

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Курганский государственный университет»

Кафедра «Экономическая безопасность, финансы и учет»

## **ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

Методические рекомендации  
к выполнению практических занятий и самостоятельной работы  
для студентов направления 38.03.01 «Экономика»,  
направленность «Финансы и кредит»

Курган 2024

Кафедра: «Экономическая безопасность, финансы и учёт».

Дисциплина: «Финансовые рынки и институты»

Направление 38.03.01 «Экономика», профиль – «Финансы и кредит».

Составили:

д-р. экон. наук, профессор С. Н. Орлов,  
ст. преподаватель С. М. Ботов.

Печатается в соответствии с планом издания, утвержденным методическим советом «31» августа 2023 г.

Утверждены на заседании кафедры «Экономическая безопасность, финансы и учет» протокол № 4 от 03.11.2023г.

## 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

В соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования по направлению «Экономика» в число специальных дисциплин включена учебная дисциплина «Финансовые рынки и институты». Дисциплина является основной в системе подготовки бакалавров экономики. Последовательность изучения дисциплины:

- изучение теоретических основ по дисциплине на лекционных занятиях;
- закрепление полученных знаний на семинарских и практических занятиях;
- самостоятельная подготовка по отдельным темам и вопросам дисциплины.

## 2 МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

В учебном процессе используются разнообразные формы семинарских и практических занятий. Некоторые из них приведены ниже:

- дискуссия;
- круглый стол;
- опрос;
- контрольная работа;
- внутрисеместровое тестирование и итоговое тестирование по дисциплине;
- публичная защита критических рецензий на статьи, публикуемые в экономической печати на заданные темы;
- обзор финансовой литературы с презентацией интересных новинок;
- краткие сообщения об изменениях в финансовой, бюджетной, страховой сферах.

Выбор конкретной методики и формы проведения занятий определяется:

- общими задачами проведения семинарских занятий;
- содержанием разделов и отдельных тем;
- особенностью задач, которые ставятся перед семинарскими занятиями.

### **Тема 1. Финансовый рынок: сущность, функции, структура**

*Вопросы для обсуждения:*

- 1 Функции финансового рынка:
  - трансформация сбережений в инвестиции,
  - аккумулирующая,
  - перераспределительная,
  - инвестиционная.
- 2 Структура финансового рынка:
  - рынок ссудных капиталов,
  - рынок ценных бумаг,

- страховой рынок,
- валютный рынок,
- рынок драгоценных металлов.

## **Тема 1.2. Сущность и виды финансовых инструментов**

*Вопросы для обсуждения:*

1 Финансовые инструменты, виды финансовых инструментов:

- ценные бумаги,
- производные ценные бумаги,
- депозиты/кредиты,
- валюта,
- страховые продукты,
- обезличенный металлический счёт,
- цифровые финансовые активы.

## **Тема 1.3. Сущность и структура финансово-кредитных институтов**

*Вопросы для обсуждения:*

1 Структура финансово-кредитных институтов:

- кредитные организации,
- некредитные финансовые организации,
- иные инвестиционные институты и финансовые посредники.

## **Тема 1.4. Понятие мирового и международного финансового рынка**

*Вопросы для обсуждения:*

1 Международный финансовый центр, категории:

- глобальный,
- международный,
- специализированный,
- национальный,
- региональный.

### **Контрольные вопросы:**

- 1 Дайте определения (понятие) финансового рынка.
- 2 Какие сегменты включает финансовый рынок?
- 3 Назовите функции финансового рынка.
- 4 Что понимается под инструментами финансового рынка?
- 5 Виды финансовых инструментов.
- 6 Укажите важность формирования финансового рынка.
- 7 Назовите основные классификации финансового рынка.
- 8 Назовите тенденции мирового финансового рынка.
- 9 Понятие финансово-кредитного института.
- 10 Структура финансово-кредитных институтов.

### Самостоятельная работа

Каждому из приведённых ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, отмеченное буквой. Заполните таблицу 1.

Таблица 1

1	Рынок ссудных капиталов	А	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (сроком до одного года) финансовых инструментов
2	Денежный рынок	Б	Обращение долевых и долговых финансовых инструментов, имеющих собственную рыночную цену
3	Рынок капиталов	В	Рынок производных финансовых инструментов
4	Рынок ценных бумаг	Г	Сфера деятельности коммерческих банков, аккумулирующих временно свободные денежные средства и предоставляющих их в виде кредитов
		Д	Рынок драгоценных металлов и монет из драгоценных металлов
		Е	Рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более одного года) финансовых инструментов

### Тестовые задания

Укажите правильные ответы:

**1 Функцию финансового посредничества в движении денежных средств от владельца к пользователю в рыночной экономике выполняет рынок:**

- 1) ссудных капиталов;
- 2) акций;
- 3) страховых услуг;
- 4) драгоценных металлов;
- 5) валютный.

**2 Объективной основой формирования рынка капитала предопределило:**

- 1) появление бумажных денег;
- 2) создание появления бирж;
- 3) потребность в иностранной валюте;
- 4) развитие коммуникаций;
- 5) несовпадение денежных источников и их потребителей.

**3 Принципиальным отличием инструментов рынка ценных бумаг от инструментов рынка ссудных капиталов является (дать один вариант ответа):**

- 1) период (сроки) обращения;
- 2) ликвидность;
- 3) уровень рисков;

- 4) доходность;
- 5) стоимость привлечения капитала.

**4 Сегментом денежного рынка является рынок:**

- 1) акций;
- 2) иностранных валют;
- 3) государственных ценных бумаг;
- 4) краткосрочных кредитов;
- 5) облигаций.

**5 Сегментом рынка капиталов является рынок:**

- 1) краткосрочных и долгосрочных кредитов;
- 2) акций;
- 3) форекс;
- 4) драгоценных металлов;
- 5) страховых услуг.

## **Тема 2. Рынок ценных бумаг: основные понятия и структура**

*Вопросы для обсуждения:*

- 1 Экономическая сущность и функции рынка ценных бумаг.
- 2 Классификация рынка ценных бумаг.
- 3 Участники рынка ценных бумаг.

**Контрольные вопросы:**

- 1 Назовите сущность и функции рынка ценных бумаг.
- 2 Опишите механизм функционирования рынка ценных бумаг.
- 3 Классификации рынка ценных бумаг.
- 4 Назовите сущность и признаки ценных бумаг и их инвестиционные свойства.
- 5 Классификация ценных бумаг.
- 6 Основные участники рынка ценных бумаг.
- 7 Назовите виды профессиональной деятельности на РЦБ.
- 8 Определение профессиональных участников рынка.
- 9 Назовите виды регулирования на рынке ценных бумаг.
- 10 Функции Банка России по регулированию рынка ценных бумаг.

**Самостоятельная работа**

1 Дайте сравнительную характеристику рынка ценных бумаг по географическому признаку и по месту обращения инструментов.

2 Каждому из приведённых ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, отмеченное буквой. Заполните таблицу 2.

Таблица 2

1	Международный рынок ценных бумаг	А	Оборот ценных бумаг региональных эмитентов
2	Региональный рынок ценных бумаг	Б	Оборот ценных бумаг национальных эмитентов
3	Национальный рынок ценных бумаг	В	Совокупность национальных и международного рынков ценных бумаг в их взаимодействии и взаимозависимости
4	Мировой рынок ценных бумаг	Г	Рынок ценных бумаг с относительно замкнутым оборотом внутри определенной территории
		Д	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется относительно замкнутое движение капиталов в рамках национальной экономики
		Е	Оборот ценных бумаг, посредством которого осуществляется перелив капиталов из одних национальных экономик в другие

### **Тестовые задания**

Укажите все правильные ответы:

#### ***1 Ценная бумага – это***

- 1) объект вещных прав;
- 2) недвижимое имущество;
- 3) совокупность прав;
- 4) бумажный документ;
- 5) источник дохода.

#### ***2 Ценными бумагами в России являются***

- 1) бумажные деньги;
- 2) коносаменты;
- 3) лотерейные билеты;
- 4) сберегательные сертификаты
- 5) векселя.

#### ***3 Товарораспорядительные ценные бумаги***

- 1) чеки;
- 2) облигации с ипотечным покрытием;
- 3) складские свидетельства;
- 4) бумажные деньги;
- 5) закладные.

#### ***4 Наиболее ликвидные (при прочих равных условиях) ценные бумаги***

- 1) приносящие максимальный доход;
- 2) имеющие минимальный риск;
- 3) обращающиеся на фондовой бирже;
- 4) обеспечивающие максимальную текущую доходность;
- 5) имеющие самый высокий темп роста курсовой стоимости.

### ***5 Долевые ценные бумаги***

- 1) муниципальные облигации;
- 2) аккредитивы;
- 3) инвестиционные паи;
- 4) чеки Сбербанка РФ;
- 5) платежные поручения.

### ***6 Долговые ценные бумаги***

- 1) коносаменты;
- 2) опционы эмитента;
- 3) векселя;
- 4) складские свидетельства;
- 5) залладные.

### ***7 Суррогаты ценных бумаг преследуют цель***

- 1) формирование уставного капитала;
- 2) привлечение заёмных средств, минуя процедуру государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- 3) финансовое мошенничество;
- 4) реализация инвестиционных программ;
- 5) сокрытие информации.

### ***8 В Советском Союзе выпускались ценные бумаги***

- 1) корпоративные облигации;
- 2) государственные облигации;
- 3) коносаменты;
- 4) векселя;
- 5) акции.

### ***9 Исторически первый вид ценных бумаг***

- 1) акция;
- 2) облигация частной компании;
- 3) залладная;
- 4) вексель;
- 5) государственная облигация.

### ***10 Именные ценные бумаги в России***

- 1) акции;
- 2) корпоративные облигации;
- 3) инвестиционные паи;
- 4) ипотечные сертификаты участия;
- 5) государственные и муниципальные ценные бумаги.

### ***11 Ордерные ценные бумаги в России***

- 1) инвестиционные паи;
- 2) векселя;
- 3) чеки;
- 4) государственные ценные бумаги;
- 5) коносаменты.



**12 Только ценными бумагами на предъявителя в России являются**

- 1) бумажные деньги;
- 2) закладные;
- 3) простые складские свидетельства;
- 4) опционы эмитента;
- 5) сберегательные сертификаты.

**13 Ценные бумаги, эмитируемые именными и на предъявителя в России**

- 1) акции;
- 2) корпоративные облигации;
- 3) государственные облигации;
- 4) муниципальные облигации;
- 5) закладные.

**14 Ипотечные ценные бумаги**

- 1) облигации, обеспеченные залогом имущества;
- 2) векселя;
- 3) закладные;
- 4) облигации, обеспеченные залогом ипотечного покрытия;
- 5) инвестиционные паи.

**15 Принципиальное отличие инструментов рынка ценных бумаг от инструментов рынка ссудных капиталов (выбрать один вариант ответа)**

- 1) срок обращения;
- 2) ликвидность;
- 3) рискованность;
- 4) доходность;
- 5) стоимость привлечения капитала.

**16 Количество ценных бумаг, обращающихся на биржевом рынке, в сравнении с внебиржевым**

- 1) примерно одинаковое
- 2) существенно больше;
- 3) существенно меньше.

**17 Выпуск эмиссионных ценных бумаг**

- 1) только в документарной форме;
- 2) как в документарной, так и в бездокументарной форме,
- 3) только в бездокументарной форме
- 4) только в документарной форме с обязательным централизованным хранением;
- 5) в бездокументарной форме с обязательным централизованным хранением.

**18 Эмиссионные ценные бумаги**

- 1) государственные ценные бумаги;
- 2) инвестиционные паи;
- 3) муниципальные ценные бумаги;
- 4) облигации акционерных обществ;
- 5) серийно выпускаемые векселя.

### Тема 3. Рынок ссудных капиталов

*Вопросы для обсуждения:*

- 1 Сущность и функции рынка ссудных капиталов.
- 2 Структура рынка ссудных капиталов.
- 3 Участники рынка ссудных капиталов.
- 4 Регулирование рынка ссудных капиталов и его отдельных сегментов.

#### **Контрольные вопросы:**

- 1 Сущность рынка ссудных капиталов и его функции.
- 2 Какие факторы влияют на конъюнктуру рынка ссудных капиталов?
- 3 Как определить структуру рынка ссудных капиталов исходя из форм и видов кредитования?
- 4 Назовите участников рынка ссудных капиталов.
- 5 Роль Банка России как кредитора последней инстанции и мегарегулятора рынка.
- 6 Назовите отличие банков и НБКО как кредиторов.
- 7 Традиционные заёмщики на рынке ссудных капиталов.
- 8 Особенности и виды банковского кредитования. Принципы кредитования.
- 9 Виды кредитов, предоставляемые Банком России.
- 10 Особенности и виды потребительского кредитования.
- 11 Особенности регулирования потребительского рынка кредитования в России.

#### **Самостоятельная работа**

Базовые критерии отличия займа и кредита. Заполнить таблицу 3.

Таблица 3

Критерий	Заём	Кредит
Договор		
Валюта		
Механизм		
Форма договора		
Отказ от предоставления или получения кредита		
Проценты		
Беспроцентный договор		
Срок возврата		
Целевой характер		
Досрочный возврат		

### Тестовые задания

Каждому из приведённых ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, отмеченное буквой. Заполните таблицу 4.

Таблица 4

	Центральные банки		Специализируются на привлечении средств населения
	Коммерческие банки		Осуществляют все основные виды банковских операций
	Универсальные банки		Осуществляют основной вид деятельности – ипотечный займ (долгосрочный кредит под залог недвижимости)
	Инвестиционные банки		Осуществляют предпринимательскую банковскую деятельность
	Сберегательные банки		Специализируются на инвестициях, чаще всего в ценные бумаги
			Осуществляют государственное регулирование банковской сферы и денежную эмиссию
			кредитная организация, специализирующаяся на отдельных видах банковской деятельности.

### **Тема 4. Страховой рынок**

*Вопросы для обсуждения:*

- 1 Сущность, структура и функции страхового рынка.
- 2 Страхование финансовых рисков.
- 3 Страхование финансовых инвестиций и гарантий.
- 4 Хеджирование.
- 5 Мировой страховой рынок. Тенденции развития.

**Контрольные вопросы:**

- 1 Дайте определение страхового рынка.
- 2 Соотнесите понятия «страхование» и «страховая защита».
- 3 Охарактеризуйте функции страхования.
- 4 Назовите резервные и страховые фонды в РФ.
- 5 Назовите основные принципы функционирования страхового рынка.
- 6 Охарактеризуйте основных участников страховых отношений.
- 7 Выделите основные признаки, отличающие страховых посредников: страховых агентов и страховых брокеров.
- 8 Что такое финансовый риск?

9 В чем суть хеджирования?

10 Каковы основные тенденции развития мирового страхового рынка?

### **Самостоятельная работа**

Составьте сравнительную таблицу «Правовое положение страховых агентов и страховых брокеров», самостоятельно выделив основания для сравнения.

№ п/п	Основание для сравнения	Страховой агент	Страховой брокер
1	Коммерческий представитель		
2	Коммерческий посредник		
3	Ведет предпринимательскую деятельность		
4	Действует в интересах страховщика		
5	Наличие лицензии на осуществление страховых услуг		

### **Тестовые задания**

#### **Экономическая сущность и назначение страхования**

**1 В каком документе изложены наиболее общие принципы страхования?**

- 1) в Федеральном законе;
- 2) в Правилах страхования;
- 3) в Гражданском кодексе;
- 4) в Указе Президента.

**2 В чем заключается экономическая сущность страхования?**

- 1) в определении степени риска;
- 2) в возмещении ущерба страхователей;
- 3) в расчете страховых тарифов;
- 4) в проведении стоимостной оценки ущерба страхователей.

**3 В чем состоит основная функция государственного страхового надзора?**

- 1) в контроле за имуществом страховщиков;
- 2) оценка финансового состояния страховщиков;
- 3) регистрация и лицензирование страховщиков;
- 4) в применении административных мер к страховщикам.

**4 Какая стоимость имущества граждан является основой для назначения страховой суммы?**

- 1) первоначальная стоимость;
- 2) остаточная стоимость;

- 3) рыночная стоимость;
- 4) ликвидационная стоимость.

#### **5 Какое право страховой организации даёт лицензия Банка России?**

- 1) размещения свободных средств страховых резервов;
- 2) проведения страховых операций;
- 3) развития страховой организации;
- 4) заключения хозяйственных договоров.

#### **6 Экономическое содержание страхования?**

- 1) инвестирование средств страхового фонда;
- 2) создание специализированного страхового фонда;
- 3) оказание страховых услуг;
- 4) предупреждение страховых событий.

### **Тема 5 Валютный рынок.**

#### *Вопросы для обсуждения:*

- 1 Сущность валютного рынка, его виды, участники.
- 2 Валютный курс и его виды.
- 3 Механизм осуществления операций на валютном рынке.

#### **Контрольные вопросы:**

- 1 Назовите особенности международного валютного рынка.
- 2 Назовите характерные черты международного валютного рынка.
- 3 Назовите инструменты сделок на валютных рынках.
- 4 Назовите участников мирового валютного рынка.
- 5 Что такое межбанковский рынок иностранной валюты?
- 6 Что такое валютный курс?
- 7 Понятие волатильности валютного курса?
- 8 Назовите режимы валютного курса.

#### **Самостоятельная работа**

Прямая и обратная котировка, кросс курс.

Привести примеры.

Как перевести обратную котировку в прямую и наоборот.

Привести примеры кросс курса.

#### **Тестовые задания**

**Задача № 1** (расчет результата изменения валютного курса).

Компания из Великобритании имеет дочернюю фирму в США, стоимость чистых активов которой составила на 1 января 560 тыс. долл. США. Курсы валют при этом составляли на 1 января – 1 фунт стерлингов (GBP) = 1,75 долл. США (USD), на 1 декабря того же года – 1 фунт стерлингов = 1,83 долл. США. Определить результат изменения валютного курса для английской компании.

**Задача № 2** (расчет скорректированной цены контракта в результате из-

менения валютного курса). Цена товара, указанная в контракте между американской и английской фирмами, составляет 300 тыс. USD., причем курс на дату подписания контракта соответствовал уровню 1,5808 USD. за 1 GBP . Контракт содержит условие, предполагающее соразмерное изменение суммы платежа по соглашению в долларах в случае изменения курса американского доллара за фунт на момент осуществления платежа по отношению к зафиксированному в контракте. Каким образом должна быть осуществлена корректировка цены товара, если на момент платежа курс составил 1,5316 USD за 1 GBP ?

## **Тема 6. Рынок драгоценных металлов**

*Вопросы для обсуждения:*

- 1 Рынок драгоценных металлов: содержание и виды.
- 2 Участники рынка драгоценных металлов.
- 3 Ценообразование на рынке драгоценных металлов.
- 4 Операции с золотом на мировом рынке драгоценных металлов.

### **Контрольные вопросы:**

- 1 Какие международные рынки драгоценных металлов вы знаете?
- 2 Особенности функционирования мирового рынка золота.
- 3 Факторы, воздействующие на спрос и предложение на мировом рынке золота.
- 4 От каких факторов зависит цена драгоценных металлов на мировом рынке?
- 5 Назовите основных участников международного рынка драгоценных металлов.
- 6 Какова роль государства на мировом рынке золота?
- 7 Основные источники поступления металла на рынок.
- 8 Назовите основных поставщиков золота на мировом рынке.
- 9 Понятие обезличенного металлического счёта.
- 10 Назовите основные схемы обезличенного обращения драгоценных металлов.

### **Самостоятельная работа**

Проанализировать изменение цены золота за последние 15 лет. Факторы, влияющие на цену золота.

## **Тема 7. Риск и доходность на финансовых рынках**

*Вопросы для обсуждения:*

- 1 Понятие и виды финансовых рисков.
- 2 Взаимосвязь риска, доходности и ликвидности.
- 3 Методы управления финансовым риском и способы его снижения.

### **Контрольные вопросы:**

- 1 Объясните, что такое риск и дайте классификацию рисков.
- 2 Назовите показатели оценки рисков ценных бумаг.
- 3 Почему при принятии решений нельзя ориентироваться исключительно на показатели доходности?

4 Понятие спекулятивного риска.

5 Почему для отдельных видов ценных бумаг назначают премию за риск?

6 В чем взаимосвязь рисков, доходности и ликвидности ценных бумаг?

7 Изложите основное положение концепции «доходность-риск».

### Тестовые задания

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, отмеченное буквой. Заполните таблицу 5.

Таблица 5

1	Коммерческие риски	А	риски, связанные с убытком от остановки производства вследствие воздействия различных факторов и, прежде всего, с гибелью или повреждением основных и оборотных фондов
2	Имущественные риски	Б	риски, связанные с убытком по причине задержки платежей, отказа от платежа в период транспортировки товара, непоставки товара
3	Производственные риски	В	представляют собой опасность потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности
4	Торговые риски	Г	риски, связанные с вероятностью потерь имущества гражданина-предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем
5	Инфляционные риски	Д	риск того, что при росте инфляции происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов
6	Дефляционные риски	Е	риск того, что при росте дефляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения покупательской способности быстрее, чем растут
7	Валютные риски	Ж	риск неправильного выбора способа вложения капитала, вида ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля
8	Риски ликвидности	З	представляет собой опасность потерь от биржевых сделок
9	Кредитный риск	И	опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций

10	Биржевой риск	К	риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости
11	Селективный риск	Л	опасность в результате неправильного выбора способа вложения капитала, полной потери предпринимателем собственного капитала и неспособности его рассчитываться по взятым на себя обязательствам
12	Риск банкротства	М	опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору

## **Тема 8. Регулирование финансовых рынков**

### *Вопросы для обсуждения:*

- 1 Понятие регулятивной инфраструктуры финансового рынка.
- 2 Государственное регулирование и саморегулирование финансового рынка.

### **Контрольные вопросы:**

- 1 Какие административные и уголовные наказания предусмотрены за нарушения на рынке ценных бумаг?
- 2 Какое влияние оказывают на участников рынка ценных бумаг нормы профессиональной этики?
- 3 Какими нормами закона и мерами регулирующих органов саморегулируемых организаций защищают права и законные интересы инвесторов на российском рынке ценных бумаг?
- 4 Какова связь операций Банка России на открытом рынке с макроэкономической политикой государства? В каких сегментах финансового рынка Банк России проводит операции на открытом рынке? Какие применяются сделки и инструменты?

### **Самостоятельная работа**

Каждому из приведённых ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, отмеченное буквой. Заполните таблицу 6.



Таблица 6

	Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг		Покупка и продажа ценных бумаг центральным банком государства, осуществляемые с целью проведения денежной политики государства
	Профессиональная этика фондового рынка		Система регулирования рынка ценных бумаг, включающая органы регулирования, регулирующие функции и процедуры, законодательство по ценным бумагам, этику, традиции и обычаи делового оборота на рынке ценных бумаг
	Операции центрального банка на открытом рынке		Правила ведения честного бизнеса на рынке ценных бумаг, разрабатываемые саморегулируемыми организациями
	Законодательная инфраструктура рынка ценных бумаг		Регулирование рынка ценных бумаг со стороны государства путем установления законодательных норм и требований, обязательных для выполнения участниками рынка
			Правовые нормы, действующие на рынке ценных бумаг, определяемые законодательством по финансовому и фондовому рынку и иными законодательными и нормативными актами

### Тестовые задания

Укажите все правильные ответы:

**1 Профессиональную аттестацию специалистов финансового рынка осуществляет**

- 1) саморегулируемая организация;
- 2) Банк России;
- 3) Министерство финансов РФ;
- 4) университет.

**2 В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путём**

- 1) прямого управления наиболее значимыми профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- 2) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления;
- 3) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг;
- 4) запрещения деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лиц, не имеющих лицензии.

**3 Массовое ажиотажное учредительство новых акционерных обществ, предприятий, банков в периоды делового подъёма называется**

- 1) «панамой»;
- 2) мыльным пузырьём;
- 3) грюндерством;
- 4) спекуляцией;

5) мошенничеством.

**4 Физическое лицо на законном основании в России на рынке ценных бумаг может быть**

- 1) управляющим;
- 2) брокером;
- 3) инвестором;
- 4) финансовым консультантом;
- 5) организатором торговли.

**5 Конфликт интересов в деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг – это отсутствие независимости профессионального участника рынка ценных бумаг при принятии решения, которое**

- 1) может повлечь нанесение материального ущерба собственным интересам профессионального участника;
- 2) может повлечь нанесение ущерба его клиентам и контрагентам;
- 3) ведет к преимущественному положению профессионального участника рынка ценных бумаг по отношению к другим участникам рынка в силу обладания инсайдерской информацией.

**6 В целях защиты прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг профессиональные участники рынка должны**

- 1) использовать служебную информацию при заключении сделок с ценными бумагами и передавать ее третьим лицам;
- 2) предоставлять информацию инвесторам о ценных бумагах при их сделках с ценными бумагами;
- 3) осуществлять манипулирование с ценами на рынке ценных бумаг.

**7 В целях регулирования конфликтов интересов профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан**

- 1) довести до клиента информацию о наличии конфликта интересов;
- 2) получить письменное согласие клиента на совершение сделки при наличии конфликта интересов;
- 3) отказаться от сделки при наличии конфликта интересов;
- 4) предпринять все меры разрешения конфликта интересов в пользу клиента;
- 5) совершать сделки с ценными бумагами по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к дилерским операциям самого брокера при совмещении брокерской и дилерской деятельности.

**8 При продаже центральным банком страны ценных бумаг на открытом рынке денежная масса**

- 1) расширяется;
- 2) сужается;
- 3) остается без изменений.

**9 Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется лицензией**

- 1) на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- 2) фондовой биржи;

- 3) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- 4) коммерческого банка;
- 5) инвестиционного фонда.

### Библиографический список

1 Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / Е. Г. Князева, М. И. Львова, Н. Н. Мокеева [и др.]; под общей ред. О. В. Толмачевой. – Екатеринбург : Изд-во. Урал. ун-та, 2020. – 96 с.

2 Финансовые рынки и институты : учебник / Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская, Н. Н. Мокеева, [и др.]; под общей ред. О. А. Школика. – Екатеринбург : Изд-во. Урал. ун-та, 2021. – 312 с.

3 Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. – Москва: Изд-во «Юрайт», 2016. – 347 с.

4 Финансовые рынки : учебное пособие/ В. Ю. Цибулькинова. – Томск : Эль-Контент, 2011. – 154 с.

Орлов Сергей Николаевич  
Ботов Сергей Михайлович

## **ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

Методические рекомендации  
к выполнению практических занятий и самостоятельной работы  
для студентов направления 38.03.01 «Экономика»,  
направленность «Финансы и кредит»

Редактор О. Г. Алексеева

---

БИЦ Курганского государственного университета.  
640000, г. Курган, ул. Советская, 63/4.  
Курганский государственный университет.