

*МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ*  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет Финансы и кредит  
Кафедра денежного обращения и кредита

**Международный фондовый рынок:  
методические указания по подготовке к практическим  
занятиям для аспирантов  
по направлению подготовки 38.06.01 «Экономика»  
программы подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре  
«Мировая экономика»**

Краснодар – 2015 г.

УДК 336.7 (076.1):336.71 (470+571)  
ББК 65.9 (2) 262  
Д34

**Рецензенты:**

*Н.В. Липчиу* – доктор экономических наук

*Н.К. Васильева* – доктор экономических наук

**АВТОРЫ:**

**Д-р экон. наук, профессор Ворошилова И.В.**

**Ворошилова И.В**

Международный фондовый рынок: методические указания для подготовки к практическим занятиям для аспирантов по направлению подготовки 38.06.01 «Экономика» программы подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре «Мировая экономика»: Методические указания – Краснодар: КубГАУ, 2015. – 10 с.

Методические указания рассмотрены на заседании кафедры Денежного обращения и кредита и рекомендованы к печати методической комиссией факультета «Финансы и кредит» протокол № 10 от 26.06.2015 г.

Методические указания содержат проблемные вопросы для подготовки к практическим занятиям, темы докладов и списки рекомендуемой основной и дополнительной литературы в разрезе отдельных тем курса.

## **1. Тема занятия:** Сущность деятельности мирового фондового рынка и его роль в развитии мировой экономики

(УК-1; УК-3; УК\_4;УК-5;УК-6;ПК-1)

Проблемные вопросы к практическому занятию:

1. Понятия фондовых рынков, его инструментария, виды рынков по организационно-экономическим признакам, функции рынков, место фондового рынка в системе финансовых рынков.
2. Характеристика типов мировых финансовых рынков.
- 4.Характеристика мировых финансовых рынков по объектам и финансовым институтам.
5. Современные тенденции функционирования развитых фондовых рынков.
6. Современные тенденции функционирования развивающихся фондовых рынков.
7. Регулирование деятельности мирового фондового рынка.

Рекомендуемая литература:1-4; доп. список 6-7.

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org).
2. [www.bis.org](http://www.bis.org)
3. [WWW.ICIFACTBOOK.ORG](http://WWW.ICIFACTBOOK.ORG)

## **2. Тема занятия:** История развития мирового фондового рынка и мировых фондовых бирж

(УК-1; УК-3; УК\_4;УК-5;УК-6;ПК-1)

Проблемные вопросы к практическому занятию:

1. Зарождение фондовой деятельности на базе вексельного обращения.
2. Характеристика современного рынка векселей (на примере отдельных стран, в глобальном аспекте).
3. Формирование и современные тенденции рынка долговых займов.

4. История формирования и развития рынка акционерного капитала.
5. Современные характеристики рынка акций (на примере отдельных стран, в глобальном аспекте).
6. История формирования рынка деривативов.
7. Проблемы и тенденции современного рынка деривативов(на примере отдельных стран, в глобальном аспекте).

Рекомендуемая литература: 1-4; доп. список 6-7

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. [www.world-exchanges.org](http://www.world-exchanges.org).
2. [www.bis.org](http://www.bis.org)

### **3. Тема занятия: Современные тенденции фондового рынка США** (УК-1,УК-4; УК-5;УК-6;ОПК-1;ПК-2)

Проблемные вопросы к практическому занятию:

1. Особенности финансовой системы США.
2. Характеристика деятельности брокерско-дилерской группы участников рынка.
3. Банки на фондовом рынке США: историко-правовой аспект.
4. Современные тенденции работы банков на фондовом рынке США.
5. Группы институциональных инвесторов: пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании, взаимные фонды, паевые инвестиционные трасты и биржевые фонды.
6. Характеристика деятельности биржевого рынка США.

Рекомендуемая литература: 1-4; доп. список 6-7

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org).
2. [www.bis.org](http://www.bis.org)
3. [WWW.ICIFACTBOOK.ORG](http://WWW.ICIFACTBOOK.ORG)
4. [www. New York Stock Exchange, NYSE](http://www.NewYorkStockExchange.com)

#### **4.Тема занятия:** Характеристика и основные тенденции развития фондового рынка Великобритании

(УК-1;УК-4; УК-5;УК-6; ПК-2; ОПК-1)

Проблемные вопросы к практическому занятию:

- 1.Особенности финансового рынка Великобритании.
- 2.Банковские учреждения на фондовом рынке Великобритании.
3. Компании по ценным бумагам – брокерско-дилерские фирмы.
4. Характеристика деятельности институциональных инвесторов: пенсионные фонды, страховые компании, юнит-трасты, инвестиционные трасты, открытые инвестиционные компании, прочие институты.
5. Деятельность организаторов торговли на фондовом рынке Великобритании.

Рекомендуемая литература: 1-4; доп. список 6-7

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org).
2. [www.bis.org](http://www.bis.org)
3. [WWW.ICIFACTBOOK.ORG](http://WWW.ICIFACTBOOK.ORG)
4. [www. Governor and Company of the Bank of England](http://www.GovernorandCompanyoftheBankofEngland.com)
5. [www. London Stock Exchange](http://www.LondonStockExchange.com)

## **5. Тема занятия:** Особенности деятельности фондового рынка Китая

**(УК-1;УК-4; УК-5;УК-6;ПК-2;ОПК-1)**

Проблемные вопросы к практическому занятию:

1. История становления и развития фондового рынка Китая.
2. Структура акционерного капитала РЦБ Китая.
3. Общая характеристика модели фондового рынка КНР.
4. Характеристика инструментария фондового рынка Китая.
5. Институциональный аспект деятельности фондового рынка КНР.
6. Государственное регулирование и саморегулирование национального фондового рынка.

Рекомендуемая литература: 1-4, доп. список -4.

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. [www. worldbank.org](http://www.worldbank.org).
2. [www.bis.org](http://www.bis.org)
3. [www. www.cbc.gov.tw/eng/index.html](http://www.cbc.gov.tw/eng/index.html)
4. [www. Shanghai Stock Exchange](http://www.Shanghai Stock Exchange)

## **6. Тема занятия:** Современные тенденции мирового рынка деривативов: проблемы, современные параметры, перспективы

**(УК-1;УК-4; УК-5;УК-6;ПК-2;ОПК-1)**

Проблемные вопросы к практическому занятию:

1. Сущность рынка ПФИ и его роль в развитии национальных народнохозяйственных комплексов

2. Характеристика деятельности основных участников ПФИ.
3. Современные тенденции мирового ПФИ: угрозы, риски, проблемы, перспективы.
4. Фьючерсные контракты и опционы.
5. Свопы и иные производные инструменты
6. Хеджирование и спекуляция на базе фьючерсов.
7. Хеджирование и спекуляция на базе опционов.

Рекомендуемая литература: 1-4; доп. список 2-3.

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. [www.cboe.com](http://www.cboe.com)
2. [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org).
3. [www.bis.org](http://www.bis.org)

**7.Тема занятия:** Мировые центры торговли ценными бумагами: характеристика, особенности организации

(УК-1; УК-2; УК-4; УК-5; УК-6; ОПК-1; ОПК-2)

Проблемные вопросы к практическому занятию:

1. Нью-Йоркская фондовая биржа: история создания и деятельности, организация процедуры листинга, категории участников торгов, расчеты по сделкам, депозитарно-клиринговая система.
2. NASDAQ: история создания и деятельности, современная организационно-функциональная структура.
3. Лондонская фондовая биржа: история создания и развития деятельности, категории участников торговли, допуск ценных бумаг к участию в торгах, расчетно-клиринговая и депозитарная системы биржи, интеграционные процессы.

4.Токийская фондовая биржа: история создания, категории членов биржи, инструментальный ряд биржевой торговли, расчетно-клиринговая и депозитарная системы биржи, Шанхайской и Шэньчжэньской фондовые биржи.

Рекомендуемая литература:1-4; доп. список 5,6,7.

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. [www. Shanghai Stock Exchange](http://www.ShanghaiStockExchange.com)
2. [www. London Stock Exchange](http://www.LondonStockExchange.com)
3. [www. New York Stock Exchange, NYSE](http://www.NewYorkStockExchange.com)
4. [www. NASDAQ OMX Group, Inc.](http://www.NASDAQOMXGroup.com)
5. [www. World Federation of Exchanges, WFE](http://www.WorldFederationofExchanges.com)

Рекомендуемая литература для подготовки к практическим занятиям

занятиям по курсу *«Международный фондовый рынок»*

Основная литература:

1. Авагян Г.Л. Международные валютно-кредитные отношения : учебник / Авагян Г.Л., Вешкин Ю.Г. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 703 с.
2. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: Учебник / В. А. Галанов. М.: ИНФРА-М., 2011.- 208 с.
3. Мировая экономика и международные экономические отношения: учебник / под ред А.С. Булатова, Н.Н. Ливенцева. - Изд. с обновлениями. - М.:ИНФРА-М, 2012. - 654 с.
4. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. – М.: Издательство Юрайт, 2012 – 431 с.

Дополнительная литература:

1. Ливингстон Д. Анализ рисков операций с облигациями на рынке ценных бумаг. (Пер. с англ.). М., - 1998. - 448с.
2. А.Н. Буренин. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные, М., НТО им. С.И. Вавилова, - 2005. – 534 с.

3. Буренин А.Н. Фьючерсные, форвардные и опционные рынки. Серия «Теория и практика финансового рынка» Издательство: М.: НТО им. академика С.И. Вавилова, 3-е изд., перераб.и доп. 2003. – 339 с.
4. Вахрушев И.В. Рынок ценных бумаг КНР: состояние, развитие, перспективы: дис. ... канд. экон. наук. – М., 2011. – 190 с.
5. Ключников И.К. Фондовые биржи. Вводный курс [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Ключников И.А., Молчанова О.А., Ключников О.И. Электрон. текстовые данные М.: Финансы и статистика, 2014. -200с.
6. Рубцов Б.Б. Мировые фондовые рынки. М.: Альпина, 2007. – 570с.
7. Рынок ценных бумаг / под ред. Н.И.Берзона. М.: Юрайт, 2012. – 533с.

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. Образовательный портал КубГАУ [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://edu.kubsau.local>

1. [www.bis.org](http://www.bis.org) – Банк международных расчётов

2. [www.world-exchanges.org](http://www.world-exchanges.org) – Мировая федерация бирж,

3. [rus.mab-sng.org](http://rus.mab-sng.org) – Международная ассоциация бирж стран СНГ,

4. [www.feas.org](http://www.feas.org) – Федерация фондовых бирж стран Европы и Азии,

5. [www.fese.be](http://www.fese.be) – Федерация европейских фондовых бирж,

6. [www.safe-asia.org](http://www.safe-asia.org) – Федерация бирж Южной Азии,

7. [www.aosef.org](http://www.aosef.org) – Федерация бирж стран Восточной Азии и Океании

8. [www.asea.wananchi.com](http://www.asea.wananchi.com) – Ассоциация африканских фондовых бирж,

9. [www.bolcen.org](http://www.bolcen.org) – Ассоциация бирж стран Центральной Америки и

Карибского бассейна,

#### **4.2 Перечень учебно-методической документации по дисциплине**

1. Методические указания по организации самостоятельной работы слушателей аспирантуры (уровень подготовки 38.06.01 «Экономика», направление - мировая экономика) по дисциплине «Международный фондовый рынок».

2. Методические указания по организации самостоятельной работы слушателей аспирантуры (уровень подготовки 38.06.01 «Экономика», направление - мировая экономика) по дисциплине «Международный фондовый рынок. Раздел «Производные финансовые инструменты»». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kubsau.ru/education/chairs/>.

3. Международный фондовый рынок: методические указания для подготовки к практическим занятиям для аспирантов по направлению подготовки 38.06.01 «Экономика» программы подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре «Мировая экономика»: Методические указания – Краснодар: КубГАУ, 2015. – 10 с.