Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Горно-Алтайский государственный университет»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины: **Рынок ценных бумаг**
Уровень основной образовательной программы: **бакалавриат**
Рекомендуется для направления подготовки 38.03.01 Экономика
профиль подготовки Экономика предприятий и организаций

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО
по направлению подготовки «Экономика»
(утвержден приказом Министерства образования и науки РФ от
12.11.2015 г. №1327)
и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль Экономика предприятий и организаций), утвержденного Ученым советом ГАГУ
(от 24.12.2015, протокол № 12).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры менеджмента, туризма и экономической теории 19.01.2016 года, протокол № 6

Горно-Алтайск
2016

1 Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины – формирование у обучающихся знаний о роли и видах ценных бумаг, а также компетенций, выражающихся в умении оценивать доходность ценных бумаг, во владении навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов, регулирующих рынок ценных бумаг.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с сущностью рынка ценных бумаг, его функциями, классификацией, нормативной базой регулирования рынка ценных бумаг;
- изучение сущности ценных бумаг, их классификации по различным критериям;
- раскрытие способов выпуска и обращения ценных бумаг;
- овладение практическими навыками расчета доходности ценных бумаг.

2 Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору вариативной части (Б1.В.ДВ.6) дисциплин Федерального государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» базируется на положениях следующих дисциплин: «Менеджмент», «Статистика», «Линейная алгебра», «Правоведение».

Основные положения данной дисциплины могут быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин: «Инвестиционный анализ», «Стратегическое планирование», а также при выполнении выпускной квалификационной работы.

3 Требования к результатам освоения дисциплины

В совокупности с другими дисциплинами ФГОС ВО дисциплина «Рынок ценных бумаг» обеспечивает формирование следующих компетенций бакалавра:

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3).

В результате изучения дисциплины студент должен

знать:

- понятийный аппарат, характеризующий рынок ценных бумаг;
- нормативно-правовые документы, регулирующие рынок ценных бумаг;

уметь:

- использовать нормативно-правовые документы в своей деятельности;

владеть:

- навыками расчета доходности ценных бумаг.

4 Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы

Вид учебной работы	Всего часов / зачетных единиц	Семестр
		6
Аудиторные занятия (всего)	30/1,0	30/1,0
В том числе:		
Лекции	10/0,4	10/0,4
Лабораторные работы (ЛР)	-	-
Практические занятия (Пр)	20/0,6	20/0,6
Самостоятельная работа (всего)	42/1,0	42/1,0
Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	зачет	зачет
Общая трудоемкость часы	72	72
зачетные единицы	2	2

Матрица соответствия компетенций и разделов (тем) дисциплины

Наименование раздела (темы)	Всего часов	Компетенции

дисциплины		ОК-3
Тема 1	8,5	+
Тема 2	8,5	+
Тема 3	8,5	+
Тема 4	10,5	+
Тема 5	8,5	+
Тема 6	8,5	+
Тема 7	8,5	+
Тема 8	10,5	+

5 Содержание дисциплины

5.1 Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Рынок ценных бумаг: понятие, функции.

Сущность и содержание рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. Отличительные особенности рынка ценных бумаг. Классификации рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг.

Тема 2. Экономическая сущность ценных бумаг и их классификации

Характеристика ценной бумаги как товара особого рода. Юридическое определение ценной бумаги в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Классификации ценных бумаг по различным юридическим и экономическим признакам.

Тема 3. Виды ценных бумаг и их содержание

Разновидности ценных бумаг в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Акции, общая характеристика и особенности. Облигации, общая характеристика и особенности. Вексель, история возникновения и характеристика. Другие основные ценные бумаги: закладная, коносамент, чек.

Тема 4. Размещение и обращение ценных бумаг

Понятие эмиссии ценных бумаг. Нормативно – правовые основы процедуры эмиссии. Процедура эмиссии и ее этапы. Решение о выпуске ценных бумаг. Регистрация проспекта эмиссии ценных бумаг. Понятие андеррайтинга. Виды андеррайтинга. Понятие листинга ценных бумаг.

Тема 5. Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг.

Классификации участников рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Брокерская, дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная, по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг.

Тема 6. Биржа и её роль на рынке ценных бумаг.

История развития фондовой биржи. Федеральный закон «Об организованных торгах». Понятия организатора торговли, биржи, торговой системы. Требования к организатору торговли. Правила организованных торгов.

Тема 7. Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг

Фундаментальный анализ ценных бумаг. Технический анализ ценных бумаг. Понятие эффективности инвестиций в ценные бумаги, факторы, влияющие на нее. Рейтинг ценных бумаг.

Тема 8. Управление портфелем ценных бумаг

Сущность портфельного подхода при вложениях в ценные бумаги. Понятие портфеля ценных бумаг. Принципы формирования портфеля. Типы портфеля в зависимости от источника дохода. Управление портфелем ценных бумаг.

5.2 Разделы и (или) темы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Темы	Аудиторные занятия		Самост. работа
		лекции	практические занятия	
1	Рынок ценных бумаг: понятие, функции	2	2	5
2	Экономическая сущность ценных бумаг и их классификации	2	2	5
3	Виды ценных бумаг и их содержание	2	2	10
4	Размещение и обращение ценных бумаг	1	4	8
5	Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг		2	8
6	Биржа и ее роль на рынке ценных бумаг	1	2	4
7	Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг	1	2	1
8	Управление портфелем ценных бумаг	1	4	1
	Всего часов	10	20	42
	Форма контроля	зачет		

5.3 Практические занятия и семинары (лабораторный практикум)

Тема 1. Рынок ценных бумаг: понятие, функции

План занятий:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма	Время	Компетенции
1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3
3	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
	ИТОГО		90 мин (2 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. Сущность и содержание рынка ценных бумаг.
2. Классификации рынка ценных бумаг.
3. Функции рынка ценных бумаг.

Задачи:

Задача 1.

Осуществив операцию купли-продажи с финансовым инструментом, брокер получил за 9 дней доход, равный 1000000 руб., причем рыночная цена данного финансового инструмента равна10000000 руб. Определите (по простой процентной ставке) доходность этой операции в пересчете на год.

Задача 2.

Депозитный сертификат был куплен за 6 месяцев до срока его погашения по цене 10 000 руб. и продан за 4 месяца до срока погашения по цене 14 000 руб. Определите (по простой процентной ставке) доходность этой операции в пересчете на год.

Задача 3.

Дисконтный вексель выписывается на сумму 1 200 000 руб. со сроком платежа 90 дней, банковская ставка – 18 % годовых. Год считается равным 360 календарным дням. Определите цену размещения коммерческим банком таких векселей.

Задача 4.

Инвестор А купил акции по цене 20 250 руб., а через 3 дня с прибылью продал их инвестору В, который, в свою очередь, спустя 3 дня после покупки с прибылью перепродал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. По какой цене инвестор В купил

указанные бумаги у инвестора А, если известно, что они обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций?

Задача 5.

Вексель выписывается на сумму 200 000 руб. со сроком платежа 300 дней, банковская ставка – 140 % годовых. Год считается равным 360 календарным дням. Определите цену размещения коммерческим банком таких дисконтных векселей.

Тема 2. Экономическая сущность ценных бумаг и их классификации

План занятия:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма	Время	Компетенции
1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3
3	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
	ИТОГО		90 мин (2 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. Характеристика ценной бумаги.
2. Юридическое определение ценной бумаги.
3. Классификации ценных бумаг по различным юридическим и экономическим признакам.

Задачи:

Задача 1.

Через 81 день после выдачи векселя, подлежащего оплате по предъявлению, векселедатель полностью погасил его, выплатив при этом 680 000 руб. Какова вексельная сумма, если в векселе была указана простая процентная ставка 12 % годовых. Год считается равным 360 календарным дням.

Задача 2.

Номинал облигации – 1000 руб. Выплата процентов – один раз в квартал. Облигация приобретена по цене 1200 руб. Определите величину купонной ставки и текущую доходность этой облигации, если на расчетный счет АО в виде процентов поступило 200 руб.

Задача 3.

Номинальная стоимость акции АО 1000 руб., ее текущая рыночная цена 6000 руб. Компания выплачивает квартальный дивиденд 200 руб. на акцию. Какова текущая доходность акции АО в годовом исчислении?

Задача 4.

Какова курсовая стоимость акции АО номиналом 1000 руб. и дивидендом 200 руб., если банковская процентная ставка равна 18 %? Определите потенциальную доходность акции, если АО имеет 10 000 штук акций, а чистая прибыль за год составила 850 тыс. руб.

Задача 5.

Номинальная стоимость акции АО 500 руб., ее текущая рыночная цена 1500 руб. Компания выплачивает квартальный дивиденд 50 руб. на акцию. Какова текущая доходность акции АО в годовом исчислении?

Тема 3. Виды ценных бумаг и их содержание

План занятия:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма	Время	Компетенции
1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3

3	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
	ИТОГО		90 мин (2 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. Разновидности ценных бумаг в соответствии с Гражданским кодексом РФ.
2. Акции, общая характеристика и особенности.
3. Облигации, общая характеристика и особенности.
4. Вексель, история возникновения и характеристика.
5. Закладная, коносамент, чек.

Задачи:

Задача 1.

Акция предприятия имеет курсовую стоимость 1200 руб., дивиденд – 35% годовых от номинала акции, который равен 1000 руб. Ставка банковского процента – 18. Какой из объектов вложения денежных средств предпочтительнее и почему?

Задача 2.

Номинал облигации – 100 руб. Фиксированная купонная ставка – 14 %. Рыночная цена облигации - 105 руб. Рассчитайте текущую доходность облигации.

Задача 3.

Определите целесообразность покупки облигации с номиналом1000 руб. по цене 950 руб. По облигации выплачивается ежегодный купонный доход по ставке 8 %. Срок погашения облигации - 3 года. Учтите, что в банке по вкладу на 3 года выплачивается 10 % годовых.

Задача 4.

Акция приобретена по цене 1100 руб. Курс акции вырос за год на 20 %. Дивиденд выплачивается один раз в квартал в размере 200 руб. на акцию. Какой доход получил владелец акции за год?

Задача 5.

Курс акции вырос за год на 15 %. Дивиденд выплачивается один раз в квартал в размере 2500 руб. на акцию. Какова полная доходность акции за год, если в конце года курс составил 11500 руб.?

Тема 4. Размещение и обращение ценных бумаг

План занятия:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма работы	Время	Компетенции
1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3
2	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
3	Проверочная работа по темам	Решение тестов	90 мин	
	ИТОГО		180 мин (4 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. Понятие эмиссии ценных бумаг.
2. Процедура эмиссии и ее этапы.
3. Решение о выпуске ценных бумаг.
4. Регистрация проспекта эмиссии ценных бумаг.
5. Понятие и виды андеррайтинга.

Задачи:

Задача 1.

Курс акции вырос за год на 5 %. Дивиденд выплачивается один раз в полугодие в размере 3500 руб. на акцию. Какова полная доходность акции за год, если в конце года курс составил 12000 руб.?

Задача 2.

Дисконтный вексель на сумму 3000 руб. со сроком платежа 360 дней, банковская ставка – 15 % годовых. Год считается равным 360 календарным дням. Определите цену размещения коммерческим банком таких векселей.

Задача 3.

Облигация, выпущенная на 3 года с купоном 40 % годовых, продается с дисконтом – 15 %. Какова её полная доходность до погашения?

Задача 4.

Инвестор решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 42 % за полугодие. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 58 % от фактической стоимости акции. Под какой полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 28 % за полугодие.

Тема 5. Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг.

План занятия:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма	Время	Компетенции
1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3
3	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
	ИТОГО		90 мин (2 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. Классификации участников рынка ценных бумаг.
2. Эмитенты. Инвесторы.
3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
4. Регулирование рынка ценных бумаг.

Задачи:

Задача 1.

Облигация, выпущенная на 4 года с купоном 20 % годовых, продается с дисконтом – 10 %. Какова её полная доходность до погашения?

Задача 2.

Инвестор решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 25 % за полугодие. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 60 % от фактической стоимости акции. Под какой полугодовой процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 12 % за полугодие.

Задача 3.

Определите цену размещения банком своих векселей (дисконтных) при условии: вексель выписывается на сумму 200 000 руб. со сроком платежа 300 дней. Банковская ставка процента – 120 % годовых. Год считается равным 360 календарным дням.

Задача 4.

Определите доходность до погашения облигации федерального займа номиналом 1 000 000 руб., приобретенной на аукционе по цене 97 % от номинала. За период обращения федерального облигационного займа на облигацию выплачен купонный доход в размере 150 000, 120 000, 100 000 и 100 000 руб. Срок обращения федерального облигационного займа – 380 дней. Год считается равным 360 календарным дням.

Задача 5.

Определите цену размещения банком своих векселей (дисконтных) при условии: вексель выписывается на сумму 100 000 руб. со сроком платежа 300 дней. Банковская ставка процента – 110 % годовых. Год считается равным 360 календарным дням.

Тема 6. Биржа и её роль на рынке ценных бумаг.

План занятия:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма	Время	Компетенции
1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3
3	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
	ИТОГО		90 мин (2 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. История развития фондовой биржи.
2. Федеральный закон «Об организованных торгах».
3. Понятия организатора торговли, биржи, торговой системы.
4. Требования к организатору торговли.
5. Правила организованных торгов.

Задачи:

Задача 1.

Инвестор решает приобрести акцию с предполагаемым ростом курсовой стоимости 61 % за квартал. Инвестор имеет возможность оплатить за счет собственных средств 74 % от фактической стоимости акции. Под какой максимальный квартальный процент должен взять инвестор ссуду в банке с тем, чтобы обеспечить доходность на вложенные собственные средства на уровне не менее 12,5 % за квартал?

Задача 2.

Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность 9 %. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 8 % больше?

Задача 3.

Правительство решает выпустить государственные ЦБ, размещаемые с дисконтом 20 %. Банковская ставка процента по депозитам на срок, равный сроку обращения государственных ЦБ, составляет 11 % годовых. На какой срок выпускаются государственные ЦБ (без учета налогообложения)? Год считается равным 360 календарным дням.

Задача 4.

Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность 7 %. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 9 % больше?

Задача 5.

Правительство решает выпустить государственные ЦБ, размещаемые с дисконтом 10 %. Банковская ставка процента по депозитам на срок, равный сроку обращения государственных ЦБ, составляет 15 % годовых. На какой срок выпускаются государственные ЦБ (без учета налогообложения)? Год считается равным 360 календарным дням.

Тема 7. Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг

План занятия:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма	Время	Компетенции

1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3
3	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
	ИТОГО		90 мин (2 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. Фундаментальный анализ ценных бумаг.
2. Технический анализ ценных бумаг.
3. Понятие эффективности инвестиций в ценные бумаги, факторы, влияющие на нее.
4. Рейтинг ценных бумаг.

Задачи:

Задача 1.

Акция общества имеет курсовую стоимость 50 000 руб. Еженедельный рост курсовой стоимости акции составляет 5 000 руб. Определите ежемесячный процент, который банк предлагает своим вкладчикам (по простой процентной ставке). Если известно, что спустя 7,5 месяцев покупать акции станет невыгодно, так как доходность от вложения средств в банк станет выше доходности, обеспечиваемой ростом курсовой стоимости акций. Налогообложение не учитывается. Считать, что каждый месяц содержит 4 недели, а прирост курсовой стоимости акции происходит в конце каждой недели.

Задача 2.

Акционерное общество выпустило 900 простых акций и 100 привилегированных, а также 150 облигаций. Номинал всех ценных бумаг 1 000 руб. Процент по облигациям составляет 12 %, дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Разместите держателей ценных бумаг в порядке уменьшения их дохода, если прибыль к распределению между акционерами составила 160 тыс. руб.

Задача 3.

Срок обращения облигаций – 2 года. Годовой купон – 8,5 %. Номинальная стоимость - 1 000 руб., однако при первичном размещении стоимость облигации составила 974 руб. Какой должна быть величина банковской ставки, при которой инвестору, купившему облигацию при первичном размещении, было бы более выгодно положить деньги в банк на 2 года?

Задача 4.

Бескупонная облигация номиналом 100 000 руб., со сроком обращения 10 лет, приобретается за 2 года до погашения по цене 2 500 руб. Какой должна быть минимальная величина банковской квартальной ставки, при которой инвестору, купившему облигацию, было бы более выгодно положить деньги в банк на 2 года? Банк начисляет сложные проценты каждый квартал.

Задача 5.

По решению общего собрания акционеров ликвидируется акционерное общество с уставным капиталом 560 млн. руб. Число акционеров – 120 человек. В ходе ликвидации общество выполнило обязательства в сумме 110 млн. руб. и реализовало имущество на сумму 150 млн. руб. Сколько денег получит каждый из участников АО после его ликвидации?

Тема 8. Управление портфелем ценных бумаг

План занятия:

№ п/п	Проводимое мероприятие	Форма работы	Время	Компетенции
1	Обсуждение вопросов (опрос)	Устные ответы, дискуссия	25 мин	ОК-3
2	Выбор и обоснование решения задач	Решение задач	65 мин	
3	Проверочная работа по темам	Решение тестов	90 мин	

	ИТОГО		180 мин (4 часа)	

Вопросы к практическому занятию:

1. Сущность портфельного подхода.
2. Принципы формирования портфеля ценных бумаг.
3. Типы портфеля ценных бумаг.
4. Управление портфелем ценных бумаг.

Задачи:

Задача 1.

Инвестор приобретает бескупонную облигацию с дисконтом 200 000 руб. и со сроком погашения 1 год. Одновременно инвестор приобретает за свой счет страховку, гарантирующую ему получение суммы, равной номинальной стоимости облигации в случае, если эмитент не сможет выполнить свои обязательства по её погашению. Причем, если эмитент погашает облигацию, то страховая компания возвращает инвестору 50 % от суммы страхового взноса. Какой страховой взнос обеспечил бы инвестору в случае выполнения эмитент своих обязательств доходность, превышающую в 3 раза доходность, когда эмитент отказывается погасить облигацию.

Задача 2.

Векселя со сроком платежа, наступающим через 6 месяцев от составления, реализуются с дисконтом по единой цене в течение 2 недель от момента составления. Каково процентное отношение годовой доходности по векселям, купленным в первый день их размещения, к годовой доходности по векселям, купленным в последний день их размещения? Считайте, что в каждом месяце ровно 4 недели.

Задача 3.

Определите цену размещения банком своих векселей (дисконтных) при условии: вексель выписывается на сумму 300 000 руб. со сроком платежа 100 дней. Банковская ставка процента – 10 % годовых. Год считается равным 360 календарным дням.

Задача 4.

Определите доходность до погашения облигации федерального займа номиналом 20 000 руб., приобретенной на аукционе по цене 90 % от номинала. За период обращения федерального облигационного займа на облигацию выплачен купонный доход в размере 1 000, 2 000, 1 000 и 2 000 руб. Срок обращения федерального облигационного займа – 380 дней. Год считается равным 360 календарным дням.

5.4 Самостоятельная работа

Самостоятельная работа призвана способствовать развитию у студентов творческих навыков, инициативы, умению организовать свое время.

При выполнении плана самостоятельной работы студенту необходимо изучить теоретический материал, представленный в рекомендуемой литературе, творчески его переработать и представить его для отчета в форме, рекомендованной в приведенной ниже таблице.

Работа студента должна быть полной, раскрывающей уровень освоения студентом той или иной темы и грамотно оформленной, показывающей творческий и инициативный подход студента к выполнению задания.

Выполненные задания проверяются преподавателем и оцениваются в баллах.

Задания для самостоятельной работы выполняются студентом в письменном виде на стандартных листах формата А4.

Методические указания по подготовке конспектов

При подготовке конспектов необходимо использовать различные способы конспектирования, особенности которых раскрываются ниже.

Тезисы — это кратко сформулированные основные мысли, положения изучаемого материала, которые лаконично выражают суть рассматриваемого текста, дают возможность раскрыть его содержание. Приступая к освоению записи в виде тезисов, полезно в самом тексте отмечать места, наиболее четко формулирующие основную мысль, которую автор доказывает (если, конечно, это не библиотечная книга). Часто такой отбор облегчается шрифтовым выделением, сделанным в самом тексте.

*Линейно-последовательная запись текста***.** При конспектировании линейно — последовательным способом целесообразно использование плакатно-оформительских средств, которые включают в себя следующие: сдвиг текста конспекта по горизонтали, по вертикали; выделение жирным (или другим) шрифтом особо значимых слов; использование различных цветов; подчеркивание; заключение в рамку главной информации.

Способ «вопросов - ответов». Он заключается в том, что, поделив страницу тетради пополам вертикальной чертой, конспектирующий в левой части страницы самостоятельно формулирует вопросы или проблемы, затронутые в данном тексте, а в правой части дает ответы на них. Одна из модификаций способа «вопросов - ответов» — таблица, где место вопроса занимает формулировка проблемы, поднятой автором (лектором), а место ответа - решение данной проблемы. Иногда в таблице могут появиться и дополнительные графы: например, «мое мнение» и т.п.

Схема с фрагментами — способ конспектирования, позволяющий ярче выявить структуру текста, — при этом фрагменты текста (опорные слова, словосочетания, пояснения всякого рода) в сочетании с графикой помогают созданию рационально-лаконичного конспекта.

Простая схема — способ конспектирования, близкий к схеме с фрагментами, объяснений к которой конспектирующий не пишет, но должен уметь давать их устно. Этот способ требует высокой квалификации конспектирующего. В противном случае такой конспект нельзя будет использовать. Наиболее распространенными являются схемы типа "генеалогическое дерево" и "паучок". В схеме "генеалогическое дерево" выделяют основные составляющие более сложного понятия, ключевые слова и т. п. и располагаются в последовательности "сверху - вниз" - от общего понятия к его частным составляющим. В схеме "паучок" записывается название темы или вопроса и заключается в овал, который составляет "тело паучка". Затем нужно продумать, какие из входящих в тему понятий являются основными и записать их в схеме так, что они образуют "ножки паука". Для того чтобы усилить его устойчивость, нужно присоединить к каждой "ножке" ключевые слова или фразы, которые служат опорой для памяти.

Действия при составлении конспекта - схемы могут быть такими: 1. Подберите факты для составления схемы. 2. Выделите среди них основные, общие понятия.3. Определите ключевые слова, фразы, помогающие раскрыть суть основного понятия. 4. Сгруппируйте факты в логической последовательности. 5. Дайте название выделенным группам. 6. Заполните схему данными.

Параллельный способ конспектирования. Конспект оформляется на двух листах параллельно или один лист делится вертикальной чертой пополам и записи делаются в правой и в левой части листа. Однако лучше использовать разные способы конспектирования для записи одного и того же материала.

Комбинированный конспект — вершина овладения рациональным конспектированием. При этом умело используются все перечисленные способы, сочетая их в одном конспекте (один из видов конспекта свободно перетекает в другой в зависимости от конспектируемого текста, от желания и умения конспектирующего). Именно при комбинированном конспекте более всего проявляется уровень подготовки и индивидуальность студента.

Опорный конспект. В опорном конспекте содержание информации "кодируется" с помощью сочетания графических символов, знаков, рисунков, ключевых слов, цифр и т. п.

Методические указания по подготовке рефератов (докладов)

Реферат — письменная работа объемом 10-18 печатных страниц, представляющая собой краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников. Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу. Помимо реферирования прочитанной литературы, от студента требуется аргументированное изложение собственных мыслей по рассматриваемому вопросу. В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не

столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферируемого произведения излагается объективно от имени автора.

Структура реферата:

1.Титульный лист

2.После титульного листа на отдельной странице следует оглавление (план, содержание), в котором указаны названия всех разделов (пунктов плана) реферата и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте реферата.

3.После оглавления следует введение. Объем введения составляет 1,5-2 страницы.

4.Основная часть реферата может иметь одну или несколько глав, состоящих из 2-3 параграфов (подпунктов, разделов) и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе. В тексте обязательны ссылки на первоисточники. В том случае если цитируется или используется чья-либо неординарная мысль, идея, вывод, приводится какой-либо цифрой материал, таблицу - обязательно сделайте ссылку на того автора у кого вы взяли данный материал.

5.Заключение содержит главные выводы, и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении.

6.Приложение может включать графики, таблицы, расчеты.

7.Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания реферата литература. Список составляется согласно правилам библиографического описания.

Требования, предъявляемые к оформлению реферата.

Объемы рефератов колеблются от 10-18 машинописных страниц. Работа выполняется на одной стороне листа стандартного формата. По обеим сторонам листа оставляются поля размером 35 мм. слева и 15 мм. справа, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в плане-оглавлении.

п\п	Темы	Часы	Формы отчетности	Сроки
1.	Рынок ценных бумаг: понятие, функции	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Составить конспект вопроса 1 ** 3. Подготовить реферат (по выбору) ***	К семинарскому занятию № 1
2.	Экономическая сущность ценных бумаг и их классификации	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Решить задачи. * 3. Составить конспект вопроса 2 ** 4. Подготовить реферат (по выбору) ***	К семинарскому занятию №2
3.	Виды ценных бумаг и их содержание	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Решить задачи. * 3. Составить конспекты вопросов3,4 ** 4. Подготовить реферат (по выбору) ***	К семинарскому занятию №3
4.	Размещение и обращение ценных бумаг	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Решить задачи. * 3. Составить конспект вопроса 5 ** 4. Подготовить реферат (по выбору) ***	К семинарскому занятию №4

5.	Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Решить задачи. * 3. Составить конспект вопроса 6 ** 4. Подготовка к тестированию	К семинарскому занятию №5
6.	Биржа и ее роль на рынке ценных бумаг	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Решить задачи. * 3. Составить конспект вопроса 7 ** 4. Подготовить реферат (по выбору) ***	К семинарскому занятию №6
7.	Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Решить задачи. * 3. Составить конспект вопроса 8,9 ** 4. Подготовить реферат (по выбору) ***	К семинарскому занятию №7
8.	Управление портфелем ценных бумаг	4,5	1. Подготовка к практическому занятию. 2. Решить задачи. * 3. Составить конспект вопроса 10 ** 4. Подготовка к тестированию	К семинарскому занятию №8

*см. Задания для самостоятельной работы

** см. Вопросы для составления конспектов, схем-конспектов

***см. Тематика рефератов

Практические задания для самостоятельной работы

1. Корпорация выпустила облигации номиналом 10 тыс. р. и годовой купонной ставкой 12 %, выплачиваемой два раза в год. Срок погашения облигации – три года. Рассчитайте годовой купонный доход и доход за период.

2.Общество эмитировало облигации номиналом 50 тыс. р. и годовой купонной ставкой 11 %, выплачиваемой два раза в год. Срок погашения облигации – четыре года. Рассчитайте годовой купонный доход и доход за период. Изобразите схему денежных потоков, связанных с владением облигацией.

3.Номинальная стоимость облигации 100 тыс. р. Годовая купонная доходность составляет 11 %. Купонный доход начисляется и выплачивается ежеквартально. Срок обращения облигации составляет четыре года. Определите текущую стоимость облигации на начало первого года, если известно, что годовая ставка дисконта составляет 12 %. Изобразите схему денежных потоков, связанных с владением облигацией.

4. Номинальная стоимость облигации 125 тыс. р. Годовая купонная доходность составляет 9 %. Купонный доход начисляется и выплачивается ежемесячно. Срок обращения облигации составляет два года. Годовая ставка дисконта составляет 8 %. Определите годовой купонный доход и доход за период, текущую стоимость облигации на начало первого года. Изобразите схему денежных потоков, связанных с владением облигацией.

5.Инвестор приобрел облигацию номинальной стоимостью 100 тыс. р. по цене 110 тыс. р., срок до погашения которой составляет три года. Купонная ставка составляет 10 % годовых. Ставка налога на доходы по ценным бумагам составляет 15 %. Определите конечную доходность по ценной бумаге.

6. Определите все категории доходности по облигациям по следующим данным. Номинальная стоимость облигации 100 тыс. р. Годовая купонная доходность 13,7 %. Облигация была приобретена на три года и по цене 124 тыс. р. Ставка налога на доходы составляет 9 %.

7.Определите все категории доходности и доходность за период по облигациям по следующим данным. Инвестор приобрел облигацию за 2,5 тыс. р., номинальная стоимость которой 2,0 тыс. р. Годовая купонная ставка 11 %, причем проценты выплачиваются один раз в конце года. Срок погашения облигации наступит через два года. Ставка налога на доходы составляет 9 %.

8. Инвестор А приобрел за 11 тыс. р. облигацию номинальной стоимостью 10 тыс. р. Купонная ставка равна 12 % годовых. Проценты выплачиваются раз в конце года. Срок погашения облигации наступит через два года. Рассчитайте текущую и конечную доходность облигации.

9.Облигация номиналом 100 тыс. р. выпущена на 5 лет. Приобретена по курсу 120 %, на нее ежегодно начисляются проценты по ставке 10 % годовых. Рассчитайте доход.

10. Инвестор А приобрел за 900 р. облигацию номинальной стоимостью 1000 р. Купонная ставка равна 11 % годовых. Проценты выплачиваются один раз в конце года. Срок погашения облигации наступит через два года. Определите текущую доходность облигации.

11.Облигация продается на вторичном рынке ценных бумаг за 286 тыс. р. при ее номинальной стоимости 200 тыс. р. Определите курс облигации.

12.Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня
была размещена по цене 84 % от номинала. Определите доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 р.

13. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84 % от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 95 % от номинала. Определите доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 р.

14.Определите ориентировочную рыночную стоимость облигации номиналом 100 р., при условии, что срок погашения облигации наступает через 3 года, купонная ставка 5 % выплачивается раз в полгода, а ставка банковского процента равна: 5 % годовых;
8 % годовых; 10 % годовых.

15.Если рыночная стоимость облигации равна 85 % от номинальной стоимости, годовой купон - 10 %, то по истечении 3 месяцев с момента выплаты купона «грязная» цена облигации в процентах от номинальной стоимости составит:
а)85 %;
б)87,5 %;
в)88,5 %;
г)90 %.

16.Облигации ОАО «Вымпел» номиналом 1000 р. выпущены со сроком обращения два года. Годовой купон - 8,5 %. Стоимость облигаций при первичном размещении составила
974 р. Какова должна быть минимальная величина банковской ставки, при которой инвестору, купившему облигацию в ходе первичного размещения (налогообложение не учитывать), было бы более выгодно положить деньги в банк на два года?

17.Компания «А» выпустила облигации со сроком погашения 4 года. Номинальная стоимость облигации - 1 тыс. р., а ежегодная купонная выплата - 100 р. Какова стоимость облигации, если доходность к погашению составляет 12 %?

18. Инвестор покупает с дисконтом облигацию с купоном 100 % годовых и держит ее до погашения. Какой уровень доходности до погашения не может иметь данная облигация?
а)140 % годовых;
б)80 % годовых;
в)220 % годовых.

19.Если доходность до погашения по облигации X равна ее доходности по купону, облигация продается по цене: меньше 100 % от номинала; 100 % от номинала; больше 100 % от номинала.
20.Облигация, продаваемая по курсу 90 %, с текущей доходностью 80% годовых, не может иметь доходность до погашения (без учета налогообложения): 90 % годовых;
120 % годовых; 70 % годовых.
21.Доходность облигации составляет 10 % годовых, доходность альтернативных вложений – 12 % годовых, номинал облигации – 200 тыс. р., срок до погашения – 1 год. Определите рыночную цену облигации.
22.Коммерческий банк выпустил облигации номиналом 100 тыс. р. со сроком погашения через 10 лет без выплаты купонных процентов. Погашение производится по номиналу. Ставка банковского процента – 12. Определите расчетную цену и курс облигации.
23.На 25.07.12. в обращении находилось 12,5 млн. акций компании «Омега» с рыночной стоимостью 22,5 тыс. р. каждая. Определите капитализацию компании «Омега».
24.Определите объем убытка от вложения капитала по следующим данным. Инвестор приобрел 100 акций престижной финансовой компании по рыночной стоимости 4000 р. за акцию, рассчитывая выгодно перепродать их через год на вторичном рынке (номинальная стоимость акции – 3500 р.). За год произошло падение курса акции с 114 до 110 %.
25.Инвестор приобрел 150 акций акционерного общества «Омега» по цене 4700 р. за штуку. Номинальная стоимость акции – 3500 р. За год курс акции снизился на 11 %. Определите размер убытка (прибыли) инвестора с учетом, что норма дивиденда составила 9 % годовых.
26.Акционерное общество «Альфа» эмитировало 200 акций номинальной стоимостью 3500 р. за штуку. Акции были размещены среди первичных инвесторов по цене 3600 р. На вторичном рынке стоимость ценной бумаги составила 4000 р. Нераспределенная прибыль общества составила – 1 356 000 р., прибыль отчетного периода – 24 788 000 р. Определите балансовую стоимость акции и ее курс.
27. Акционерный капитал в 1 млрд. р. разделен на привилегированные акции (25 %) и обыкновенные (75%) номинальной стоимостью в 1000 р. за акцию. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 14 % к номинальной стоимости. Какие дивиденды могут быть объявлены по акциям, если на выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 110 млн. р. чистой прибыли?
28.Акционерный капитал организации равен 130 млн. р., дополнительно оплаченный капитал – 15 млн. р. Количество акционеров общества – 2500, они владеют 6250 акциями. Определите номинальную стоимость акции одной акции?
29. Инвестор приобрел пакет акций из 1000 шт. за 1920 тыс. р. за акцию. Номинальная стоимость акций составляет 1000 р. Определите курс акций при покупке.
30.Обыкновенная акция приобретена в начале года за 200 тыс. р. и продана за 300 тыс. р. в конце года. Определите ее доходность. Определить конечную доходность акции.
31.Обыкновенная акция приобретена 1 февраля за 160 тыс. р. и продана первого ноября того же года за 205 тыс. р. Определите ее доходность при продаже.
32.Акционерный капитал общества составляет 200 млн. р. Номинальная стоимость одной акции равна 10 000 р. Доля привилегированных акций в уставном фонде – 10 %. По привилегированным акциям установлена фиксированная доходность в размере 15 % годовых. За прошедший год подлежат распределению между акционерами 22 млн. р. Определите доходность обыкновенных акций.
33.Чистая прибыль АО составила 450 млрд. р. На выплату дивидендов по акциям будет использовано 25 % чистой прибыли АО. Номинальная стоимость акции – 2100 р. Акционерный капитал составляет 294 млрд. р. На балансе акционерного общества находится 350 обыкновенных акций. Доля привилегированных акций составляет 10 % уставного фонда. Доходность по привилегированным акциям – 70 % годовых. Определите доходность обыкновенных акций.

34. Уставный фонд АО разделен на 2000 акций. Общество ликвидируется, и его ликвидационный баланс характеризуется следующими показателями.

Ликвидационный баланс акционерного общества

Актив	млн р.	Пассив	млн р.
Основные средства	1500	Акционерный капитал	1300
Производственные запасы	400	Прибыль	500
Дебиторская задолженность	140	Долгосрочные займы	450
Денежные средства	300	Краткосрочные кредиты банков	90
Итого	2340	Итого	2340

Определите балансовую стоимость одной акции.

35.Определите курс акции, продаваемой по цене 15 000 р. при номинале 10 000 р.

36.ОАО «С» выплачивает дивиденды в размере 80 к. на акцию. Ожидается, что в последующие годы темп прироста дивиденда составит 10 %. Требуемая ставка доходности - 20 %. Определите текущую стоимость акции.

37.Чистая прибыль акционерного общества с уставным капиталом 200 млн. р., занимающегося производственной деятельностью, составила 10 млн. р. Общее собрание акционеров решило, что остающаяся после уплаты налогов прибыль распределяется следующим образом: 20 % - на развитие производства, 80 % - на выплату дивидендов. Каков должен быть (ориентировочно) курс акций данного АО, если ставка банковского процента равна 20 %, а номинал акций - 10 р. (без учета налогообложения)?

38.Акционерное общество объявляет о дроблении своих акций в пропорции 5:4. Сколько дополнительных акций получит акционер, имеющий 300 акций?

39.Компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции дробления пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 р.?

а)25 акций и 125 р.;

б)25 акций и 500 р.;

в)100 акций и 2000 р.;

г)400 акций и 500 р.

40.Компания осуществила консолидацию акций из соотношения 4:1. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции дробления пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 р.?

а)25 акций и 125 р.;

б)25 акций и 500 р.;

в)100 акций и 2000 р.;

г)400 акций и 500 р.

41. Акционерное общество имеет чистую прибыль в сумме 10 000 000 р. В обращении находятся 100 000 акций номиналом 10 р. каждая, из них 25 000 шт. – привилегированные. По привилегированным акциям объявленный дивиденд равен 40 % от чистой прибыли. Определите максимально возможные выплаты дивидендов на 1 обыкновенную акцию (EPS).

42. Рыночные котировки акций превышают номинальную стоимость на 20 %. Дивиденды по акциям стабильно выплачиваются в размере 4 р. за каждое полугодие. Определите коэффициент P/E, если номинальная стоимость акций равна 10 р.

43. Известны следующие показатели компании: чистая прибыль к распределению – 20 тыс. р., количество акций в обращении – 2500 шт., сумма выплачиваемых дивидендов – 10 тыс. р. Определите основные показатели, характеризующие дивидендную политику компании.

44. Компания «Х» следует остаточной дивидендной политике. Фирма предполагает профинансировать за счет чистой прибыли проекты стоимостью 2,5 млн. р.; 3,5 млн. р.; 4 млн р. Эффективный финансовый рычаг для фирмы 60 %. На руках у акционеров 800 000

акций компании «Х». Прибыль компании к распределению 16 млн. р. Определите дивиденд на акцию.
45. Инвестор приобрел 15 акций (7 акций компании «А», 3 акции компании «Б» и 5 акций компании «В» с равными курсовыми стоимостями). Спустя три месяца совокупная стоимость указанного пакета акций увеличилась на 40 %. При этом курсовая стоимость акции «В» упала на 50 %, а прирост курса акции «А» оказался в два раза больше, чем прирост курса акции «Б». Укажите, на сколько процентов увеличился курс акций «Б».
46.Ожидаемая прибыль компании в расчете на одну акцию равна в текущем году 30 р. Ожидается ее ежегодный прирост на 5 %. Ставка капитализации чистой прибыли составляет 14 %. Ставка банковского процента 15 %. Премия за риск к процентной ставке 2 %. Определите ориентировочную цену акции. 25.* Какова цена акции, если известно, что ежегодный прирост дивидендов составляет 12 %, ее доходность.
47. Банк принял к учету вексель на сумму 100 млн. р. За 7 месяцев до срока его погашения по учетной ставке равной 11,5 % годовых. Определите сумму дисконта, полученного банком.
48. Банк принял вексель на сумму 500 млн. р. к учету за полгода до срока его погашения. Учетная ставка определена банком в размере 12 % годовых. Требуется определить сумму, выплаченную владельцу векселя, и сумму дисконта, полученного банком.
49.Определите, какую сумму получит векселедержатель, если номинал векселя 200 тыс. усл. ед., период обращения 100 дней. Векселедержатель решил учесть его в банке за 18 дней до истечения срока платежа по учетной ставке 14 % годовых.
50. Вексель номинальной стоимостью 100 тыс. р. и сроком обращения 11 месяцев был учтен банком по учетной ставке 12 % годовых при фактическом обращении векселя 4 месяца. Определите сумму, выплаченную векселедержателю, и сумму дисконта, полученного банком.
51.Банк принял к учету вексель на сумму 59 млн. р. За 218 дней до срока погашения. Учетная ставка определена банком в размере 28 % годовых. Определите сумму, выплаченную владельцу учтенного векселя.
52. Номинал векселя – 50 млн. р., банк его учел за 48,5 млн. р. по ставке 14%. Число дней в году считать равным 360. Определите срок погашения векселя.
53. Номинал векселя – 70 млн. р., банк его учел за 64,4 млн. р. по ставке 15 %. Число дней в году считать равным 360. Определите срок до погашения векселя.
54. Вексель учтен 5 сентября 2012 года. Срок его погашения 17 сентября 2012 года. Учетная ставка банка составляет 14 % годовых. Векселедержатель получил 39 760 тыс. р. Число дней в году считать равным 360. Определите номинальную стоимость векселя.
55. Банк принял к учету вексель на сумму 100 млн. р. За 7 месяцев до срока его погашения по учетной ставке равной 12,5 % годовых. Определите сумму дисконта, полученного банком.
56.Банк принял вексель на сумму 500 млн. р. к учету за полгода до срока его погашения. Учетная ставка определена банком в размере 14 % годовых. Требуется определить сумму, выплаченную владельцу векселя, и сумму дисконта, полученного банком.
57.Определите, какую сумму получит векселедержатель, если номинал векселя 200 тыс. усл. ед., период обращения 100 дней. Векселедержатель решил учесть его в банке за 18 дней до истечения срока платежа по учетной ставке 12 % годовых.
58.Вексель номинальной стоимостью 100 тыс. р. и сроком обращения 11 месяцев был учтен банком по учетной ставке 11 % годовых при фактическом обращении векселя 4 месяца. Определите сумму, выплаченную векселедержателю, и сумму дисконта, полученного банком.
59. Банк учел вексель номиналом 50 млн. р. Сроком 186 дней через 17 дней по учетной ставке 43 % годовых. Определите, сколько получат банк и держатель векселя.

60. Вексель на сумму 10 млн. р. со сроком погашения 20.12.12 г. предъявлен в банк для оплаты 25.09.12. Банк учел вексель по учетной ставке 20 % годовых. Требуется определить сумму, выплаченную владельцу векселя, и сумму дисконта при английской практике расчетов.
61. Банк принял к учету вексель на сумму 112 млн. р. По учетной стоимости 107 млн. р. за 8 месяцев до срока его погашения. Определите учетную ставку банка.
62. Определите минимальную величину учетной ставки сложных процентов, по которой банк может учесть вексель номинальной стоимостью 500 тыс. р. по учетной стоимости 440 млн. р., если срок векселя до погашения составляет 2 года.
63. Рассчитайте минимальную величину учетной ставки, по которой банк может учесть вексель номинальной стоимостью 100 млн. р., если срок векселя до погашения составляет 90 дней, а дисконт банка равен 11 млн. р.
64. Определите номинальную стоимость векселя, учтенного банком за 360 млн. р. при использовании учетной ставки 16 % годовых, срок, до погашения которого составляет 124 дня. Рассчитайте дисконт банка.
65. Определите срок до погашения векселя, учтенного банком за 360 млн. р. при использовании учетной ставки 15 % годовых, номинальная стоимость которого составляет 400 млн. р.
66. Вексель на сумму 50 млн. р. предъявлен в банк для оплаты за 163 дня до срока его погашения. Определить сумму, полученную предъявителем векселя, и сумму дохода банка, если банк будет использовать ставку процентов, равную 13 % годовых (расчетное количество дней в году при использовании ставки процентов равно 365).
67. Вексель на сумму 10 млн. р. предъявлен в банк для оплаты за 73 дня до срока его погашения. Определите сумму, полученную предъявителем векселя, и сумму дохода банка, если банк будет использовать ставку процентов и учетную ставку, равные 15 % годовых (расчетное количество дней в году при использовании ставки процентов равно 365, при использовании учетной ставки — 360).
68. Вексель на сумму 20 млн. р. и сроком погашения 3 года учтен коммерческим банком по учетной ставке 16 % годовых. Сколько получит векселедержатель и каков дисконт банка по простой и сложной процентной ставке и ежеквартальном дисконтировании? Какой вариант выгоден банку и держателю векселя?
69. Три векселя номинальной стоимостью 120, 175, 250 тыс. р. – соответственно, и сроком обращения 75, 120, 210 дней, были объединены в один вексель сроком 165 дней. Консолидация происходила по сложной процентной ставке 13 % годовых. Определите стоимость объединенного векселя.
70. Четыре векселя номинальной стоимостью 100, 175, 125, 137 тыс. р. – соответственно, были объединены в один вексель номинальной стоимостью 512 тыс. р. Консолидация происходила по простой процентной ставке 11 % годовых. Определите срок объединенного векселя если известно, что срок первого векселя – 115 дней, второго – 120, третьего – 85 и четвертого – 97 дней.
71.Четыре векселя номиналом 44 млн. р., 45 млн. р., 67 млн. р., 76 млн. р. и сроком обращения 133, 140, 143, 165 дней соответственно, были объединены в один вексель сроком на 157 дней при использовании простой процентной ставки 12 % годовых. Определите стоимость объединенного векселя.

Вопросы для составления конспекта, схем-конспектов

1. Специфика функций рынка ценных бумаг.
2. Ценная бумага как фиктивная форма стоимости.
3. Определение и основные характеристики чека.
4. Определение и основные характеристики коносамента.
5. Классификации размещения ценных бумаг.

6. Система регулирования рынка ценных бумаг, в том числе саморегулирование на рынке ценных бумаг, права и задачи саморегулируемых организаций.
7. Электронные торговые системы на рынке ценных бумаг.
8. Котировка ценных бумаг и фондовые индексы.
9. Ликвидность ценных бумаг.
10. Двойственный характер портфеля ценных бумаг и основные правила диверсификации портфеля ценных бумаг.

6 Тематика рефератов

1. Рынок ценных бумаг в Российской Федерации, характерные черты и современное состояние.
2. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
4. Внебиржевой рынок ценных бумаг, его особенности в РФ.
5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
6. Ассоциация профессионалов на рынке ценных бумаг.
7. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
8. Российский рынок корпоративных ценных бумаг: эволюция и проблемы.
9. Проблемы и перспективы развития российского рынка государственных ценных бумаг.

7 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

7.1 Нормативно-правовые акты

1. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части первая, вторая, третья [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант плюс».

2.Российская Федерация. Законы. Федеральный закон Российской Федерации от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант плюс».

3.Российская Федерация. Законы. Федеральный закон Российской Федерации от 16.07.1998 N 102-ФЗ "Об ипотеке (залоге недвижимости)» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант плюс».

4.Российская Федерация. Законы. Федеральный закон Российской Федерации от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант плюс».

5.Российская Федерация. Законы. «Кодекс торгового мореплавания Российской Федерации» от 30.04.1999 N 81-ФЗ [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант плюс».

6.Российская Федерация. Законы. Федеральный закон Российской Федерации от 07.02.2011 N 7-ФЗ "О клиринге и клиринговой деятельности» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант плюс».

7.Российская Федерация. Законы. Федеральный закон Российской Федерации от 21.11.2011 N 325-ФЗ "Об организованных торгах» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант плюс».

7.2 Рекомендуемая литература

7.2.1 Основная литература

1. Кузнецов, Борис Тимофеевич. Рынок ценных бумаг [Электронный учебник] : учебное пособие / Б. Т. Кузнецов, 2012, ЮНИТИ-ДАНА. - 289 с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117883 (12.01.2016).

7.2.2 Дополнительная литература

1. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг [Текст]: Учебник / В.А. Галанов. - М.: ИНФРА М. – 2009. - 378 с.

2. Кузнецов, Б.Т. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 289 с. - ISBN 978-5-238-01945-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117883 (12.01.2016).

3. Миркин, Я. М. Рынок ценных бумаг России: воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития [Текст] : научное издание / Я. М. Миркин. - Москва : Альпина Паблишер, 2002. - 624 с.

4. Рынок ценных бумаг и биржевое дело [Текст] : учебное пособие / ред.: О. И. Дегтярева, Н. М. Коршунова, Е. Ф. Жукова. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 501 с.

5. Экономика и право [Текст] : энциклопедический словарь Габлера: [пер. с нем.] / ред.: А. П. Горкина, Н. Л. Тумановой. - Москва : Большая Российская энциклопедия, 1998. - 432 с.

8 Образовательные технологии

При реализации программы дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются различные образовательные технологии.

8.1 Использование информационных технологий

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1 www.amr.ru Ассоциация менеджеров России

2 www.mkmpv.ru Международный клуб менеджеров имени Петра Великого

3 www.directorclub.ru Клуб директоров Санкт-Петербурга

4 www.iteam.ru Портал «Технологии корпоративного управления»

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.consultant.ru - справочная правовая система «КонсультантПлюс»
2. www.garant.ru – справочно-правовая система «Гарант»
3. www.iqlib.ru - электронная библиотека образовательных и научных изданий Iqlib

8.2 Применение активных методов обучения

При реализации программы дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются следующие активные методы обучения:

Интерактивная лекция – лекция, которая проводится с применением следующих активных форм обучения:

эвристическая беседа («Сократический диалог», «метод Сократа»)

Цель метода: привлечение студентов к обсуждению проблемы, раскрытие и углубление позиции студентов, развитие навыков/умения аргументации, развивает самостоятельное и вдумчивое («критическое») мышление, способствует самопознанию, выявляет и проясняет ценностные ориентиры.

Суть метода: метод получил название от восходящего к Сократу метода обучения «эвристика» (гр. – нахожу, отыскиваю, открываю). Данный метод подходит для исследования текстов, проблем, обсуждения дискуссионных вопросов.

Данный метод путем тщательно подготовленных и сформулированных наводящих вопросов и примеров побуждает студентов прийти к самостоятельному правильному ответу:

В начале обсуждения преподаватель задает вопрос, открывающий изучаемую тему. Собственно, и сама тема может быть сформулирована в виде вопроса.

Особое значение в этом методе имеют «особые сократовские» вопросы, которые направлены на прояснение и углубление позиции собеседника:

- прямые уточняющие, проясняющие вопросы: Что вы имели в виду? Как вы можете по-другому сформулировать свою позицию?
- вопросы, требующие аргументации: Что дало вам основание сделать такой вывод? Какие аргументы вы можете привести в подтверждение своей позиции?
- вопросы с использованием аналогий
- вопросы, помогающие встать на другую точку зрения

- вопросы с использованием псевдовыводов или крайних позиций
- провокационные вопросы

При использовании данного метода вопрос задается всей группе, затем после небольшой паузы для обдумывания вызывается студент, а также привлекаются другие студенты для исправления, уточнения и дополнения ответа. Данный метод позволяет вовлечь в процесс работы всю группу.

Сфера применения: данный метод применяется при изучении темы «Рынок ценных бумаг: понятие, функции»;

демонстрация наглядных пособий

Цель метода: формирование у студентов навыков самообразования, предоставление материала в виде доступном для более полного освоения студентами.

Суть метода: наглядные пособия, видео- и аудиоматериалы делают занятия более емкими и запоминающимися. В качестве таких пособий и материалов могут быть использованы: слайды, схема, таблица, картина, рисунок, фотография, книга, газета, журнал, фильм, музыка, песня, видео- и аудиозапись и т.д.

Сфера применения: данный метод применяется при изучении тем «Экономическая сущность ценных бумаг и их классификации», «Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг», где в качестве наглядных пособий используются слайды (электронная презентация в MS Power Point).

Дискуссия.

Цель метода: привлечение студентов к обсуждению проблемы, раскрытие и углубление позиции студентов, развитие навыков/умения аргументации, развивает самостоятельное и вдумчивое («критическое») мышление, способствует самопознанию, выявляет и проясняет ценностные ориентиры.

Суть метода: - смысл данного метода состоит в обмене взглядами по конкретной проблеме. Это активный метод, позволяющий научиться отстаивать свое мнение и слушать других. Дискуссии обогащают представления студентов по теме, упорядочивают и закрепляют знания. Метод дискуссии используется на практических занятиях, где обсуждаются проблемные вопросы, когда студентам нужно защитить свои позиции, ответить на вопросы, другим студентам необходимо выразить свое отношение к позиции других студентов.

Сфера применения: применяется при обсуждении вопросов во всех темах.

Решение практических задач.

Цель метода: формирование навыков применения алгоритмов расчетов основных экономических показателей на конкретных примерах, развитие логического мышления.

Суть метода: данный метод предполагает решение практических задач по расчету тех или иных экономических показателей деятельности предприятия или рынка в целом. Практические задачи имитируют деятельность реальных предприятий или имитируют реальные экономические процессы. Студенты должны используя определенные формулы и алгоритмы расчета, нормативные и инструктивные документы решить задачу, затем дать экономическую интерпретацию полученных результатов.

Сфера применения: данный метод применяется во всех темах.

Таблица – Интерактивные занятия

Темы	Форма проведения	Количество часов лекционные занятия/практические занятия	Компетенции
Рынок ценных бумаг: понятие, функции	Интерактивная лекция (эвристическая беседа) Дискуссия	0,5/2	ОК-3

	Решение практических задач		
Экономическая сущность ценных бумаг и их классификации	Интерактивная лекция (демонстрация наглядных пособий) Дискуссия Решение практических задач	0,5/2	ОК-3
Виды ценных бумаг и их содержание	Дискуссия Решение практических задач	0/2	ОК-3
Размещение и обращение ценных бумаг	Дискуссия Решение практических задач	0/2	ОК-3
Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг	Интерактивная лекция (демонстрация наглядных пособий) Дискуссия Решение практических задач	1/2	ОК-3
Биржа и ее роль на рынке ценных бумаг	Дискуссия Решение практических задач	0/2	ОК-3
Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг	Дискуссия Решение практических задач	0/2	ОК-3
Управление портфелем ценных бумаг	Дискуссия Решение практических задач	0/2	ОК-3
Итого		2/20	

9 Материально-техническое обеспечение учебного процесса

Для проведения занятий используется специализированная аудитория для проведения лекционных занятий, оснащенная следующим оборудованием: мультимедийный проектор, экран, ноутбук.

10 Контроль знаний студентов

10.1 Формы текущего контроля

Текущий контроль по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются: обсуждение вынесенных в планах семинарских занятий тем, решение задач, тестов, подготовка реферата и др.

Примерные тестовые задания:

1. Рынок ценных бумаг представляет собой:

а) место, где продаются и покупаются ценные бумаги (фондовые инструменты);

б) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска (эмиссии), обращения на вторичном рынке и погашения ценных бумаг, позволяющих мобилизовать капитал для инвестиций в экономику;

в) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами;

г) финансовый инструмент мобилизации денежных средств.

2. Авалистом по чеку может быть:

а) любое лицо;

б) плательщик;

в) любое лицо, за исключением плательщика.

3. На первичном рынке ценных бумаг происходит:

а) размещение ценных бумаг и мобилизация финансовых ресурсов;

б) перепродажа ценных бумаг и мобилизация финансовых ресурсов;

в) размещение ценных бумаг и перепродажа ценных бумаг;

г) перераспределение финансовых ресурсов.

4. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относятся:

а) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;

б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке;

в) информационная;

г) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.

5. Вексель является эмиссионной ценной бумагой:

а) да;

б) нет.

6. Акция является эмиссионной ценной бумагой:

а) да;

б) нет.

7. Передаточная надпись на оборотной стороне векселя - это...

а) индоссамент

б) акцепт

в) аваль

г) аллонж

8. Документ стандартной формы, принятой в международной практике, на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение, - это ...

а) чек

б) варрант

в) коносамент

г) сертификат

9. Если взамен одной акции номиналом 100 рублей при расщеплении акционерам выдают 5 новых акций, то номинал новых акций равен ... рублям

а) 25

б)105

в) 20

г) 500

10. Чек может быть выписан:

а) определенному лицу без каких-либо оговорок;

б) определенному лицу с оговоркой «приказу» (ордерный чек) или с оговоркой «не приказу» (именной чек);

в) определенному лицу с оговоркой «приказу» или без нее (ордерный чек); определенному лицу с оговоркой «не приказу» (именной чек); предъявителю с записью «предъявителю» (чек на предъявителя).

11. Юридическое лицо, несущее обязательства перед инвесторами по осуществлению прав, удостоверенных ценной бумагой, называется ...

а) эмитентом

б) ремитентом

в) организацией

г) инвестором

12. Ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю, - это ...
а) вексель
б) коносамент
в) чек
г) закладная

13. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после ее ликвидации, - это...
а) варрант
б) вексель
в) облигации
г) акция

14. Если владелец акции внесен в реестр акционерного общества, то акция называется …
а) бумажной
б) документарной
в) именной
г) на предъявителя

15. Согласие оплатить по векселю в пользу векселедержателя - это ...
а) акцепт
б) протест
в) аваль
г) домициляция.

16. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относятся следующие функции:
а) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;
б) эмиссионная, обеспечивающая выпуск ценных бумаг;
в) страхования ценовых и финансовых рисков;
г) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.

17. Основные функции чека:
а) средство платежа;
б) средство получения платежа;
в) средство получения платежа и средство обращения.

18. Система экономических отношений, возникающих в процессе кругооборота ценных бумаг, - это ...
а) жизненный цикл ценной бумаги
б) рынок золота
в) рынок ценных бумаг
г) финансовый рынок

19. Какими правами обладают владельцы привилегированных акций:
а) правом голоса в полном объеме;
б) правом получения фиксированного дивиденда;
в) правом получения дивидендов;
г) правом страхования рисков.

20. При банкротстве акционерного общества, акционер ...
а) отвечает по обязательствам общества
б) должен отдать часть своего имущества
в) не отвечает по обязательствам общества
г) другие кредиторы солидарно отвечают по обязательствам общества

21. Если доход по облигации равен 18% годовых, а уровень инфляции - 10%

годовых, то реальная доходность по облигации равна ...%
а) -8
б) 8
в) 1,8
г) 28

22. Плательщиком по чеку всегда выступает:
а) банк;
б) чекополучатель;
в) чекодатель.

23. При консолидации акций номиналом 200 рублей, 10 акций обмениваются на 1 акцию, номинал который равен ... рублям
а) 20000
б) 200
в) 20
г) 2000

24. Акционер может получить доход в виде ...
а) процента
б) купонного дохода
в) дивиденда
г) дисконта

25. Принятие на себя ответственности какого-либо третьего лица за платеж по векселю - это ...
а) акцепт
б) протест
в) аваль
г) домициляция.

26. Если права владения облигацией подтверждаются простым ее предъявлением, то она называется ...
а) непогашаемой
б) предъявительской
в) именной
г) продлеваемой

27. Облигация является эмиссионной ценной бумагой:
а) да;
б) нет.

28. Эмиссия ценных бумаг - это ... ценных бумаг
а) продажа
б) гашение
в) покупка
г) выпуск

29. Кругооборот ценной бумаги состоит из последовательных стадий:
а) гашение, выпуск, обращение
б) гашение, обращение, выпуск
в) обращение, выпуск, гашение
г) выпуск, обращение, гашение.

30. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:
а) рынок недвижимости;
б) рынок ценных бумаг;
в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

31. Кто выписывает простой вексель?
а) трассат;

б) сам плательщик;
в) ремитент.

32. В Гражданском кодексе дается следующее определение ценной бумаги:
а) документ, соответствующий установленным законом требованиям и удостоверяющий обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги);
б) денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов;
в) форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

33. Какие перевозки сопровождаются выдачей коносамента?
а) морские перевозки;
б) железнодорожные перевозки;
в) авиаперевозки.

34. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества после его ликвидации, – это:
а) акция;
б) вексель;
в) чек.

35. Какой документ может быть приложен к чистому коносаменту с тем, чтобы гарантировать перевозчику возмещение убытков, если они возникнут у последнего при сдаче груза получателю?
а) страховой полис;
б) страховой пул;
в) варрант.

36. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:
а) первичный рынок;
б) вторичный рынок;
в) третичный рынок.

37. Аваль – это:
а) поручительство, гарантия, согласно которой поручившееся лицо принимает на себя ответственность за оплату векселя перед его владельцем;
б) прикрепленный к векселю добавочный лист, на котором совершаются передаточные надписи;
в) передаточная надпись.

38. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг – это:
а) эмиссия;
б) сплит;
в) клиринг.

39. Кто может осуществлять эмиссию акций?
а) паевые инвестиционные фонды;
б) акционерные общества;
в) физические лица.

40. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:
а) первичный рынок;
б) вторичный рынок;
в) третичный рынок.

41. Листинг – это:
а) список членов фондовой биржи;
б) котировка акций;
в) включение ценных бумаг в котировальный список.

42. Чек должен содержать:
а) наименование «чек», наименование плательщика и получателя денежных средств, указание валюты платежа, указание о процентах, указание даты составления чека, указание срока исполнения чека, подпись чекодателя;
б) наименование «чек», поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика и указание номера счета, с которого должен быть произведен платеж, указание валюты платежа, указание даты и места составления чека, подпись чекодателя;
в) наименование «чек», поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика, подписи чекодателя и чекодержателя.

43. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или исполнительный орган государственной власти либо орган местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это:
а) эмитент;
б) инвестор.

44. Агрессивный инвестор предпочитает ценные бумаги с ...
а) высоким риском
б) низким риском и высоким доходом
в) низким доходом
г) низким риском

45. Консервативный портфель – это:
а) портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли;
б) портфель, включающий в себя ценные бумаги одного вида;
в) портфель ценных бумаг, комплектующийся из хорошо известных ценных бумаг с четко определенными положительными характеристиками и наименьшим уровнем риска, гарантирующих возврат вложенных средств, хотя и приносящих небольшой доход, цель которого состоит в сохранении капитала.

46. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже после проверки финансового положения их эмитентов – это:
а) размещение;
б) трансферт;
в) листинг.

47. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?
а) брокерская деятельность;
б) дилерская деятельность;
в) депозитарная деятельность.

48. Несоответствие представленного как вексель документа формальным требованиям вексельного права называется ... векселя
а) изъяном
б) дефектом
в) недостатком
г) акцептом

49. Как называется портфель, который формируется из наиболее рискованных, но и самых доходных ценных бумаг?

а) агрессивный;
б) прогрессивный;
в) бессистемный.

50. Действия граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей, – это:
а) сделка;
б) листинг;
в) диверсификация.

51. Как называется деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и/или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами?
а) брокерская деятельность;
б) дилерская деятельность;
в) деятельность по управлению ценными бумагами.

52. Портфель ценных бумаг, целью которого является получение дохода за счет дивидендов и процентов, - это портфель ...
а) риска
б) дохода
в) спада
г) роста

53. Процесс создания определенной структуры портфеля, т. е. составление комбинации различных видов ценных бумаг с определенной целью, – это:
а) диверсификация портфеля;
б) формирование портфеля;
в) ценообразование.

54. По времени исполнения различают сделки:
а) кассовые и срочные;
б) твердые и условные;
в) опционные и фьючерсные.

55. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:
а) клиринговая деятельность;
б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
в) депозитарная деятельность.

56. Письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику уплатить определенную сумму денег в установленный срок и в конкретном месте векселедержателю — это ...
а) чек
б) тратта
в) простой вексель
г) акцепт

57. Целью формирования портфелей ценных бумаг может быть:
а) извлечение дохода (например, регулярное получение дивидендов или процентов); сохранение капитала; обеспечение прироста капитала на основе повышения курса ценных бумаг;
б) выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг;
в) приобретение собственности посредством получения контроля над акционерным обществом.

58. Сделки немедленного исполнения, расчеты по которым производят сразу после их заключения, – это:

а) твердые сделки;
б) условные сделки;
в) кассовые сделки.

59. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?
а) брокерская деятельность;
б) дилерская деятельность;
в) депозитарная деятельность.

60. Консервативный инвестор предпочитает цепные бумаги с ...
а) низким риском
б) высоким доходом
в) высоким риском
г) высоким риском и доходом

61. Изучение макроэкономических тенденций, воздействующих на движение цен и их влияния на динамику стоимости ценных бумаг, изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги, прогнозирование будущей доходности ценных бумаг на основании тенденций движения цен – это:
а) фундаментальный анализ;
б) технический анализ;
в) статистический анализ.

62. Сделки, которые имеют фиксированные сроки расчета, заключения и установления цены, – это:
а) твердые сделки;
б) условные сделки;
в) срочные сделки.

10.2 Формы промежуточного контроля

Аттестация по дисциплине проводится в форме зачета, формируются и проверяются следующие компетенций бакалавра:

- умение использовать нормативные правовые документы в своей деятельности (ОК-5);
- понимание роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов (ПК-4).

Вопросы к зачету:

1. Сущность и содержание рынка ценных бумаг.
2. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. Отличительные особенности рынка ценных бумаг.
3. Классификации рынка ценных бумаг.
4. Функции рынка ценных бумаг.
5. Экономическая сущность ценных бумаг
6. Юридическое определение ценной бумаги в соответствии с Гражданским кодексом РФ.
7. Классификации ценных бумаг по различным юридическим и экономическим признакам.
8. Разновидности ценных бумаг в соответствии с Гражданским кодексом РФ.
9. Акции, общая характеристика и особенности.
10. Облигации, общая характеристика и особенности.
11. Вексель, история возникновения и характеристика.
12. Другие основные ценные бумаги: закладная, коносамент, чек.
13. Понятие эмиссии ценных бумаг. Нормативно – правовые основы процедуры эмиссии.
14. Процедура эмиссии и ее этапы.
15. Решение о выпуске ценных бумаг.
16. Регистрация проспекта эмиссии ценных бумаг.

17. Понятие андеррайтинга. Виды андеррайтинга.
18. Понятие листинга ценных бумаг.
19. Классификации участников рынка ценных бумаг.
20. Эмитенты. Инвесторы.
21. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
22. Брокерская, дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная, по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
23. Регулирование рынка ценных бумаг.
24. История развития фондовой биржи.
25. Федеральный закон «Об организованных торгах».
26. Понятия организатора торговли, биржи, торговой системы.
27. Требования к организатору торговли.
28. Правила организованных торгов.
29. Фундаментальный анализ ценных бумаг.
30. Технический анализ ценных бумаг.
31. Понятие эффективности инвестиций в ценные бумаги, факторы, влияющие на нее.
32. Рейтинг ценных бумаг.
33. Сущность портфельного подхода при вложениях в ценные бумаги. Понятие портфеля ценных бумаг.
34. Принципы формирования портфеля ценных бумаг.
35. Типы портфеля в зависимости от источника дохода.
36. Управление портфелем ценных бумаг.

10.3 Модульно-рейтинговая система оценки знаний студентов.

Максимальное количество балов, которые может заработать студент по каждому модулю по блокам оценки

Блок оценки	Модуль 1	Модуль 2	Всего
Теоретический	28	28	56
Практико-исследовательский	14	14	28
Учебно-организационный	8	8	16
Итого	50	50	100

Примерные баллы на практических занятиях (практико-исследовательский блок)

Форма работы	Количество баллов
подготовка реферата, доклада (в рамках самостоятельного изучения темы)	От «2» до «6» баллов
решение задач на занятии	От «0,5» до «2» баллов
самостоятельное решение задач	От «0,5» до «2» баллов
конспекты	От «0,5» до «2» баллов
комплексное самостоятельное задание	До «8» баллов

Форма контроля по курсу «Рынок ценных бумаг» зачет в 6 семестре:

1. Выставляется на основе результатов первой и второй аттестаций.
2. Для получения зачета необходимо выполнить все задания по самостоятельному изучению курса и набрать по трем блокам (суммарно) **более 60 баллов.**

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры менеджмента
_____, протокол №____.

Составитель:

доцент кафедры
менеджмента, туризма и экономической теории к.э.н.: Л. В. Ищук

и.о. заведующего кафедрой
менеджмента, туризма и экономической теории _____ Л.В. Ищук_
подпись