

АНО ВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА»

Приложение 1
к рабочей программе
дисциплины (модуля)
Б1. В.ДВ.06.02 «Рынок
ценных бумаг»

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) Б1. В.ДВ.06.02 «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки	<i>38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата)</i>
Направленность (профиль)	<i>Бухгалтерский учет, анализ и аудит</i>
Формы обучения	<i>очная, очно-заочная, заочная</i>

СОДЕРЖАНИЕ

1. Методические рекомендации по подготовке к занятиям лекционного и семинарского типа.....	2
2. Задания для самостоятельной работы обучающихся.....	6
3. Методические рекомендации по подготовке к экзамену.....	14
4. Методические рекомендации по написанию доклада.....	14
5. Методические рекомендации по написанию реферата.....	15
6. Словарь основных терминов.....	18

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

Методика изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг»:

- получение знаний и выработка у обучающихся навыков креативного мышления по дисциплине «Рынок ценных бумаг» основано на лекционном курсе, выполнении контрольных заданий, самостоятельной работе обучающихся. В совокупности с ответственным и заинтересованным отношением к изучаемой дисциплине со стороны обучающегося эти формы обучения являются основой, как для получения требуемых знаний, так и для выработки необходимых для профессиональной деятельности умений и навыков эффективного мышления.

Лекции проводятся с использованием технических средств обучения (компьютеров, калькуляторов, плакатов, слайдов) раздаточного материала, учебных и методических пособий.

На лекциях преподаватель излагает основные понятия и категории дисциплины, проводит обзор литературы, рассматривает содержание основных проблем дисциплины «Рынок ценных бумаг».

Содержание и последовательность изучения дисциплины, не исключает дополнение ее другими темами, расширяющими и углубляющими курс в случае постановки в ходе учебного процесса специфических задач, обусловленных особенностями той или иной специализации.

Поэтому изучение дисциплины не ограничивается только аудиторными лекционными занятиями. Немалое внимание уделяется индивидуальной и самостоятельной работе с упражнениями и задачами.

Лекция является составной частью учебного процесса и представляет собой систематическое, последовательное изложение лектором программного материала. Лекция – это одна из основных и наиболее важных форм учебной работы обучающихся. Лекции для обучающихся заочной формы обучения носят установочный и обзорный характер. Это означает, что они охватывают не все вопросы учебной программы по дисциплине, а лишь наиболее фундаментальные, узловые темы. Относительно других, специально не рассмотренных тем, на лекциях даются методические рекомендации по их самостоятельному изучению.

Обучающемуся важно понять, что лекция есть своеобразная творческая форма самостоятельной работы. Надо пытаться стать активным соучастником лекции: думать, сравнивать известное с вновь получаемыми знаниями, войти в логику изложения материала лектором, по возможности вступать с ним в

мысленную полемику, следить за ходом его мыслей, за его аргументацией, находить в ней сильные стороны и кажущиеся Вам слабости. Возникающие в процессе лекции вопросы нужно обязательно сформулировать на полях тетради и задать их преподавателю в конце лекции. Во время лекции можно задать лектору вопрос, желательно в письменной форме, не нарушать его логики, но можно сделать и устно.

Лекцию необходимо конспектировать в отдельной тетради. К текстуальной записи лекции не надо стремиться. Важно зафиксировать основные идеи, положения, обобщения, выводы, раскрывающие тему лекции, а также оригинальную иллюстративную информацию к ней. Для облегчения процесса конспектирования лекции целесообразно использовать различные сокращения слов, в том числе как общепринятые, так и индивидуальные, то есть привычные для конкретного обучающегося. Работа над записью лекции завершается дома. На свежую голову (пока еще лекция в памяти) надо уточнить то, что записано, обогатить запись тем, что не удалось зафиксировать в ходе лекции, записать в виде вопросов то, что надо прояснить, до конца понять. Важно соотнести материал лекции с темой дисциплины и установить, какие ее вопросы нашли освещение в прослушанной лекции. Тогда полезно обращаться и к учебнику. Лекция и учебник не заменяют, а дополняют друг друга.

Проработка лекционного курса является одной из важных активных форм самостоятельной работы. Лекция преподавателя представляет плод его индивидуального творчества. Он читает свой авторский курс со своей логикой и со своими теоретическими и методическими подходами. Это делает лекционный курс конкретного преподавателя интересным индивидуально-личностным событием. Кроме того, в своих лекциях преподаватель стремится преодолеть многие недостатки, присущие опубликованным учебникам, учебным пособиям, лекционным курсам. В лекциях находят освещение сложные вопросы программы Федерального государственного образовательного стандарта, которые вызывают затруднения у обучающихся. Хороший конспект лекции окажет большую пользу при подготовке к семинарским занятиям, зачетам и экзаменам.

Консультации – одна из форм руководства работой обучающихся и оказания им помощи в самостоятельном изучении учебного материала. Проходят регулярно и носят обычно индивидуальный характер. Групповые консультации организуются в период подготовки к экзамену (зачету), а также при необходимости перед семинарами и практическими занятиями.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с одного из основных рекомендованных в соответствующем разделе настоящего раздаточного материала учебников и учебных пособий (литература из разделов «основная» и «дополнительная»), затем переходить к нормативно-правовым актам и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов. Это способствует более глубокому осмыслению материала и лучшему его запоминанию. Кроме этого, такая практика учит обучающихся отделять в тексте главное от второстепенного, а также позволяет проводить систематизацию и сравнительный анализ изучаемой информации, что

чрезвычайно важно в условиях большого количества разнообразных по качеству и содержанию сведений;

– проведение семинарских занятий, практических занятий или круглых столов, если они предусмотрены расписанием и учебным планом. Такая форма занятий, как семинары предполагает активную, целенаправленную работу обучающихся.

Целью проведения семинарских занятий является повторение, проработка, углубление и закрепление пройденного на лекциях материала, а также формирование современного мышления, необходимого для самостоятельного анализа важнейших проблем, тенденций, процессов и явлений правовой жизни общества. Методика проведения семинаров включает обсуждение основных вопросов пройденных тем, а также вопросов, не вошедших в лекционный материал, групповые дискуссии по наиболее проблемным вопросам, опрос, тестирование, проверка конспектов. Семинарские занятия могут проходить в форме практических занятий, круглых столов, конференций. Участие в семинаре обучающегося предполагает выполнением им активной внеаудиторной работы. Вместе с тем оно формирует у обучающегося навыки самостоятельного анализа различных источников информации и публичного выступления, что в совокупности с повышением степени усвоения материала обуславливает практическую значимость проведения семинарских занятий. По результатам семестра, преподаватель, в отношении обучающихся, проявивших наибольшую активность в работе на семинарских занятиях, может принять решение о принятии у них зачёта автоматическим образом.

На семинарских занятиях обучающийся должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать. Для достижения этой цели предварительно необходимо:

– ознакомиться с соответствующей темой программы изучаемой дисциплины;

– осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;

– изучить рекомендованную учебным материалом литературу по данной теме;

– тщательно изучить лекционный материал;

– ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;

– подготовить краткое выступление по каждому, из вынесенных на семинарское занятие вопросу. При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития. Весьма презентабельным вариантом выступления следует считать его подготовку в среде Power Point, что существенно повышает степень визуализации, а, следовательно, доступности, понятности материала и заинтересованности аудитории к результатам научной работы студента;

Каждое семинарское занятие может включать в себя следующие этапы:

– блиц-опрос (предназначен для повторения основных важнейших категорий и вопросов, рассмотренных на предыдущих лекциях);

– консультация, в рамках которой обучающиеся задают подготовленные самостоятельно вопросы преподавателю в целях выяснения непонятого лекционного материала и более глубокой его проработки;

– рассмотрение отдельных вопросов по пройденной теме, не вошедших в лекционный материал;

– выступления обучающихся с докладами, посвященными отдельным вопросам семинара. Рассмотрение вопросов, не вошедших в лекционный материал, происходит на основе самостоятельно подготовленных обучающимися докладов. После каждого выступления производится обсуждение сделанного сообщения, путем задавания дополнительных вопросов автору доклада и дополнений из аудитории. Заключительным этапом обсуждения доклада является рецензирование выступления обучающимися и преподавателем. Критериями такого рецензирования могут быть следующие: актуальность темы, полнота раскрытия темы, давность приводимых статистических данных, мастерство преподнесения материала;

– подведение итогов семинара: анализ степени достижения поставленных целей и решения вынесенных задач, оценка работы каждого обучающегося;

– оглашение преподавателем темы следующего семинара, домашнего задания (вопросов, которые обучающиеся могут взять в качестве темы для подготовки докладов и рефератов на следующий семинар).

Преподаватель на семинаре может сделать вступительное сообщение. Последовательность, время и тематику выступлений обучающихся определяет преподаватель во время проведения семинара, исходя из принципа - выступление каждого обучающегося на каждом семинаре.

Ответ на практических занятиях и семинарах оценивается по системе «рецензирования»:

- точность определения;

- логичность и свобода изложения;

- наличие примеров, демонстрирующих понимание материала;

- наличие вывода;

- наличие обоснованной собственной точки зрения по данному вопросу.

Подготовка сообщений, докладов, обсуждение вопросов на семинарских занятиях решают задачу проведения текущего контроля освоения материала программы, оценивается по 5–ти бальной шкале и учитывается при выставлении текущей оценки. При защите доклада обучающийся должен: владеть выносимым на защиту материалом; чётко формулировать проблему; показать пути и способы её решения; отразить практическую значимость проблемы.

Данные формы текущей аттестации позволяют оценить работу в семестре каждого обучающегося.

Обучающиеся, получившие положительные оценки по результатам текущей аттестации допускаются к итоговой аттестации. Если обучающийся не проходил текущую аттестацию или получил по ней отрицательный результат, его работа в течение семестра оценивается как неудовлетворительная.

Обучающийся допускается к итоговой аттестации, при этом после ответа по билету он обязательно отвечает на дополнительные вопросы по темам учебного

плана. При письменной итоговой аттестации или аттестации с использованием тестов дополнительные вопросы ему задаются в письменном виде при выдаче билета или теста на зачёте.

В заключительном сообщении преподаватель информирует участников семинара об обучающихся, выступление (*невыступление*) которых не зачтено.

– Проблемы дисциплины «Рынок ценных бумаг» могут по согласованию с преподавателем стать темой для выпускной квалификационной работы.

– 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 дисциплины и вопросы, предназначенные для самоконтроля, а также подготовиться к решению тестов и заданий, предназначенных для проведения семинаров и практических занятий.

2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

а) при чтении лекций

Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

При изучении данной темы студенты должны разобраться с основными понятиями, используемыми при изучении данной учебной дисциплины. Следует изучить сущность категорий «рынок» и «эмитент». Более подробно следует рассмотреть структуру, содержание, цели и задачи дисциплины. Далее необходимо изучить структуру, содержание учебной дисциплины и ее взаимосвязь с другими учебными дисциплинами; содержание эмиссия, размещение, обращение. Особое внимание следует уделить рассмотрению понятий, характеризующих эволюцию концепций финансовых инвестиций. При изучении данной темы основное внимание следует уделить раскрытию исторической обусловленности рынка ценных бумаг и его роли в системе денежных отношений, эволюции регулирования, месту и роли правового регулирования рынка ценных бумаг особенностям российской школы, Целесообразно рассмотреть данную тему методом лекции-беседы

Ключевые слова: Рынок ценных бумаг, финансовый рынок, источник финансирования экономики, первичный, вторичный рынок ценных бумаг. эмитент, инвестор, участник торгов.

1. Изучить категориальный аппарат.

2. Доработать материалы лекции.

3.Подготовиться к работе на лекции по теме 2. Повторить вопрос: государственное регулирование фондового рынка (учебная дисциплина «Макроэкономика»). Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Рассмотрение данной темы необходимо начать с изучения сущности функции и задач государственного регулирования.. Рассмотрения нормативных актов, регулирующих финансовые инвестиции. Особенности отношений между участниками фондового рынка и современные требования к организации и управлению. Вопросы регулирования являются ключевыми в данной теме. Кроме того, следует остановиться на саморегулируемых организациях профессиональных участников рынка ценных бумаг и их месте в системе государственного регулирования.

Ключевые слова: государственное регулирование, механизм государственного регулирования, финансовый рынок, фондовый рынок, разделение, санкции, согласие, уведомление, защита,, контроль, регулирование, лицензирование, квалифицированный инвестор, коллективный инвестор, биржа, дилер, брокер, управляющий.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме 3. Повторить вопрос: ценные бумаги (учебная дисциплина «Макроэкономика»). Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 3. . Виды финансовых инструментов.

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Рассмотрение данной темы необходимо начать с изучения сущности финансового инструмента.. Данная тема является одной из ключевых в курсе обучения. Особое внимание следует уделить рассмотрению понятий, характеризующих ценную бумагу.

Портфель ценных бумаг и его структура. Обратите внимание на преимущества и недостатки каждого из методов анализа прогнозной доходности на фондовом рынке.

Ключевые слова: признаки, классификации, документарная форма, сертификат, акция, облигация, права, именные, на предъявителя, эмиссия, выпуск, размещение, деривативы, портфель, приватизация, контрольный пакет, прибыль на одну акцию, соотношение цена-прибыль, недооцененная и переоцененная акция, привлеченные средства, определение стоимости облигации, портфель, технический анализ.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме .

Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Изучение данной темы необходимо начать с уяснения сущности операций с финансовыми инструментами. Далее следует изучить, что представляют собой эмиссионные и инвестиционные операции. Также следует остановиться на основах налогообложения операций с ценными бумагами. Кроме того, нужно уделить внимание изучению такого вопроса как факторы, влияющие на принятие решения. Особо обратить внимание на сущность договора РЕПО

Ключевые слова: налогообложение, РЕПО, фьючерс, форвард, опцион, проспект ценных бумаг.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к семинару.

Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

Главное внимание при изучении данной темы следует сосредоточить на рассмотрении особенностей эмиссии различных видов ценных бумаг, имеющих ограниченный круг хождения. Это такие, как акции кредитных организаций, опционы эмитента, облигации с обеспечением, российские депозитарные расписки, ипотечные ценные бумаги.

Ключевые слова: акции кредитных организаций, опционы эмитента, облигации с обеспечением, российские депозитарные расписки, ипотечные ценные бумаги.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме 6. Повторить вопрос: риски и неопределенность (учебная дисциплина «Инвестиции»), а также (учебная дисциплина «Экономическая теория»). Быть готовым к обсуждению этого вопроса в ходе лекции.

Тема 6. Риски на рынке ценных бумаг

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В процессе изучения данной темы важно разобраться, что представляют собой риски. Кратко охарактеризуйте модель CAPM. При этом следует обратить внимание на изучение содержания хеджирования. Почему создается возможность игры на повышение и понижение.

Ключевые слова: риск, неопределенность, хеджирование, медведь, бык, олень.

Задание для самостоятельной работы:

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

3. Подготовиться к работе на лекции по теме 7. Повторить вопрос: ценные бумаги (учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг»). Быть готовым к обсуждению этих вопросов в ходе лекции.

б) при подготовке к семинарским занятиям

-для обучающихся очной формы обучения

Семинар №1. Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг.

Задание для самостоятельной работы:

1. Подготовить доклад по теме семинара №1.
2. Изучить вопросы №1-4 семинара №1.
3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 2. Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг.

Задание для самостоятельной работы:

1. Подготовить доклад по теме семинара №2
2. Изучить вопрос №1-5 семинара №2
3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 3. Тема 3. Виды финансовых инструментов

Задание для самостоятельной работы:

1. Подготовить доклад по теме семинара №3.
2. Изучить вопрос №1-5 семинара №3.
3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 4. Тема 3. Виды финансовых инструментов

Задание для самостоятельной работы:

1. Подготовить доклад по теме семинара №4.
2. Изучить вопрос №1-5 семинара №4.
3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 5. Тема 3. Виды финансовых инструментов

Задание для самостоятельной работы:

1. Подготовить доклад по теме семинара №5.
2. Изучить вопрос №1-5 семинара №5.

3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 6. Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг

Задание для самостоятельной работы:

1.Подготовить доклад по теме семинара №6

2. Изучить вопрос №1-4 семинара №6.

3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 7.Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг

Задание для самостоятельной работы:

1.Подготовить доклад по теме семинара №7.

2. Изучить вопрос №1-4 семинара№7.

3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 8.Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг

Задание для самостоятельной работы:

1.Подготовить доклад по теме семинара №8.

2. Изучить вопрос №1-4 семинара№8.

3.Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 9. Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг

Задание для самостоятельной работы:

1.Подготовить доклад по теме семинара №9.

2. Изучить вопрос №1-4 семинара №9.

3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 10. Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг

Задание для самостоятельной работы:

1.Подготовить доклад по теме семинара №10.

2. Изучить вопрос №1-4 семинара №10.

3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 11. Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг

Задание для самостоятельной работы:

1. Подготовить доклад по теме семинара №11.
2. Изучить вопрос №1-4 семинара №11.
3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Семинар 12. Тема 6. Риски на рынке ценных бумаг

Задание для самостоятельной работы:

1. Подготовить доклад по теме семинара №12.
2. Изучить вопрос №1-4 семинара №12.
3. Подготовиться к тестированию.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

в) при подготовке к практическим занятиям

Практическое занятие № 1. (тема №3).

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие №2.(тема №3)

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие № 3. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг

2. Решение типовых задач.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие № 4. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг

2. Решение типовых задач

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

- для обучающихся очной-заочной формы обучения

а) при подготовке к семинарским занятиям

Семинар 1. Тема

Доклад «Основные операции на рынке ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Операции с ценными бумагами: классификация в зависимости от цели проведения, основные схемы.
2. Эмиссионные операции.
3. Инвестиционные операции
4. Форварды, фьючерсы, опционы.
5. Основы налогообложения на рынке ценных бумаг.
6. Договора РЕПО.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

в) при подготовке к практическим занятиям

Практическое занятие № 1. (тема №3).

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач 1-9

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие №2.(тема №3)

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие № 3. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг

2. Решение типовых задач.

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие № 4. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг

2. Решение типовых задач

Основная литература: 1-2

Дополнительная литература: 1 -3

- для обучающихся заочной формы обучения

а) при подготовке к семинарским занятиям

Семинар № 1. (тема № 4)

Доклад «Основные операции на рынке ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Операции с ценными бумагами: классификация в зависимости от цели проведения, основные схемы.
2. Эмиссионные операции.
3. Инвестиционные операции
4. Форварды, фьючерсы, опционы.
5. Основы налогообложения на рынке ценных бумаг.
6. Договора РЕПО. Основная литература: 1-2
Дополнительная литература: 1 -3

в) при подготовке к практическим занятиям

Практическое занятие № 1. (тема №3).

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
 2. Решение типовых задач
- Основная литература: 1-2
Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие №2.(тема №3)

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
 2. Решение типовых задач
- Основная литература: 1-2
Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие № 3. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг
 2. Решение типовых задач.
- Основная литература: 1-2
Дополнительная литература: 1 -3

Практическое занятие № 4. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг
 2. Решение типовых задач
- Основная литература: 1-2
Дополнительная литература: 1 -3

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЭКЗАМЕНУ

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

В самом начале учебного курса 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.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО НАПИСАНИЮ ДОКЛАДА

1. Общие положения

1.1. Доклад, как вид самостоятельной работы в учебном процессе, способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, учит критически мыслить.

1.2. При написании доклада по заданной теме обучающийся составляет план, подбирает основные источники.

1.3. В процессе работы с источниками систематизирует полученные сведения, делает выводы и обобщения.

1.4. К докладу по крупной теме могут привлекать несколько обучающихся, между которыми распределяются вопросы выступления.

2. Выбор темы доклада

2.1. Тематика доклада обычно определяется преподавателем, но в определении темы инициативу может проявить и обучающийся.

2.2. Прежде чем выбрать тему доклада, автору необходимо выявить свой интерес, определить, над какой проблемой он хотел бы поработать, более глубоко ее изучить.

3. Этапы работы над докладом

3.1. Формулирование темы, причем она должна быть не только актуальной по своему значению, но и оригинальной, интересной по содержанию.

3.2. Подбор и изучение основных источников по теме (как правильно, при разработке доклада используется не менее 8-10 различных источников).

3.3. Составление списка использованных источников.

3.4. Обработка и систематизация информации.

3.5. Разработка плана доклада.

3.6. Написание доклада.

3.7. Публичное выступление с результатами исследования.

4. Структура доклада:

- титульный лист

- оглавление (в нем последовательно излагаются названия пунктов доклада, указываются страницы, с которых начинается каждый пункт);

- введение (формулирует суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада, дается характеристика используемой литературы);

- основная часть (каждый раздел ее, доказательно раскрывая отдельную проблему или одну из ее сторон, логически является продолжением предыдущего; в основной части могут быть представлены таблицы, графики, схемы);

- заключение (подводятся итоги или дается обобщенный вывод по теме доклада, предлагаются рекомендации);

- список использованных источников.

5. Требования к оформлению доклада

6.1. Объем доклада может колебаться в пределах 5-15 печатных страниц; все приложения к работе не входят в ее объем.

6.2. Доклад должен быть выполнен грамотно, с соблюдением культуры изложения.

6.3. Обязательно должны иметься ссылки на используемую литературу.

6.4. Должна быть соблюдена последовательность написания библиографического аппарата.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО НАПИСАНИЮ РЕФЕРАТА

5.1. Написание реферата является

- одной из форм обучения обучающихся, направленной на организацию и повышение уровня самостоятельной работы обучающихся;

- одной из форм научной работы обучающихся, целью которой является расширение научного кругозора обучающихся, ознакомление с методологией научного поиска.

Реферат, как форма обучения обучающихся, - это краткий обзор максимального количества доступных публикаций по заданной теме, с элементами сопоставительного анализа данных материалов и с последующими выводами.

При проведении обзора должна проводиться и исследовательская работа, но объем ее ограничен, так как анализируются уже сделанные предыдущими исследователями выводы и в связи с небольшим объемом данной формы работы.

Темы рефератов определяются кафедрой и содержатся в программе курса. Преподаватель рекомендует литературу, которая может быть использована для написания реферата.

5.2. Целью написания рефератов является:

привитие обучающимся навыков библиографического поиска необходимой литературы (на бумажных носителях, в электронном виде);

привитие обучающимся навыков компактного изложения мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу в письменной форме, научно грамотным языком и в хорошем стиле;

приобретение навыка грамотного оформления ссылок на используемые источники, правильного цитирования авторского текста;

выявление и развитие у обучающегося интереса к определенной научной и практической проблематике с тем, чтобы исследование ее в дальнейшем продолжалось в подготовке и написании курсовых и дипломной работы и дальнейших научных трудах.

5.3. Основные задачи обучающегося при написании реферата:

- с максимальной полнотой использовать литературу по выбранной теме (как рекомендуемую, так и самостоятельно подобранную) для правильного понимания авторской позиции;

- верно (без искажения смысла) передать авторскую позицию в своей работе;

- уяснить для себя и изложить причины своего согласия (несогласия) с тем или иным автором по данной проблеме.

5.4. Требования к содержанию:

- материал, использованный в реферате, должен относиться строго к выбранной теме;

- необходимо изложить основные аспекты проблемы не только грамотно, но и в соответствии с той или иной логикой (хронологической, тематической, событийной и др.)

- при изложении следует сгруппировать идеи разных авторов по общности точек зрения или по научным школам;

- реферат должен заканчиваться подведением итогов проведенной исследовательской работы: содержать краткий анализ-обоснование преимуществ той точки зрения по рассматриваемому вопросу, с которой Вы солидарны.

По пропущенным темам обучающиеся готовят рефераты, объемом не менее 15 страниц. В реферативном обзоре обучающиеся демонстрируют умение работать с периодическими изданиями и электронными ресурсами, которые являются источниками актуальной информации по проблемам изучаемой дисциплины.

Реферирование представляет собой интеллектуальный творческий процесс, включающий осмысление текста, аналитико-синтетическое преобразование информации и создание нового текста. Выполнение реферативных справок (обзоров) расширит кругозор обучающегося в выбранной теме, позволит более полно подобрать материал к будущей выпускной квалификационной работе.

Самостоятельная работа обучающихся 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. Контроль качества самостоятельной работы может осуществляться с помощью устного опроса на лекциях или

семинарских занятиях.

Устные формы контроля помогут оценить владение обучающихся жанрами научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение обучающимися 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, дают возможность преподавателям выявлять способность и умение обучающимися излагать изученный материал своими словами, оценивать уровень понимания и усвоения ими полученной информации.

При подготовке письменных работ обучающиеся должны учитывать следующие требования:

- в этой форме самостоятельной работы обучающемуся следует *высказываться* свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты, устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом *критика* должна быть *аргументированной и конструктивной*;

- в этой форме самостоятельной работы *вполне допускается* заблуждение, высказывание ошибочной и, даже, заведомо неверной (с общепринятых позиций) точки зрения (как известно, это является одним из условий появления новых и оригинальных идей);

- обучающемуся необходимо высказать именно *собственную* точку зрения, свое *согласие* или *несогласие* с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу.

- подготовка материала должна быть основана на *предварительном ознакомлении* не менее чем с *тремя* различными произведениями (с указанием их авторов и названий);

- в работе может быть иметь место *сопоставление и оценка* различных точек зрения по рассматриваемому вопросу (с обязательной ссылкой на названия публикаций и их авторов);

- должно быть *сведено до минимума или исключено дословное переписывание* литературных источников, материал должен быть изложен *своими словами*;

В зависимости от темы, письменная работа может колебаться от 5 до 15 страниц, по периодическим изданиям за последние 1-3 года, (полуторный межстрочный интервал, шрифт Times New Roman, размер - 14).

Проведение коллоквиума. Коллоквиум (от латинского colloquium – разговор, беседа) – одна из форм учебных занятий, беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы.

Цель проведения коллоквиума состоит в выяснении уровня знаний, полученных учащимися в результате прослушивания лекций, посещения семинаров, а также в результате самостоятельного изучения материала.

Тестирование. Контроль в виде тестов может использоваться после изучения дисциплины.

Оценка результатов тестирования может проводиться двумя способами:

- по 5-балльной системе, когда ответы обучающиеся оцениваются следующим образом:

- «отлично» – более 90% ответов правильные;
- «хорошо» – более 80% ответов правильные;
- «удовлетворительно» – более 70% ответов правильные.

Цель самостоятельной работы - в комплексном и фундаментальном изучении дисциплины, а также обретении навыков самостоятельного решения научных проблем.

С целью более эффективного усвоения 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 семинарских занятий.

6. СЛОВАРЬ ОСНОВНЫХ ТЕРМИНОВ

А

Агрессивные ценные бумаги - ценные бумаги в виде акций, облигаций и др., курс которых может значительно повыситься согласно наблюдаемой конъюнктуре фондового рынка, тенденциям, прогнозам. Такие бумаги обычно приобретаются в расчёте на получение значительной прибыли, но их покупка сопровождается большим риском.

Автоматическая котировка - система внебиржевой торговли ценными бумагами. В США наиболее известной является Система автоматических котировок Национальной ассоциации инвестиционных дилеров (NASDAQ). В Париже внедрена система САС, в основе которой лежит Система компьютерной поддержки Торонто (CATS).

Автоматизированные торги - электронная система торговли ценными бумагами с использованием видеомониторов для показа текущих котировок и соответствующего компьютерного оборудования для выхода на рынок, поиска партнеров и заключения сделок. А.т. устранили торговлю "лицом к лицу" в залах фондовых бирж и позволили отказаться от сделок по телефону.

Ависта - надпись на векселе или каком-либо др. документе денежных расчётов, удостоверяющая, что оплата этого документа должна быть произведена по его предъявлению или по истечении определенного срока со дня предъявления.

Авераж - стратегия биржевой игры, состоящая в последовательной покупке или продаже акций конкретного выпуска по мере изменения курса. Клиенту в таком случае предоставляются определ. льготы.

Аваль - гарантия платежа, вексельное поручительство. Авалист, оформивший гарантийную надпись на лицевой стороне векселя или на аллонже, принимает ответственность за выполнение долгового обязательства определённого должника по векселю - векселедателя, акцептанта или индоссанта.

Ажсиотаж - действия по искусств. повышению или понижению курса ценных бумаг либо спроса на товары для получения прибыли. "Техника" А. состоит в покупке ценной бумаги по низкой цене и последующем искусств. поднятии её курса (реклама, раздувание спроса, ложная статистика и т.п.) с целью получения макс. прибыли за счёт разницы.

Ажио - надбавка к номиналу ценной бумаги; обычно выражается в процентах. При эмиссии новых акций их продажа производится, как правило, с эмиссионным А.; курс таких акций обычно ниже биржевого.

Аддендум - письменное дополнение к договору, изменяющее или восполняющее те или иные условия договора.

Аналогия права - в судебной практике - применение к правовым отношениям, требующим правового регулирования, но не урегулированным нормами данной отрасли права, общих начал и принципов правового регулирования соответствующей отрасли права. Аналогия права:

- применяется в крайнем случае при невозможности применить аналогию закона;

- служит средством восполнения пробелов в праве;

- не допускается в уголовных делах.

Акция – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Акционерное общество - признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу. Акционеры не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акционерный инвестиционный фонд - открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, предусмотренные Федеральным законом, и фирменное наименование которого содержит слова "акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд".

Акционеры-доверители - доверенные лица или попечители, на имя которых зарегистрированы акции, являющиеся собств. др. реального владельца. Это ведёт к сокрытию информации о тех лицах, которые владеют крупными пакетами акций. Поэтому законодательство ряда стран требует раскрытия имени подлинного владельца акций, если он обладает, допустим 1/10 общей стоимости обычных (голосующих) акций или контролирует не менее 1/3 таких акций в компании, к-рой, в свою очередь, принадлежит 10% или более от общего числа голосующих акций др. фирмы.

Акционерный warrant - предьявительское свидетельство на акцию. Документ, удостоверяющий право акционера на покупку акций из новых выпусков на льготных условиях.

Активные акции - акции непрерывного спроса, с высокой частотой сделок, с небольшой разницей ("разносом") между ценой покупателя и ценой продавца. А. а. отличаются возможностью быстрого совершения сделки с наименьшим колебанием цены. Котировки в операциях доводятся до сведения населения.

Алеаторные сделки - рискованные операции, рассчитанные на удачу, на "игровое счастье" (пари, лотерея, тотализатор, некоторые биржевые сделки).

Андеррайтинг - покупка и продажа инвестиционными компаниями, банками и крупными брокерскими фирмами ценных бумаг новых выпусков на первичном рынке; и сам договор на размещение ценных бумаг между гарантом и эмитентом. Возможны условия: инвестиционная компания выкупает у эмитента весь выпуск ценных бумаг по фиксированной цене и перепродаёт его др. инвесторам; инвестиционная компания обязуется выкупить у эмитента недоразмещённую часть выпуска ценных бумаг; инвестиционная компания обязуется приложить максимум усилий по размещению ценных бумаг без принятия обязательств по выкупу недоразмещённой их части.

Андерлаинг - ценная бумага, лежащая в основе опциона и на к-рую имеется право купли-продажи в соответствии с условиями опционного контракта.

Андеррайт - взятие риска размещения ценных бумаг путём приобретения их у эмитента для последующей продажи инвесторам.

Арбитраж (разница) - на развитых западных рынках в основном является результатом асимметрии налогового и иного государственного регулирования различных сегментов рынка.

Апорты - имущество, поступающее акционерному обществу в уплату за акции предприятия, приравненное к определенной сумме денежного взноса.

Аффилированное лицо - физическое лицо, которое в состоянии оказывать прямое влияние на будущую деятельность корпорации. Обычно к таким лицам относят директоров, старших менеджеров корпорации, членов семьи, владеющей фирмой, и владельцев 10% и более голосующих акций корпорации.

Афера - сделка сомнительного свойства, жульническая бизнес-операция, мошенничество

Б

Банк - кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Бездокumentарная форма эмиссионных ценных бумаг – форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо.

Бесса (от фр. baisse, англ. decline in quotations), понижение курса биржевых бумаг.

Бесплатные акции (англ. bonus shares), один из инструментов, позволяющих держателям акции получать выгоду от увеличения активов компании и

капитализации прибыли. Распределение дополнит. акций между акционерами является одним из видов *бонуса*.

Биржевая интервенция - вмешательство государства, банков и крупных предпринимателей в операции, проводимые на фондовых биржах с целью регулирующего воздействия на курсы ценных бумаг, одна из открытых форм биржевой спекуляции. Государство прибегает к интервенции с целью укрепления кредитной системы, используя при этом, в частности, скупку гос. ценных бумаг на фондовых биржах.

Биржевая котировка - установление курса ценных бумаг на фондовых биржах и цен на товары, представленные на товарных биржах. Каждая биржа осуществляет учёт, систематизацию и публикацию Б.к. Они бывают двух видов: 1) котировки по сделкам на срок (фьючерсы), заключённым в течение дня на бирже; 2) котировки на реальные товары, определяемые на основе цен по сделкам, заключённым на день котировки.

Биржевая премия - заранее согласованная неустойка, которую при срочной сделке покупатель акции выплачивает продавцу если в день расчёта отказывается от операции.

Биржевая паника - наиболее острый период биржевого кризиса, характеризующийся резким падением курсов акций. Примером может служить мировая биржевая паника в 1987. Б. п. может быть результатом биржевого ажиотажа.

Биржевая премия (от лат. premium) - 1) заранее согласованная неустойка, которую при срочной сделке покупатель акции выплачивает продавцу если в день расчёта отказывается от операции. Покупатель может выполнить своё обязательство в расчётный день (оставить за собой премию). Он может также отказаться от сделки (отказаться от премии): в таком случае он заявляет об этом в канун расчётного дня, называемого по этой причине "днём ответа по премиям". Во всех случаях инициатива принадлежит покупателю. В свою очередь, продавец ведёт сделку по курсу, несколько превышающему тот, который был бы в случае твёрдой сделки. Это различие в курсах наз. "отклонением". В "день ответа по премиям" покупатель, естественно, выбирает наиболее выгодное решение, в зависимости от курса и от премии. В частности, если к расчётному дню курс ценных бумаг хотя бы немного поднялся выше курса покупки за вычетом премии, покупатель возьмёт акции; 2) сумма, уплачиваемая покупателем опциона его продавцу за приобретаемое право продать или купить ценные бумаги, товары по заранее установленной цене в течение некоторого периода времени.

Биржевая сессия (англ. trading session) - временной интервал биржевого дня, в течение которого заключаются сделки на бирже, официальные часы работы биржи; для разных бирж приняты собств. интервалы биржевой сессии.

Биржевая стоимость (англ. market capitalization) - рыночная капитализация. Стоимость одной ценной бумаги или пакета ценных бумаг, установленная котировкой на фондовой бирже. Понятие биржевая стоимость применяется в отношении ценных бумаг, котируемых на бирже.

Биржевой договор - документ, к-рым оформляются соглашения контрагентов по условиям продажи (поставки) товара в результате сделки, заключённой на биржи.

Биржевой комиссионер (англ. trustee) - доверенное лицо, управляющее портфелями биржевых ценных бумаг по поручению их владельцев. Б.к. освобождает своего клиента от забот по управлению его ценными бумагами и действует в этом отношении как простой поверенный клиента, передовая его распоряжения брокерской фирме, которой поручено исполнять эти распоряжения. Хорошо зная рынок, он обычно выполняет роль советника своего клиента и может быть им уполномочен изменять содержание портфеля. Б.к. получает комиссионное вознаграждение (откуда и название) в соответствии с офиц. тарифами на брокерские операции. Банки также можно рассматривать как Б.к. в отношении операции с портфелями ценных бумаг, которые они осуществляют в пользу своих клиентов. Некоторые из них полностью берут на себя управление портфелями акций, но крупные банки ограничиваются только информацией клиентов, выполнением их распоряжений и операций по управлению бумагами, таких как инкассо купонов, обмен, погашение и т.п.

Биржевой курс - продажная цена ценной бумаги, обращающейся на бирже; находится в прямой зависимости от величины дивиденда и в обратной - от нормы ссудного процента. Номинальная цена простой акции не влияет на её Б.к., т.к. она не подлежит выкупу выпустившим её предприятием; Б.к. облигации повышается с приближением срока её выкупа.

Биржевые индексы - показатели курсов акций на фондовой бирже. Б.и. рассчитываются как средневзвешенные показатели курсов по определ. числу компаний различных отраслей экономики, банков и др. кредитно-финансовых учреждений.

"Бычий рынок" (англ. bull market) - рынок, характеризующийся ростом цен.

Брокерская фирма - официальное объединение нескольких брокеров, брокерское представительство биржи или банка, брокерская ассоциация, созданные для совместного оказания посреднических услуг при проведении торговых, биржевых операций.

Брокеры вексельные - посредники в сделках по учёту и переучёту векселей.

Брокерской деятельностью признается деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, по поручению клиента от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.

Бронзовый вексель - вексель, не имеющий реального обеспечения, выписанный на вымышленное лицо. Б.в. является действительным с точки зрения вексельного права.

В

Варрант - производная ценная бумага, дающая право её владельцу купить акцию или облигацию выпустившего её эмитента по заранее определ. цене в течение определ. периода времени. В. могут выпускаться отдельно и вместе с осн. ценной бумагой. В последнем случае В. служат средством "подсластить" эмиссию (напр., эмиссию облигаций, выпускаемых с В. на покупку обыкнов. акций эмитента). После выпуска В. обращаются на вторичном рынке, в т.ч. на фондовой бирже, как самостоят. ценные бумаги. Их курс зависит от курса ценной бумаги, право купить которую они представляют, и цены реализации В. (т.наз. внутр. стоимость В.). В. выпускаются на срок не менее 2 лет. Наиболее распростран. срок в США - 5-10 лет. Помимо того, что В. делают облигации эмитента более привлекательными для инвесторов, их использование также помогает решить проблему распространения нового выпуска акций, к которому эмитент может прибегнуть в будущем. Для инвесторов В. обеспечивают т.наз. эффект рычага (левередж), поскольку изменение цены В. намного превышает изменение курса ценной бумаги, лежащей в основе В.;

Ваучер - письменное свидетельство, гарантия, удостоверение об оплате товара, услуги; в российской практике название приватизационного чека - имуществ. купона, выданного каждому гражданину РФ в процессе приватизации для покупки акций предприятий или передачи в специальные инвестиционные фонды. Приватизационный чек также имел хождение на рынке ценных бумаг, т.к. был документом на предъявителя.

Владелец - лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве.

Выпуск эмиссионных ценных бумаг - совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации. Выпуску эмиссионных ценных бумаг присваивается единый государственный регистрационный номер, который распространяется на все ценные бумаги данного выпуска, а в случае, если в соответствии с настоящим Федеральным законом выпуск эмиссионных ценных бумаг не подлежит государственной регистрации, - идентификационный номер

Г

Голосующая акция общества - обыкновенная акция или привилегированная акция, предоставляющая акционеру - ее владельцу право голоса при решении вопроса, поставленного на голосование.

Грабеж - в уголовном праве - открытое хищение или захват чужого имущества (ст.161 УК РФ).

Д

Деликвентность - нарушение или преступление

Депозитные операции – представляют собой операции банков и иных кредитных учреждений по привлечению денежных средств во вклады (пассивные депозиты) или размещению имеющихся в их распоряжении средств во вклады в иных банках или кредитно-финансовых институтах (активные депозиты).

Депозит (вклад) - в мировой банковской практике понимается денежные средства или ценные бумаги, отданные на хранение в финансово-кредитные или банковские учреждения. Понятие "депозит" как таковое имеет несколько значений: наряду со вкладами в банках и иных кредитно-финансовых институтах оно может означать также ценные бумаги, переданные на хранение в финансово-кредитные институты: взносы в административных органах в обеспечение иска, явки и т.д.

Дилерская деятельность - совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки или продажи этих ценных бумаг по объявленным этим лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам.

Денежный рынок – разновидность финансового рынка, где в виде товара выступают краткосрочные денежные средства.

Депозитарная деятельность - оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется депозитарием. Депозитарием может быть только юридическое лицо.

Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется депонентом.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг - сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг имеют право заниматься только юридические лица.

Лица, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, именуются держателями реестра (регистраторами).

Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг – предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.

Деятельность по управлению ценными бумагами - осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц:

- ценными бумагами;
- денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги;
- денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется управляющим.

Добросовестный приобретатель – лицо, которое приобрело ценные бумаги, произвело их оплату и в момент приобретения не знало и не могло знать о правах третьих лиц на эти ценные бумаги, если не доказано иное.

Доктрина суверенной неприкосновенности - доктрина, согласно которой дело одной страны не может быть предметом судебного разбирательства в суде другой страны без официального согласия первой страны

Закон о государственной доктрине - в США - доктрина, согласно которой государство является суверенным в пределах своих границ, и его внутренние действия не могут быть оспорены судом другой нации

Документарная форма эмиссионных ценных бумаг – форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такового, на основании записи по счету депо.

Доминирующее положение финансовой организации - объем финансовых услуг, предоставленных финансовой организацией (несколькими финансовыми организациями) на рынке финансовых услуг, дающий ей (им) возможность оказывать решающее влияние на общие условия предоставления финансовых услуг на рынке финансовых услуг или затруднять доступ на этот рынок другим финансовым организациям;

Дробление - размещенных акций общества, в результате которого одна акция общества конвертируется в две или более акций общества той же категории (типа). При этом в устав общества вносятся соответствующие изменения относительно номинальной стоимости и количества размещенных и объявленных акций общества соответствующей категории (типа).

Дробная акция – акция, которая предоставляет акционеру ее владельцу права, предоставляемые акцией соответствующей категории (типа), в объеме, соответствующем части целой акции, которую она составляет

3

Закладная - форма договора ипотеки, составляется в письменной форме и требует нотариального удостоверения. Договор об ипотеке вступает в силу с момента регистрации в уполномоченных органах. Несоблюдение данных условий влечёт недействительность договора. Составляется в двух экземплярах, один из которых хранится у залогодержателя, а другой - в органе, регистрирующем договор об ипотеке. Права по утраченной закладной могут быть восстановлены судом по требованию одной из сторон по договору об ипотеке.

Закрытое общество - общество, акции которого распределяются только среди его учредителей или иного, заранее определенного круга лиц. Такое общество не вправе проводить открытую подписку на выпускаемые им акции либо иным образом предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц. Число акционеров закрытого общества не должно превышать пятидесяти.

Земельный кадастр — государственная система учета, классификации и оценки земель на основе топографической съемки границ участков собственности и ведении реестра участков и их владельцев.

И

Ипотечные ценные бумаги - облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия и т.д

Ипотечный сертификат участия - именная ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие, право требовать от выдавшего ее лица надлежащего доверительного управления ипотечным покрытием, право на получение денежных средств, полученных во исполнение обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие

Инвестиционный фонд - находящийся в собственности акционерного общества либо в общей долевой собственности физических и юридических лиц имущественный комплекс, пользование и распоряжение которым осуществляются управляющей компанией исключительно в интересах акционеров этого акционерного общества или учредителей доверительного управления.

Именные эмиссионные ценные бумаги - ценные бумаги, информация о владельцах которых должна быть доступна эмитенту в форме реестра владельцев ценных бумаг, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав требуют обязательной идентификации владельца.

Имущество - совокупность вещей и материальных ценностей, находящихся в собственности физических и юридических лиц, государства (РФ), субъектов РФ или муниципального образования либо принадлежащих юридическим лицам на праве хозяйственного пользования

Интерес - реальная причина социальных действий, событий, свершений, стоящая за непосредственными побуждениями- мотивами, помыслами, идеями и т.д. индивидов, организаций, общества, государства.

Информация - сведения о лицах, предметах, фактах, событиях, явлениях и процессах независимо от формы их представления

К

Концессия – договор о передаче принадлежащих местным органам власти источников природных богатств, предприятий, других хозяйственных объектов в эксплуатацию на временный срок частным лицам или иностранным фирмам на условиях значительных инвестиций или оплаты продукцией.

Конкурентное преимущество - высокая компетентность организации в какой-либо области, которая дает компании наилучшие по сравнению с конкурентами возможности привлекать и сохранять потребителей.

Конъюнктура - это экономическая ситуация, складывающаяся на рынке, характеризуемая уровнями спроса и предложения, рыночной активностью, ценами, объемом продаж.

Коносамент (транспортная накладная) – документ, выдаваемый перевозчиком груза его отправителю, удостоверяющий принятие груза к перевозке и содержащий обязательство доставить груз в пункт назначения и передать его получателю. Коносамент относится к ценным бумагам.

Классические банковские операции - привлечение средств на расчетные (текущие) счета и в срочные вклады, предоставление аккумулированных средств в

ссуду на условиях платности, срочности, возвратности, а также осуществление расчетов.

Кредитные операции – это отношения между кредитором и заемщиком (дебитором) по предоставлению первым последнему определенной суммы денежных средств на условиях платности, срочности и возвратности. Банковские кредитные операции

Котировка (англ. quotation) (от франц. coter, буквально - нумеровать, метить) - 1) принятие на себя и объявление дилером обязательства по покупке определ. ценной бумаги в указанный момент времени по определ. цене (цена покупки) и по её продаже в тот же момент времени по другой, более высокой цене (цена продажи).

Консолидация - размещенных акций- процесс в результате которого две или более акций общества конвертируются в одну новую акцию той же категории (типа). При этом в устав общества вносятся соответствующие изменения относительно номинальной стоимости и количества размещенных и объявленных акций общества соответствующей категории (типа).

Кредитная организация - юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом.

Коносамент (транспортная накладная) – документ, выдаваемый перевозчиком груза его отправителю, удостоверяющий принятие груза к перевозке и содержащий обязательство доставить груз в пункт назначения и передать его получателю. Коносамент относится к ценным бумагам.

Концентрация капитала на рынке финансовых услуг - слияние, присоединение финансовых организаций, приобретение ими активов или акций (долей в уставном капитале) друг друга, а также приобретение третьими лицами активов или акций (долей в уставном капитале) финансовой организации;

Конкуренция на рынке финансовых услуг - состязательность между финансовыми организациями, при которой их самостоятельные действия эффективно ограничивают возможность каждой из них односторонне воздействовать на общие условия предоставления финансовых услуг на рынке финансовых услуг.

Контролирующее лицо - лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации.

Квалифицированные инвесторы- лица могут быть признаны квалифицированными инвесторами, если они отвечают требованиям,

установленным настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России

Физическое лицо может быть признано квалифицированным инвестором, если оно отвечает любым двум требованиям из указанных:

1) общая стоимость ценных бумаг, которыми владеет это лицо, и (или) общий размер обязательств из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами и заключенных за счет этого лица, соответствуют требованиям, установленным нормативными актами Банка России. При этом указанный орган определяет требования к ценным бумагам и иным финансовым инструментам, которые могут учитываться при расчете указанной общей стоимости (общего размера обязательств), а также порядок ее (его) расчета;

2) имеет установленный нормативными актами Банка России опыт работы в российской и (или) иностранной организации, которые совершали сделки с ценными бумагами и (или) заключали договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

3) совершило сделки с ценными бумагами и (или) заключило договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, в количестве, объеме и в срок, которые установлены нормативными актами Банка России.

Юридическое лицо может быть признано квалифицированным инвестором, если оно является коммерческой организацией и отвечает любым двум требованиям из указанных:

1) имеет собственный капитал в размере, установленном нормативными актами Банка России;

2) совершило сделки с ценными бумагами и (или) заключило договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, в количестве, объеме и в срок, которые установлены нормативными актами Банка России;

3) имеет оборот (выручку) от реализации товаров (работ, услуг) в размере и за период, которые установлены нормативными актами Банка России;

4) имеет сумму активов по данным бухгалтерского учета за последний отчетный год в размере, установленном нормативными актами Банка России.

Л

Листинг - процедура допуска ценной бумаги на фондовую биржу. Требования к ценным бумагам, допускаемым к котировке на фондовой бирже, устанавливаются каждой биржей индивидуально

Н

Несистематический риск – вариация курса и доходности ценных бумаг, обусловленная отраслевыми и индивидуальными особенностями эмитента.

Недобросовестная конкуренция на рынке финансовых услуг - действия финансовых организаций, направленные на приобретение преимуществ при осуществлении предпринимательской деятельности, противоречащие законодательству Российской Федерации и обычаям делового оборота и причинившие или могущие причинить убытки другим финансовым организациям - конкурентам на рынке финансовых услуг либо нанести ущерб их деловой репутации;

Налоговая декларация - официальное заявление налогоплательщика о величине его дохода, объёме имущества и полагающихся ему льготах за налоговый период, которое служит основой для исчисления суммы налога. Налоговая декларация удостоверяется подписью налогоплательщика, который несёт ответственность за правильность её заполнения.

Недобросовестная эмиссия - действия, выражающиеся в нарушении процедуры эмиссии, которые являются основаниями для отказа регистрирующими органами в государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, признания выпуска эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или приостановления эмиссии эмиссионных ценных бумаг.

Номинальный держатель ценных бумаг - депозитарий, на лицевом счете (счете депо) которого учитываются права на ценные бумаги, принадлежащие иным лицам. В случаях, предусмотренных федеральными законами, номинальным держателем ценных бумаг в реестре может быть только центральный депозитарий

Навязывание информации - введение инвесторов в заблуждение недостоверной информацией об эмитенте, преувеличенными перспективами роста компаний, ценные бумаги которых предлагаются.

О

Окружающая среда - внешняя среда организации, всё то, что не входит в её структуру.

Опцион эмитента - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента. Опцион эмитента является именной ценной бумагой. Принятие решения о размещении опционов эмитента и их размещение осуществляются в соответствии с установленными федеральными законами правилами размещения ценных бумаг, конвертируемых в акции. При этом цена размещения акций во исполнение требований по опционам эмитента определяется в соответствии с ценой, определенной в таком опционе.

"Овца" - спекулянт, ведущий игру на бирже вслепую.

"Олень" - участник рынка, ведущий торговые операции с целью покупки вновь эмитированных ценных бумаг для продажи их с премией сверх цены эмиссии в момент распределения; спекулянт, ведущий операции нерегулярно.

"Опередившие акции" - описание ситуации, когда инвестор, который дал приказ купить или продать акции по определённой цене, видит сделки по этой цене, отмеченные на ленте тиккера, до выполнения его собственного приказа. Это может произойти из-за того, что другие приказы о покупке и продаже по той же самой цене поступили к "специалисту", участвующему в сделках, раньше и имели приоритет.

Обращение ценных бумаг – заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги.

Облигация - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права.

Облигация с ипотечным покрытием - облигация, исполнение обязательств по которой обеспечивается залогом ипотечного покрытия;

Облигациями с обеспечением (с залоговым обеспечением) - облигации, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом, поручительством, банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией.

Облигация биржевая – облигация отвечающая условиям:

1) облигации допускаются к организованным торгам, проводимым биржей, и размещаются путем открытой подписки;

2) эмитент облигаций существует не менее трех лет и имеет надлежащим образом утвержденную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за два завершённых отчетных года, достоверность которой подтверждена аудиторским заключением;

3) облигации не предоставляют их владельцам иных прав, кроме права на получение номинальной стоимости или номинальной стоимости и процента от номинальной стоимости;

4) облигации выпускаются в документарной форме на предъявителя с обязательным централизованным хранением;

5) выплата номинальной стоимости и процентов по облигациям осуществляется только денежными средствами.

Оборот финансовой услуги - сумма денежных средств, привлеченных и использованных финансовой организацией за отчетный период в результате ее деятельности на рынке финансовой услуги;

II

Право оперативного управления – это право МУ владеть, пользоваться и распоряжаться закрепленным за ним имуществом в пределах, установленных законом, в соответствии с целями его деятельности, заданиями собственника и назначением имущества.

Право собственности – право владения, пользования и распоряжения своим имуществом.

Портфель - наиболее распространенное значение понятия «портфель», употребляемое по отношению к бизнесу, - ценные бумаги, принадлежащие какому-либо лицу. В расширенном толковании это понятие также используется для обозначения какой-либо группы хозяйственных подразделений. Такое расширительное толкование вытекает из понятия портфеля акций, которое означает инвестиции в ценные бумаги, в том числе в акции целого ряда различных компаний. Понятие «портфель» по аналогии с его значением в бизнесе стали использовать для определения более или менее разнообразных групп хозяйственных подразделений, принадлежащих одному и тому же владельцу.

Портфельная стратегия - стратегия комплектования важнейших зон хозяйствования, назначение которой — эффективное балансирование направлений

деятельности фирмы, связанных с получением доходов, разработкой и выпуском на рынок новых товаров, уходом с рынка, поддержанием имеющегося уровня продаж.

Привлекательность рынка (отрасли) - данный параметр включает в себя емкость рынка и темп его роста; технологические требования; напряженность конкуренции; входные и выходные барьеры, сезонные и циклические колебания; потребности в капиталовложениях; угрозы и возможности развивающихся отраслей; исторически сложившаяся и перспективная прибыльность отрасли; воздействия социального, экологического факторов, а также государственное регулирование. Используется в матрице «Дженерал Электрик - МакКинзи».

ПЭСТ - анализ - используется для анализа тенденций изменения внешней среды фирмы. Данная методика предполагает изучение четырех основных групп факторов, оказывающих влияние на фирму: политических, социальных, экономических, технологических.

Пут-опцион - опцион на продажу. Контракт, дающий право его владельцу продать финансовый инструмент или товар по определ. в нём цене в установленный период времени. К продаже П.-о. прибегают игроки на повышение, к покупке - игроки на понижение курсов. В случае понижения рыночной цены ниже цены исполнения опциона, владелец опциона реализует своё право на продажу. Его возможные потери ограничены уплаченной премией.

Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг включает следующие этапы:

- принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;
- утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;
- государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
- размещение эмиссионных ценных бумаг;
- государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.

Пул - временное объединение компаний инвесторов, напр., для поддержки цен или для других целей; сумма: портфель кредитов, ценных бумаг.

Публичное размещение ценных бумаг - размещение ценных бумаг путем открытой подписки, в том числе размещение ценных бумаг на организованных торгах. Не является публичным размещение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, на организованных торгах.

Производный финансовый инструмент - договор, за исключением договора репо, предусматривающий одну или несколько из следующих обязанностей:

1) обязанность сторон или стороны договора периодически или единовременно уплачивать денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений, рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, значений физических, биологических и (или) химических показателей состояния окружающей среды, от наступления обстоятельства,

свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованияами своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными актами Центрального банка Российской Федерации (далее - Банк России) и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, а также от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем пункте показателей. При этом такой договор может также предусматривать обязанность сторон или стороны договора передать другой стороне ценные бумаги, товар или валюту либо обязанность заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;

2) обязанность сторон или стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;

3) обязанность одной стороны передать ценные бумаги, валюту или товар в собственность другой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество и указание на то, что такой договор является производным финансовым инструментом.

Р

Размещение эмиссионных ценных бумаг – отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок.

Рефинансирование - выпуск новых ценных бумаг для погашения бумаг с истекающими сроками или изменение условий займа, обычно на более низкую ставку и удлиненный срок.

Риск-менеджмент - управление рисками с целью максимизации прибыли.

Рыночный риск - это возможность несоответствия характеристик экономического состояния объекта значениям, ожидаемым лицами, принимающими решения под действием рыночных факторов.

Рынок капиталов – разновидность финансового рынка, где в виде товара выступают средние и долгосрочные денежные средства.

Рынок финансовых услуг - сфера деятельности финансовых организаций на территории Российской Федерации или ее части, определяемая исходя из места предоставления финансовой услуги потребителям;

Российская депозитарная расписка - именная эмиссионная ценная бумага, не имеющая номинальной стоимости, удостоверяющая право собственности на определенное количество представляемых ценных бумаг (акций или облигаций иностранного эмитента либо ценных бумаг иного иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента) и закрепляющая право ее владельца требовать от эмитента российских депозитарных расписок получения взамен российской депозитарной расписки соответствующего количества представляемых ценных бумаг и оказания услуг,

связанных с осуществлением владельцем российской депозитарной расписки прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами. В случае, если эмитент представляемых ценных бумаг принимает на себя обязательства перед владельцами российских депозитарных расписок, указанная ценная бумага удостоверяет также право ее владельца требовать надлежащего выполнения этих обязанностей.

Рейтинговое агентство - коммерческая организация, которая на основании договора может присваивать юридическим лицам и иным образованиям индивидуальные рейтинги кредитоспособности (оценка способности выполнять свои кредитные обязательства), рейтинги надежности и финансовой устойчивости (оценка способности и готовности выполнять финансовые обязательства и сохранять финансовую стабильность) и другие рейтинги, базирующиеся на финансовом и качественном анализе и представляющие собой комплексную оценку вероятности реализации риска или качественную характеристику объекта, в отношении которого производится оценка, или другим образом высказать мнение об указанных объектах.

С

САРМ - модель оценки доходности финансовых активов.

Смерфинг - превращение наличных денег в финансовые инструменты

Спекулятивные стратегии на рынке ценных бумаг - цель извлечения прибыли от изменения (преим. краткосрочного) курсов ценных бумаг в зависимости от экон. конъюнктуры, политических рисков, финансово – хозяйственного состояния эмитента и прочих факторов, влияющих на соотношение спроса и предложения на фондовом рынке. Отличительные особенности спекулянтов: профессионализм игры, основанный на анализе тенденций рынка; принятие существенно более высоких уровней риска; краткосрочный характер операций на рынке; противостояние умеренным и консервативным инвесторам, а также участникам рынка, осуществляющим спец. стратегии (напр., хеджирование). Спекуляция является необходимым элементом рынка, повышающим его ликвидность, конкурентность, способность устанавливать справедливые цены.

Синдика - отрасль научного знания об угрозах и опасностях

СПОТ - вид сделки на наличные товары или финансовые инструменты, в т.ч. при биржевой торговле, предполагающей немедленную оплату в течении д

Соглашение об обратном выкупе, репо - продажа финанс. активов компании (ценных бумаг) с правом последующего выкупа этих активов через определённый срок по заранее фиксированной цене.

Сертификат эмиссионной ценной бумаги - документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг. Владелец ценных бумаг имеет право требовать от эмитента исполнения его обязательств на основании такого сертификата.

Субъект риска - это экономический агент, представленный одним или группой лиц, характеризующийся индивидуальными предпочтениями и возможностями.

Систематический риск – изменчивость курса ценных бумаг, обусловленная общеэкономическими колебаниями, т.е. изменением рынка в целом.

Специализированные кредитно-финансовые институты (СКФИ) - парабанковские учреждения, ориентированные на обслуживание определенных типов клиентуры, либо на осуществление в основном одного-двух видов услуг. Их деятельность концентрируется в большинстве своем на обслуживании небольшого сегмента рынка и, как правило, предоставлении услуг специфической клиентуре (например, факторинговых услуг).

Сертификат эмиссионной ценной бумаги - документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг. Владелец ценных бумаг имеет право требовать от эмитента исполнения его обязательств на основании такого сертификата

У

Уведомление о намерении приобрести акции - лицо, имеющее намерение самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) приобрести 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций общества с числом акционеров - владельцев обыкновенных акций более 1000 с учетом количества принадлежащих ему акций

Ф

Финансовая преступность - совокупность преступлений, непосредственно связанных с посягательством на отношения по формированию, распределению, перераспределению и использованию фондов денежных средств (финансовых ресурсов) субъектов экономических отношений.

Финансовый контроль - это регламентированная нормами права деятельность государственных, муниципальных, общественных и иных субъектов по проверке своевременности и точности финансового планирования, обоснованности и полноты поступления доходов в соответствующие фонды денежных средств, правильности и эффективности их использования

Финансовые ресурсы – совокупность всех видов денежных средств, финансовых активов, которыми располагает экономический субъект, находящихся в его распоряжении. Финансовые ресурсы являются результатом взаимодействия поступления и расходования, распределения денежных средств, их накопления и использования.

Финансовые рынки - рыночные институты, являющиеся каналами “перелива”, перераспределения денежных средств (кредитные деньги, ценные бумаги, валюта).

Финансовая услуга - деятельность, связанная с привлечением и использованием денежных средств юридических и физических лиц, в качестве финансовых услуг обычно рассматриваются осуществление банковских операций и сделок, предоставление страховых услуг и услуг на рынке ценных бумаг, заключение договоров финансовой аренды (лизинга) и договоров по доверительному управлению денежными средствами или ценными бумагами, а также иные услуги финансового характера;

Финансовая организация - юридическое лицо, осуществляющее на основании соответствующей лицензии банковские операции и сделки либо предоставляющее услуги на рынке ценных бумаг, услуги по страхованию или иные услуги финансового характера, а также негосударственный пенсионный фонд, его управляющая компания, управляющая компания паевого инвестиционного фонда, лизинговая компания,

кредитный потребительский союз и иная организация, осуществляющая операции и сделки на рынке финансовых услуг.

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг - юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг.

Х

Хеджирование - операции по страхованию от рисков изменения стоимости активов (товаров, валютных резервов, ценных бумаг) или процентных ставок на основе заключения участником рынка двух противоположных сделок, в одной из которых он выигрывает от изменения стоимости активов (процента), а в другой - проигрывает, при этом финансовые риски сводятся к минимуму за счёт взаимного погашения выигрыша и проигрыша

Ц

Цель - конкретное конечное состояние или искомый результат, который хотела бы получить группа, работая вместе.

Цепочка ценностей - понятие, введенное М. Портером и рассматриваемое в рамках системы стоимости. Цепочка ценностей является средством для стратегической оценки связи между видами деятельности, осуществляемыми внутри фирмы и за ее пределами, и иллюстрирует добавление стоимости к продукту, начиная с приобретения сырья и кончая производством готового изделия. Исследуя процесс шаг за шагом, можно установить, где фирма конкурентоспособна, а где уязвима.

Ш

Штраф - наказание, денежное взыскание, мера материального воздействия, применяемая в соответствии с законодательством.

Э

Эмиссия ценных бумаг – установленная федеральным законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

Эмиссионная ценная бумага - любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных Федеральным законом формы и порядка;
- размещается выпусками;
- имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Эмитент - юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти, орган местного самоуправления, которые несут от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.