:

1. Методы, используемые для анализа риска.
2. Основные виды банковских рисков.
3. Управление рисками в коммерческих банках.
4. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.

Задание обучающимся для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Дополнить материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару. Для полного усвоения материала рекомендуется ответить на следующие вопросы и выполнить предлагаемые задания. Данный вид самостоятельной работы ориентирован на успешное прохождение промежуточной аттестации.

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЭКЗАМЕНУ

К экзамену необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине.

В самом начале изучения дисциплины познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- программой по дисциплине,
- перечень компетенций, которыми обучающийся должен владеть,
- учебно-тематическим планом дисциплины,
- контрольными мероприятиями,
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами.
- перечнем экзаменационных вопросов.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционного и семинарского типа позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

7. СЛОВАРЬ ОСНОВНЫХ ТЕРМИНОВ

А

Аваль (aval) – вексельное поручительство третьего лица, по которому авалист принимает ответственность за выполнение обязательств кем-либо из обязанных по векселю лиц – акцептантом, индоссантом, векселедателем. Оформляется чаще всего гарантийной надписью на векселе.

АДР (American Depository Receipt) – расписки, представляющие акции корпораций, зарегистрированной за пределами США. Операции с АДР производятся вместо операций с самими ценными бумагами, которые обычно хранятся в банке либо у попечителя.

Ажио – превышение курса акции над ее номинальной стоимостью.

Акцепт (acceptance) – согласие на оплату и берущее тем самым обязательство уплатить по векселю по наступлении срока платежа.

Акция (stock) – документ, свидетельствующий о внесении определенной части в капитал акционерного общества, которое дает право на получение дохода и формальное участие в управлении предприятием. 1) голосующая; 2) обыкновенная; 3) привилегированная; 4) золотая; 5) именная; 6) выкупленные у акционеров (treasury stock)- хранятся на предприятии, но в период хранения по ним не выплачиваются дивиденды и они не участвуют в голосовании; 7) допущенные к обращению на бирже (listed stock) – акции, прошедшие процедуру биржевого листинга; 8) роста (growth stock) – акции быстро растущих компаний; 9) преференциальные (participation stock) – акции, дающие право получать и фиксированные дивиденды, и участвовать в голосовании.

Акцептант (трассат) (acceptor) – лицо, подписывающее вексельтратту. **Акционерный капитал** (stock capital, share capital) – стоимость выпущенных компанией акций как привилегированных, так и обыкновенных.

Аллонж (allonge) – листок, прилагаемый к векселю для дополнительных индоссаментов.

Американские депозитарные свидетельства (ADR – American Depository Receipt) – ценные бумаги, выпускаемые банками.

Американский опцион (American Option) – Опцион «пут» или «колл», который может быть исполнен в любое время до окончания срока его действия.

Андеррайтер (underwriter) – лицо, организующее подписку на ценные бумаги.

Андеррайтинг (underwriting) – покупка ценных бумаг инвестиционными институтами новых выпусков с целью последующей продажи.

Аннуитет – поток одинаковых платежей, осуществляемых с равной периодичностью в течение определенного времени.

Арбитраж (arbitrage) – одновременная или почти одновременная покупка и продажа одних и тех же ценных бумаг. Может проводиться на одном или нескольких рынках. Обычно арбитражные операции проводятся с использованием опционов или конвертируемых ценных бумаг.

Ассоциированный член – лицо, имеющее доступ в операционный зал биржи, но не имеющий права совершать сделки. Таким лицом может быть директор, представители фирм-членов фондовой биржи.

Аукцион – способ продажи ценных бумаг с публичного торга в заранее установленное время в определенном месте.

Б

Базисный пункт (Basis Point) – показатель, использующийся для отражения динамики доходности или курсов ценных бумаг. 100 пунктов равны одному проценту.

Балансовая стоимость акции – стоимость акции, определяемая на основе балансового отчета предприятия. Рассчитывается как разница между всеми активами предприятия и обязательствами, полученная сумма делится на количество акций.

Биржевая цена – цена бумаги, реализуемой в порядке биржевой торговли.

Биржевой индекс – показатель биржевой активности по различным ценным бумагам, вычисляемый по определенным методикам.

Брокер – член фондовой биржи, действующий как посредник, выполняет операции по купле-продаже ценных бумаг по заявкам клиентов.

Брокерские операции – посреднические операции по купле-продаже ценных бумаг.

Брокерский счет – счет, по которому заказчик предоставляет брокеру свободу действий по продаже (покупке) ценных бумаг, включая выбор времени, количества, цены.

Быки (Bulls) – биржевые спекулянты, играющие на повышение курса ценных бумаг.

В

Варрант – свидетельство, дающее его владельцу право покупки ценных бумаг новых выпусков по установленной цене в течение определенного времени или бесконечно. Иногда это свидетельство продается отдельно либо вместе с первичной ценной бумагой.

Вексель – письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, которое выдается заемщиком (векселедателем) кредитору (векселедержателю) и предоставляет право векселедержателя требовать с заемщика уплаты к определенному сроку суммы займа и вознаграждения.

Вексель казначейский – краткосрочная ценная бумага, выпускаемая правительством. Представляет долг государства, продается с дисконтом, погашается по номиналу.

Взаимный фонд – инвестиционная компания, работающая с ценными бумагами. Привлекает средства мелких вкладчиков и на эти средства осуществляет операции с ценными бумагами (США).

Внебиржевой рынок ценных бумаг (Over the Counter) – рынок ценных бумаг, организованный дилерами. Торговля осуществляется по телефону, с использованием компьютерной сети, покупаются и продаются, как правило, акции, не зарегистрированные на биржах, облигации.

Вторичный рынок (Secondary Market) – рынок, на котором производится купля-продажа акций после завершения их первичного размещения.

Выкупная цена – цена, по которой может быть выкуплена облигация: до наступления срока погашения.

Г

Гарант – поручитель, который гарантирует выполнение обязательств по ценным бумагам.

Государственные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, выпускаемые правительством Российской Федерации, субъектов Федерации с целью размещения займа и привлечения денежных ресурсов.

Голубая фишка (blue chip) – акции, выпущенные хорошо известной компанией, отличающейся стабильностью в получении прибыли и выплате дивидендов.

Государственная облигация – облигация, выпускаемая государственными органами власти для привлечения необходимых средств по выполнению государственных задач.

Д

Денежный рынок (Money Market) – рынок ценных бумаг и контрактов со сроком погашения до 1 года.

Депозитарная деятельность – оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и учету перехода права собственности на ценные бумаги. Для учета ценных бумаг открывается в депозитарии счет «депо».

Депозитный сертификат (Certificate of Deposit) – письменное свидетельство о депонировании денежных средств в банке, удостоверяющее право вкладчика на получение вложенных средств и вознаграждения.

Держатель ценных бумаг – юридическое или физическое лицо, владеющее ценными бумагами
Диверсификация – вложение капитала в различные виды ценных бумаг с целью снижения риска.

Дивиденд (Dividend) – доход, выплачиваемый на одну акцию.

Дивидендное покрытие – число, показывающее во сколько раз прибыль компании превышает сумму выплачиваемых дивидендов.

Дизажио – снижение курса акции по сравнению с ее номинальной стоимостью.

Дилер (дэбблэр) (Dealer) – спекулянт, проводящий операции на бирже за свой счет и на свой риск.

Дисконт – разница между ценой размещения и номиналом.

Дисконтированная стоимость – настоящая стоимость будущей суммы денег.

Доверительные операции – операции по управлению пакетами ценных бумаг, денежными средствами по поручению и в интересах клиентов. Обычно выполняются специальными подразделениями банков или трастовыми компаниями.

Доходность – показатель эффективности вложений в ценные бумаги, рассчитывается как полученный доход, отнесенный к сумме вложенного капитала, в процентах и корректируется на время вложения.

Доходные облигации – облигации, проценты по которым выплачиваются только при наличии прибыли у компании.

Дробление акций – увеличение числа акций с одновременным уменьшением их цены.

Е

Евроакции – выпускаются в валюте другой страны, часто реализуются на национальных рынках в связи с отсутствием единой международной биржи.

Евроноты – выпускаются компаниями на рынке евровалют на срок от 3 до 6 месяцев с изменяющейся ставкой доходности, базирующейся на ставке ЛИБОР (LIBOR).

Еврооблигации (Eurobond) – облигации, которые выпускаются компаниями на рынке евровалют на срок от 7 до 40 лет. Бывают с разными видами дохода, конвертируемые, с опционом и т.д.

З

Закладные ценные бумаги – ценные бумаги, выпущенные под заклад имущества (зданий, сооружений, земли и др.)

Зал фондовой биржи – помещение фондовой биржи, в которой проводятся операции с ценными бумагами

Заявка – специальный бланк, заполняемый при предложении купить (продать) определенное количество ценных бумаг. Бывают конкурентные и неконкурентные заявки. Конкурентная заявка включает количество ценных бумаг и цену по которой заявитель согласен совершить сделку. Неконкурентная заявка указывает количество ценных бумаг и согласие заявителя на операцию по цене, сложившейся на бирже

И

Именная ценная бумага – цепная бумага, зарегистрированная в реестре на имя держателя бумаги.

Инвестиции – вложения капитала в определенные активы, которые принесут доход. Вложения в ценные бумаги являются финансовыми инвестициями. Инвестор – лицо (физическое, юридическое), осуществляющее инвестиции.

Инвестиционный пай ПИФа – именная ценная бумага, удостоверяющая право инвестора на получение денежных средств в размере стоимости пая на дату его выкупа.

Инвестиционная компания (Investment Company) – компания, учрежденная для инвестирования средств в ценные бумаги других компаний.

Инвестиционный портфель банка – портфель ценных бумаг, приобретаемый банком в ходе операций на рынке ценных бумаг. Способствует максимизации прибыли и снижению риска.

Индекс курсов (Index) – способ определения тенденций изменения цен на ценные бумаги.

Индекс Доу-Джонса – наиболее известный индекс на мировом рынке ценных бумаг. Рассчитывается как средний показатель курсов акций определенного числа компаний, включенных в расчет.

Индекс НАСДАК (NASDAQ) (National Association of Securities Dealers Automated Quotations) – автоматизированные котировки национальной ассоциации дилеров по ценным бумагам) – показатель изменений курсов акций около 3,5 тысяч компаний, не котирующих свои акции на биржах.

Индоссамент – передаточная надпись на ценной бумаге, свидетельствующая о переходе прав по этой бумаге к другому лицу

Инсайдер (Insider) – управляющие, имеющие доступ к служебной информации и те, кто владеет более чем 10% акций. Им запрещено проводить некоторые операции с ценными бумагами, поскольку они имеют доступ к конфиденциальной информации.

Институциональный инвестор – организация, инвестирующая средства в ценные бумаги (Пенсионные фонды, ПИФы, страховые компании, банки и др.)

Ипотечные облигации – долгосрочные ценные бумаги, выпускаемые под обеспечение недвижимым имуществом и приносящие твердый процент.

К

Казначейские акции – акции, проданные компанией, но затем выкупленные и находящиеся на предприятии. Проводится эта операция исходя из различных целей. Данные акции не участвуют в голосовании и в распределении дивидендов.

Казначейский вексель (Treasury Bill) – краткосрочное обязательство государства.

Кассовая сделка – биржевая сделка, на которой ценные бумаги оплачиваются наличными в день совершения сделки или в течение ближайшего времени, регламентированного правилами данной фондовой биржи.

Клиринг – система расчетов по взаимным требованиям по сделкам с ценными бумагами.

Клиринговая палата – биржевой или межбиржевой орган, осуществляющий расчеты между участниками биржевых сделок на основе зачета взаимных требований.

Коммерческие ценные бумаги (Commercial Papers) – ценные бумаги на предъявителя, краткосрочные, зачастую не обеспеченные, не регистрируются выпуски. Обычно выпускают самые финансово устойчивые компании.

Конверсия – обмен акций и облигаций на другие ценные бумаги, выпускаемые той же компанией (например, привилегированные акции будут обменяны на обыкновенные акции).

Коносамент – документ, содержащий условия договора морской перевозки и дающий право его держателю получить и распоряжаться грузом.

Контрольный пакет акций – количество акций, владение которыми обеспечивает преимущественное право реализовывать свои идеи развития предприятия и обеспечивает контроль за деятельностью предприятия.

Короткое покрытие – покупка ценных бумаг для покрытия обязательств по срочным сделкам.

Котировка – установление курса ценных бумаг.

Кумулятивные привилегированные акции – привилегированные акции, выпущенные с условием, что не выплаченные на них дивиденды накапливаются и будут выплачены до того, как получат свои дивиденды держатели обыкновенных акций.

Купон (Coupon Yield) – часть облигационного сертификата, которая при отделении дает право получать проценты. Дата получения указана на купоне.

Курс ценной бумаги – цена по которой ценная бумага покупается и продается на рынке.

Л

Ликвидность – свойство ценной бумаги быть быстро проданной без значительных потерь в стоимости бумаги при незначительных колебаниях курса и без значительных затрат на ее реализацию

Ликвидность рынка – способность фондового рынка поглощать большое количество ценных бумаг при нормальных изменениях цен

Листинг – предпродажная оценка акций и других ценных бумаг для включения в биржевой список.

Лицензия – разрешение, выдаваемое компетентными органами власти на ведение операций с ценными бумагами. Таким органом в настоящее время является Федеральная комиссия по ценным бумагам

Лот – партия ценных бумаг, принятая за единицу сделки на рынке

М

Маржа (Margin): 1) Средства, которые должен депонировать на счете в качестве гарантии покупатель ценных бумаг. 2) Процент от стоимости покупаемых с помощью кредита ценных бумаг, который покупатель должен иметь на своем счете.

Медведь (bear) – биржевой спекулянт, который уверен в возможности падения курса ценных бумаг и «работает» на понижение цен на бумаги.

Международные ценные бумаги – это ценные бумаги, выпускаемые в иностранной валюте и продаваемые на мировом рынке ссудного капитала, в основном на рынке евровалют (см. евроакции, еврооблигации, евроноты).

Место на бирже – членство на фондовой бирже, дающее право совершать сделки с ценными бумагами.

Мораторий – отсрочка выплаты обязательств по долгам на определенный срок либо до наступления соответствующего условия.

Муниципалы – ценные бумаги, выпускаемые правительствами штатов и местными органами власти в США.

Муниципальные ценные бумаги (Municipal Security) – ценные бумаги, выпускаемые местными органами власти в России.

Н

Номинальный держатель – лицо, которое держит ценные бумаги, не являясь их владельцем, работает от своего имени, но в интересах другого лица.

Накопленный процент – сумма процентов, образовавшаяся с момента последней выплаты дохода.

Номинальная (нарицательная) цена – цена, которая обозначена в момент выпуска на ценной бумаге.

Нотификация – уведомление векселедержателям индоссанта, векселедателя или авалиста о неакцепте или неоплате векселя.

О

Облигация (Bond) – ценная бумага, являющаяся свидетельством о предоставлении займа, дает ее владельцу право на получение определенного

дохода (процентного, дисконта), но не дает права голоса. По истечении срока заем подлежит возврату держателю ценной бумаги

Обеспеченные облигации – облигации, обеспеченные имеющимися активами или ценными бумагами

Обратимая ценная бумага – облигация, акция или другое долговое обязательство, которое может быть обменено на другую ценную бумагу этой же компании

Обязательства – все требования к лицу, выпустившему ценные бумаги.

Обыкновенные акции (Common Stocks) – акции, приносящие доход в зависимости от полученной прибыли предприятием и дающие право голоса на собраниях акционеров.

Ограниченные акции – акции дающие обычные дивиденды, но не дающие права голоса на собраниях акционеров.

Операции на открытом рынке – метод реализации кредитноденежной политики предприятия посредством покупки продажи государственных ценных бумаг.

Опцион (Conversional Option) – вторичная ценная бумага, фиксирующая право купить(колл) или продать (пут) какое-то количество первичных ценных бумаг в определенное время по фиксированной цене.

Отношение цены к прибыли – один из основных показателей финансового положения компании. Указывается во всех котировальных листах за рубежом.

II

Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) – имущественный комплекс без создания юридического лица, форма коллективного инвестирования, субъект рынка ценных бумаг. Образуется путем продажи паев инвесторам, на привлеченные деньги работает на рынке ценных бумаг.

Первичное размещение ценных бумаг – первоначальная продажа вновь выпущенных акций предприятия.

Первичный рынок ценных бумаг – рынок, на котором размещаются впервые выпущенные ценные бумаги. Данные операции могут осуществляться как на организованном, так и неорганизованном рынке ценных бумаг.

Перпетуитет – бесконечная последовательность равных платежей, осуществляемых через равные промежутки времени.

Плавающая процентная ставка – процентная ставка по среднесрочным и долгосрочным долговым обязательствам, размер которой не фиксируется на весь срок кредитования, а пересматривается в зависимости от изменения ситуации на финансовом рынке.

Погашение – выкуп ценной бумаги эмитентом в определенный срок и по цене, указанной в условиях выпуска.

Премия – сумма, за которую ценная бумага может быть продана сверх своей номинальной стоимости.

Привилегированные акции – акции, держатель которых имеет право получения фиксированного дивиденда, но имеют право голоса.

Поглощение – приобретение контрольного пакета акций одной акционерной компании другой.

Пролонгация векселя – продление срока действия векселя.

Проспект эмиссии (Prospectus) – документ, представляемый в государственные инстанции с целью получения разрешения на выпуск ценных бумаг. Размещается вся информация о будущем использовании привлекаемого капитала, о состоянии предприятия для потенциальных инвесторов

Простой процент – начисление процента только на первоначально инвестированную сумму.

Процент – форма прибыли, получаемая кредитором от заемщика за предоставление денег во временное пользование.

Процентное покрытие – покрытие процентов по облигациям. Число, показывающее, во сколько раз прибыль предприятия превышает сумму выплачиваемых ею процентов по облигациям.

Пункт (Point) – единица среднего показателя. Один процентный пункт равен 100 базисным пунктам.

Р

Размещение ценных бумаг – продажа ценных бумаг, переход ценных бумаг от эмитента в руки первого держателя

Регистратор (Registrar) – компания, исполняющая обязанность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (акций)

Рейтинг – отнесение предприятия к определенному разряду по кредитоспособности, надежности ценных бумаг. Определяется специальными агентствами

Ремитент – лицо, в пользу которого выписан переводной вексель (тратта). Ремитентом может быть как векселедержатель, так и третье лицо.

Рента – годовой доход по аннуитету или ценным бумагам

Ретроспективные ценные бумаги – облигации или преференциальные акции, которые могут быть предъявлены держателем эмитенту для погашения в определенный срок при определенных условиях.

Риск – вероятность неполучения дохода или даже утраты вложенного капитала.

Риск отказа от обязательств – вероятность того, что другая сторона не оплатит обязательства вовремя. Должен учитываться в сделках на внебиржевом рынке, прежде всего.

Рыночная капитализация – цена предприятия, определенная как произведение цены акции на рынке на количество акций, размещенных на рынке.

Рыночный портфель – совокупность ценных бумаг разного вида и разных компаний. Используется при управлении пакетом ценных бумаг, доходность портфеля должна быть близка к доходности рынка в целом.

С

Сберегательный сертификат – письменное свидетельство о вкладе кредитора в банк определенной суммы денег с правом получить его обратно через определенный промежуток времени и с вознаграждением. Покупают данные ценные бумаги физические лица.

Сертификат денежного рынка – депозитные сертификаты сроком на 6 месяцев, эмитируемые банками и сберегательными институтами США с

минимальным номиналом 10 тысяч долларов. Ставка дохода привязана к ставке процента по обязательствам, установленной по обязательствам Министерства финансов США.

СВОП – временная покупка ценных бумаг с гарантией последующей продажи. Секьютиризация – реализация долгов (частных, государственных) путем оформления их в ценные бумаги.

Синдикат – группа инвесторов (банков), совместно гарантирующая покупку и размещение новых выпусков ценных бумаг или больших пакетов еще не реализованных ценных бумаг.

Сложный процент – начисление процента на первоначально инвестированную сумму и начисленные проценты.

Спекулянт – лицо, которое играет на бирже, получает доход на разнице в ценах и принимает на себя большой риск.

СПОТ – вид срочной сделки с финансовыми инструментами, предполагающей немедленную оплату.

Спрэд (Spread) – разница между ценой спроса и ценой предложения.

Срок облигации – день, когда истекает срок долгового обязательства.

Срочная сделка – биржевая сделка, расчет по которой производится через определенный промежуток времени по курсу, зафиксированному в момент заключения сделки. Используется в спекулятивных целях.

«Старшие» ценные бумаги – ценные бумаги более высокого порядка, дают преимущественное право при выплате дохода (дивиденда, процента) и при ликвидации предприятия.

Т

Тендерное предложение – публичное предложение держателей акций одной компании купить акции у держателей акций другой корпорации или организации на определенных условиях и имеющее силу определенное время. Держателей акций просят предлагать свои акции по определенной цене, как правило, выше рыночной, при условии предложения максимального количества акций.

Технические исследования – анализ рынка ценных бумаг, основанный на изучении спроса и предложения. Технические специалисты изучают движение курсов, изменение объемов и тенденций, строят графики и диаграммы и прогнозируют возможность изменения ситуации на рынке в целом или по отдельным выпускам ценных бумаг.

Трассант – векселедатель переводного векселя. Отвечает за акцепт и платеж по векселю

Трассат – лицо, акцептующее вексель-тратту и обязующееся уплатить по переводному векселю при наступлении срока платежа

Трассирование – выставление переводного векселя

Тратта – письменный приказ кредитора должнику уплатить определенную сумму третьему лицу. Обязательство должника начинает действовать с того момента, как он акцептует вексель.

Третий рынок (Third Market) – купля-продажа котированных на бирже ценных бумаг не членами биржи на внебиржевом рынке.

У

Ультимо – термин, означающий в биржевой практике последний биржевой день определенного периода, когда должна быть исполнена ранее заключенная сделка.

Уставной капитал – величина капитала, определенная уставом при открытии предприятия. На эту сумму выпускают акции и продают их, тем самым привлекается капитал, необходимый для начала деятельности предприятия.

Участник сделки – лицо, передающее или получающее финансовый инструмент от другого лица.

Учет векселей – покупка банком или другой финансово-кредитной организацией векселей до истечения срока погашения. Цена покупки ниже цены погашения на величину дисконта.

Учредительная прибыль (эмиссионный доход) – доход, полученный в виде разницы от стоимости выпущенных акций и суммой реализации этих акций. Акции перспективной компании будут продаваться на первичном рынке уже по цене выше номинала.

Ф

Фиктивный капитал – капитал, представленный в ценных бумагах и дающий их владельцам некоторые преимущественные права.

Финансовые инструменты – это кредитные орудия обращения, которые покупаются, продаются на рынке ценных бумаг.

Финансовые сделки на срок – срочные контракты, связанные с перепродажей ряда долгосрочных финансовых инструментов.

Фондовая биржа – организованный рынок ценных бумаг, работающий на основе централизации предложений о покупке и продаже ценных бумаг; организующая процесс торгов.

Форфетирование – покупка долгового обязательства без оборота на продавца требований по долгу при условии неплатежеспособности должника.

Фьючерсный контракт (фьючерс) – срочная биржевая спекулятивная сделка на основе заключения контракта об обязательной покупке (продаже) первичных ценных бумаг в будущем по фиксированной цене. Фьючерсный контракт может быть осуществлен и без поставки самих ценных бумаг.

Х

Хеджирование – срочная сделка, заключаемая с целью страхования от возможного падения цен при совершении долгосрочных сделок.

Холдинг-компания – акционерное общество, контролирующее одну или несколько других юридически самостоятельных компаний через владение контрольными пакетами акций.

Ц

Цена закрытия – цена последней сделки, совершенной на бирже в биржевой день.

Цена минимальная – минимальная цена по сделкам с конкретной ценной бумагой за биржевой день.

Цена открытия – цена первой сделки с конкретными ценными бумагами в биржевой день.

Цена предложения – цена, по которой владельцы ценных бумаг предлагают их продать.

Цена спроса – цена, по которой желающие согласны купить ценные бумаги.

Цена погашения – цена, по которой облигации будут выкуплены эмитентом в момент погашения.

Ценные бумаги (Security) – денежные документы, фиксирующие отношения займа или права получения дохода и участия в управлении предприятиями, продаются, покупаются, погашаются.

Ч

Частная облигация – долговая ценная бумага, выпускаемая частной компанией и свидетельствующая о долге эмитента перед держателем данной ценной бумаги. Инвестор имеет право на получение дохода.

Чек – документ, содержащий безусловный приказ владельца текущего счета в банке о выплате указанной в нем суммы определенному лицу или предъявителю.

Член биржи – лицо, имеющее место на бирже и обладающее правом совершать сделки от своего имени.

Ш

Шорт - короткая позиция, открытая путем продажи взятых у брокера в долг бумаг.

Э

Экстра-дивиденд – дополнительный дивиденд к обычному дивиденду при хороших результатах деятельности компании.

Эмиссия – выпуск в обращение ценных бумаг.

Эмитент – субъект (государственные органы власти, банки, предприятия, физические лица и т.д.), выпустивший ценные бумаги.

Эффективный процент – процент, получаемый по итогам года при начислении сложного процента в течение года.

Титульный лист реферата

АНО ВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА»

Факультет экономики, управления и права

РЕФЕРАТ

по дисциплине «Финансовые рынки»

на тему

« _____
_____ »

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль) «Финансы и кредит»

Выполнил

Ф.И.О.

обучающийся _____ курса

группа _____

Преподаватель

Ф.И.О.

Москва 20__

Оформление списка использованных источников

В списке использованных источников рекомендуется располагать источники в следующей последовательности:

1. Нормативно-правовые акты.
2. Научная литература.
3. Другие источники (информационные агентства и интернет-сайты).

Научная литература — монографии, учебники, учебные пособия, научные статьи и пр. располагаются в алфавитном порядке по фамилиям авторов (если автор на титульном листе не указан, то по названию книги); указываются также место и год издания.

Фамилия автора указывается в именительном падеже. Инициалы пишутся после фамилии. Если авторов два или три, то указываются фамилии всех авторов с инициалами в той же последовательности, как в источнике. Если авторов более трех, то указывается только фамилия первого автора с добавлением слов «и др.». Если название источника содержит дополнительные сведения (пособие, учебник и т.п.), то после основного названия ставится двоеточие, а затем идут дополнительные сведения с прописной буквы.

В случае выхода источника под общей редакцией (под редакцией) после наименования источника ставится косая линия (/) и с прописной буквы пишется: / Под общ. ред. или / Под ред. Затем указываются инициалы и фамилия редактора в именительном падеже.

Обязательна отбивка пробелом после точки при написании имени, отчества и фамилии (напр.: С. А. Михайлов), а также в сочетаниях типа т. е., т. п., т. д.

Если ссылка делается на какую-либо статью среди других произведений этого же автора, объединенных в одной книге, то после фамилии автора и его инициалов дается название статьи, затем ставятся две косые линии (//) и перечисляются все библиографические источники.

Место издания пишется сокращенно:

- Москва — М.,
- Минск — Мн.,
- Киев — К.,
- Санкт-Петербург — СПб.

Год издания указывается полностью, без буквы «г».

При ссылке на тома, выпуски, разделы, главы и страницы соблюдаются следующие правила:

- все сведения даются арабскими цифрами;
- примеры сокращений: том — т.; выпуск — вып.; книга — кн.; раздел — разд.; глава — гл.; страница — с.; часть — ч.

Например,

1. Рубин Ю. Б. Управление собственным бизнесом: учебник. — М.: Университет «Синергия», 2016. — 977 с.

2. Предпринимательство: учебник / Антонова О. В., Романов А. Н., Поляк Г.

Б., Горфинкель В. Я., Швандар В. А. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 687 с.

При описании источников, взятых из журналов, пишутся фамилии и инициалы авторов, название статьи, затем две косые линии (/), название журнала, точка, тире, год, точка, тире, номер журнала, точка, тире, то есть каждая группа сведений разделяется точкой и тире.

Например,

Иванов Ю. Десятилетие системы национальных счетов в странах СНГ (итоги и проблемы) // Вопросы экономики. — 2015. — № 3.

Гиматова Р. Р. Страхование жизни: в чем ее привлекательность в современных условиях? // Молодой ученый. — 2016. — № 2. — С. 463-466. — URL: <https://moluch.ru/archive/106/25211/> (дата обращения: 27.11.2018).

При использовании материалов Интернет-сайтов указывается автор материала, название материала. В списке сайтов источники должны иметь полный адрес.

Например,

Литошенко Л. Метод Маркса // Текущий сайт журнала «Вопросы экономики». — URL: http://www.voprecs.ru/rus/archive.files/n9_2008.html#an7 (дата обращения: 09.11.2018).

При размещении на сайте только одного постоянно существующего источника допускается давать только адрес сайта.

Например,

1. Информационный портал о законодательной базе по организации коммерческих организаций — URL: <http://www.fairwind.ru/laws.php> (дата обращения: 29.11.2018).

Другие источники указываются автором в произвольной форме с учетом общепринятых правил ссылок на неопубликованные материалы. Такими могут быть сведения, переданные через электронные СМИ и др.

Приложение 3

Оформление сносок на использованные источники

1. В тексте работы при упоминании какого-либо автора надо указать сначала его инициалы, затем фамилию (например, как подчеркивает В. И. Петров; по мнению В. Н. Иванова; следует согласиться с В. В. Сергеевыми т. д.).

В сноске, в квадратных скобках, указывается порядковый номер источника в списке литературы, а потом номер страницы с данным тестом, например, [11. С. 121].

2. При использовании текста книги, статьи научной работы без упоминания автора в сноске приводится только порядковый номер источника, например, [11].