

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
СТАРООСКОЛЬСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ ИМ. А.А. УГАРОВА
(филиал) федерального государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования
«Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС»
СТИ НИТУ «МИСИС»

Рабочая программа
утверждена
решением Ученого совета
СТИ НИТУ «МИСИС»
от «20» июня 2023 г.
протокол № 5

Рабочая программа дисциплины

Рынок ценных бумаг

Закреплена за кафедрой	<u>Кафедра экономики, управления и организации производства</u>
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Бухгалтерский учёт, анализ и аудит
Квалификация	<u>Бакалавр</u>
Форма обучения	<u>Очная</u>
Общая трудоемкость	5 ЗЕТ

Часов по учебному плану	<u>180</u>
в том числе:	
аудиторные занятия	<u>54</u>
самостоятельная работа	<u>90</u>
часов на контроль	<u>36</u>

Формы контроля в семестрах:
Экзамен 8

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр Вид занятий	8		Итого	
	УП	РП	УП	РП
Лекции	18	18	18	18
Практические	36	36	36	36
Контактная работа	54	54	54	54
Сам.работа	90	90	90	90
Часы на контроль	36	36	36	36
Итого:	180	180	180	180

Год набора 2020 г.
В редакции 2023 г.

Программу составил:
доцент, кандидат педагогических наук, доцент
Демидова Елена Георгиевна



Должность, уч. ст., уч. зв. ФИО полностью

подпись

Рабочая программа дисциплины

Рынок ценных бумаг

наименование

Разработана в соответствии с ОС ВО НИТУ «МИСИС»:

Самостоятельно устанавливаемый образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ от 02.12.2015г. № 602о.в.)

Составлена на основании учебного плана 2020 года набора:

38.03.01 Экономика,

Профиль: Бухгалтерский учёт, анализ и аудит, утвержденного, утвержденного Ученым советом СТИ НИТУ «МИСИС» 20.06.2023г., протокол № 5.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Экономики, управления и организации производства

наименование кафедры

Протокол от «30» мая 2023г. № 05.

Зав. кафедрой ЭУиОП

аббревиатура наименования кафедры



подпись

О.А. Новикова

И.О. Фамилия

«30» мая 2023 г.

Руководитель ОПОП ВО
зав. кафедрой, кандидат экономических
наук, доцент

должность, уч. ст., уч. зв.



подпись

О.А. Новикова

И.О. Фамилия

«30» мая 2023 г.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ	
Цель освоения дисциплины – формирование компетенций в соответствии с учебным планом, освоение теории и практики функционирования рынка ценных бумаг в России	
Задачи дисциплины:	
<ul style="list-style-type: none"> - научить обучающихся анализировать динамику котировок и возможных рисков ценных бумаг - производить расчеты, определить доходность, цену, стоимость ценных бумаг - производить оценку инвестиционных возможностей в ценные бумаги, обращающиеся на российском рынке 	

2. МЕСТО В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.ДВ
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
2.1.1	Оценка стоимости бизнеса
2.1.2	Страхование
2.1.3	Институциональная экономика
2.1.4	Финансы
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
2.2.1	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты

3. ИНДИКАТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, СОВМЕЩЕННЫЕ С РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
ОПК-3.1: Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	
Знать:	ОПК-3.1-31 формы и виды финансовых инструментов, обращающихся на рынке ценных бумаг
Уметь:	ОПК-3.1-У1 выбирать инструментальные средства для решения поставленных задач с использованием финансовых инструментов, обращающихся на рынке ценных бумаг
Владеть:	ОПК-3.1-В1 навыками проведения сравнительного экономического анализа эффективности принимаемых решений в области операций с ценными бумагами
ПК-2.1: Способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	
Знать:	ПК-2.1-31 экономические процессы и финансовые операции с ценными бумагами
Уметь:	ПК-2.1-У1 рассчитывать рыночную стоимость ценных бумаг и их доходность.
Владеть:	ПК-2.1-В1 навыками использования стоимостных показателей в целях управления капиталом, основанных на оценке стоимости ценных бумаг.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ						
Код занятия	Наименование разделов и тем / вид занятия/	Семестр	Количество часов	Компетенции	Литература и электронные ресурсы	Примечание
	Раздел 1. Понятие рынка ценных бумаг, его функции, задачи, которые решает рынок ценных бумаг					
1.1	Рынок ценных бумаг, его становление и развитие в России /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1	
1.2	Характерные особенности рынка ценных бумаг, его роль, законодательные основы развития Российского рынка ценных бумаг./Пр/	8	4	ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1	Л1.1 Л1.2 Л2.3 Л3.1ЭЗ	
1.3	Механизм функционирования рынка ценных бумаг. /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1	
1.4	Понятие механизма функционирования рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных	8	4	ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1	

	бумаг: представляющие органы законодательной и исполнительной власти, основные действующие лица. /Пр/				Э2	
1.5	Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31	Л1.2 Л3.1 Э2	
1.6	Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. /Пр/	8	4	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-В1	Л1.2 Л2.2 Л3.1 Э2	
1.7	Подготовка к практическим занятиям по рынку ценных бумаг. Выполнение домашнего задания №1 /Ср/	8	27	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1 ОПК-3.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л 2.2 Л2. 3 Л3.1 Э1 Э2 Э3	
	Раздел 2. Деятельность на рынке ценных бумаг					
2.1	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Э1	
2.2	Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг Законодательные основы регулирования деятельности инвестиционных фондов и компаний. /Пр/	8	4	ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1 ОПК-3.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л2.3 Э2	
2.3	Корпоративные ценные бумаги /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1	
2.4	Классификация и виды корпоративных ценных бумаг. /Пр/	8	4	ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Э1	
2.5	Государственные ценные бумаги./Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31	Л1.2 Л1.3 Э1	
2.6	Классификация и виды государственных ценных бумаг./Пр/	8	4	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31	Л1.2 Л2.2 Л3.1 Э2	
2.7	Подготовка к практическим занятиям по рынку ценных бумаг. Выполнение домашнего задания №2 /Ср/	8	27	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1 ОПК-3.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л 2.2 Л 2. 3 Л3.1 Э1 Э2 Э3 Э4	
	Раздел 3. Теория и практика ценообразования на рынке ценных бумаг.					
3.1	Цели, задачи и принципы ценообразования на рынке ценных бумаг /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1 Э1	
3.2	Факторы влияния на ценообразование. Виды цен./Пр/	8	4	ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1	Л1.1 Л1.2 Л2.3	

				ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л3.1Э2	
3.3	Подходы к формированию портфеля ценных бумаг /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1	
3.4	Содержание портфеля ценных бумаг. Механизм, основные принципы и этапы формирования портфелей ценных бумаг. /Пр/	8	4	ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1 ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л2.1 Л2.2 Л3.1	
3.5	Прогнозирование развития рынка ценных бумаг /Лек/	8	2	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ПК-2.1-В1	Л1.2 Л3.1Э1	
3.6	Рынок ценных бумаг Российской Федерации. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. /Пр/	8	4	ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1 ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л1.2 Л2.2 Л3.1 Э2	
3.7	Подготовка к практическим занятиям по рынку ценных бумаг. Выполнение домашнего задания №3 /Ср/	8	36	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1 ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л 2.1 Л 2.2 Л 2. 3 Л3.1 Э1 Э2 Э3 Э4	
	Часы на контроль /Контроль/	8	36	ОПК-3.1-31 ПК-2.1-31 ОПК-3.1-У1 ПК-2.1-У1 ОПК-3.1-В1 ПК-2.1-В1	Л1.1 Л1.2 Л 2.1 Л 2.2 Л 2. 3Л3.1 Э1 Э2 Э3 Э4	

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

5.1. Вопросы для самостоятельной подготовки к экзамену (зачёту с оценкой)

Перечень вопросов для подготовки к экзамену.

1. Определите место рынка ценных бумаг в рыночной экономике (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1).
2. Перечислите и раскройте сущность функций рынка ценных бумаг (ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1).
3. Определите роль государства как субъекта рынка ценных бумаг (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1).
4. Перечислите виды облигаций (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-В1).
5. Перечислите и дайте характеристику владельцам ценных бумаг (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ПК-2.1-В1).
6. Определите функции регистраторов на рынке ценных бумаг (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
7. Охарактеризуйте деятельность расчетно-клиринговых организаций (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
8. Раскройте сущность внутреннего государственного долга (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
9. Перечислите виды и дайте характеристику пролонгационных сделок на РЦБ (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-В1).
10. Перечислите виды акций (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
11. Раскройте сущность понятия «облигация» (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
12. Раскройте сущность понятия векселя, перечислите его реквизиты (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
13. Перечислите основные этапы развития рынка ценных бумаг в России (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
14. Охарактеризуйте валютный рынок в России (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1).
15. Дайте общую характеристику государственных ценных бумаг (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
16. Охарактеризуйте государственные ценные бумаги как элемент финансово – кредитной и инвестиционной политики государства (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31).
17. Раскройте сущность понятия вексель «Соло» (ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1).
18. Дайте определение и раскройте сущность понятия «эмиссия». Перечислите цели выпуска ценных бумаг

(ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1).	
19.	Дайте характеристику профессиональных участников рынка ценных бумаг — брокеров и дилеров (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1) .
20.	Дайте определение и раскройте сущность депозитных и сберегательных сертификатов банков (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1).
21.	Перечислите проблемы развития российского фондового рынка (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1).
22.	Перечислите права, предоставляемые владельцам акций (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1).
23.	Перечислите и дайте характеристику видам акций (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ПК-2.1-В1) .
24.	Перечислите и дайте характеристику кассовым сделкам (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1).
25.	Раскройте сущность метода приведенной стоимости в оценке доходности и рыночной цены фондового актива (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1)
26.	Перечислите виды и методы расчета доходности по облигациям (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1).
27.	Раскройте сущность понятия «производные ценные бумаги» (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1) . .
28.	Охарактеризуйте биржевые спекулятивные стратегии с производными финансовыми инструментами (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1).
29.	Перечислите виды сделок с ценными бумагами и дайте их краткую характеристику (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1. ПК-2.1-В1).
30.	Раскройте сущность механизма опционных сделок (ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1).
5.2. Перечень работ, выполняемых по дисциплине	
В семестре предусмотрены:	
1. Заполнение рабочей тетради «Рынок ценных бумаг» (по разделам 1 -3) (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31, ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1);	
2 Выполнение трех домашних заданий (по разделам 1 -3) (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31 ,ОПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1, ОПК-3.1-В1.ПК-2.1-В1).	
Домашнее задание №1» (Раздел 1) (ОПК-3.1-31, ПК-2.1-31)	
Темы рефератов	
1.	Экономическая сущность ценных бумаг.
2.	Формы ценных бумаг.
3.	Отличие вторичных ценных бумаг от первичных.
4.	Признаки классификации ценных бумаг.
5.	Эмиссионные ценные бумаги.
6.	Виды варрантов по своей экономической сущности.
7.	Основное отличие опциона от фьючерса.
8.	Корпоративные ценные бумаги.
9.	Свойства акции.
10.	Отличие привилегированных акций от обыкновенных.
11.	Понятие дивиденд.
12.	Рыночная цена акций.
13.	Определение курса акций.
14.	Принципиальная разница между акцией и облигацией.
15.	Какие права ее держателя закрепляет облигация?
16.	Классификация облигации.
17.	Определение курса облигации.
18.	Определение текущей доходности облигации.
19.	Главная особенность векселя как ценной бумаги.
20.	Процедура протеста векселя.
21.	Какие права владельца удостоверяет депозитный сертификат?
22.	Отличие депозитного сертификата от сберегательного.
23.	Различие именных, ордерных, предъявительских и расчетных чеков.
24.	Какое право предоставляет коносамент его держателю?
25.	Государственный внутренний долг России.
26.	Экономическая сущность государственных ценных бумаг.
27.	Функции государственных ценных бумаг.
28.	Цель выпуска муниципальных ценных бумаг.
29.	Виды обеспечения муниципальных ценных бумаг.
30.	Экономический смысл секьюритизации.

31. Основные проблемы, затрудняющие развитие секьюритизации в России.
32. Основные задачи рынка ценных бумаг.
33. Функции рынка ценных бумаг.
34. Экономическая суть фиктивного капитала.
35. Структура рынка ценных бумаг.
36. Ценные бумаги, допускаемые к размещению на первичном рынке ценных бумаг.
37. Ценные бумаги, обращающиеся на вторичном рынке ценных бумаг.
38. Формы осуществления первичной эмиссии ценных бумаг.
39. Достоинства публичного размещения акций.
40. Этапы процедуры первичной эмиссии ценных бумаг.
41. Экономический аспект сделки с ценными бумагами.
42. Крупная сделка с ценными бумагами.
43. Отличие кассовой сделки с ценными бумагами от срочной.
44. Виды опционных сделок.
45. Виды пролонгационных сделок.
46. Участники рынка ценных бумаг.
47. Функция эмитента на фондовом рынке.
48. Отличие стратегического инвестора от портфельного.
49. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, определенные законодательством.
50. Суть клиринговой деятельности.
51. Основные функции депозитариев.
52. Номинальный держатель ценных бумаг.
53. Производные ценные бумаги.
54. Отличительные черты фьючерсных контрактов.
55. Существующие виды фьючерсных контрактов.
56. Какие биржевые активы лежат в основе опционов?
57. Виды биржевых опционов.
58. Класс опционов, не имеющих аналогов среди фьючерсов.
59. Варианты применения варрантов.
60. Суть соглашения между контрагентами при заключении сделки свопа.
61. Основные типы стратегий торговли на фьючерсных и опционных рынках.
62. Основные типы, на которые делятся спекулянты.
63. Признаки классификации арбитражных стратегий.
64. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.
65. Общедоступная информация на рынке ценных бумаг.
66. Типы фондовых бирж с точки зрения правового статуса.
67. Задачи фондовой биржи.
68. Органы управления фондовой биржи.
69. Листинг конкретных видов ценных бумаг.
70. Виды аукционной торговли, используемые на бирже.

Домашнее задание №2 (Раздел 1-2) (ОПК-3.1-B1, ПК-2.1-B1)

71. Заполните таблицу, определяя составные части рынка ценных бумаг в зависимости от способов торговли.

Способ торговли	Виды рынков ценных бумаг
Первая купля-продажа Повторные продажи	
Наличие твердых и устойчивых правил торговли Отсутствие твердых и устойчивых правил торговли	
Торговля на фондовых биржах Торговля, минуя фондовые биржи	
Сделки со сроком исполнения в 1-2 дня Сделки со сроком исполнения более 2-х дней	

72. Дайте характеристику категориям участников рынка ценных бумаг по функциям и составу.

Категории участников	Функции участников	Состав участников
Эмитенты		

Инвесторы		
Фондовые посредники		
Инфраструктурные организации		

73. Определите способы решения перечисленных задач и заполните таблицу.

Задача	Способ решения
1. Организация оптового рынка ценных бумаг	
2. Выявление равновесной цены	
3. Аккумуляирование свободных денежных средств и содействие передаче прав собственности	
4. Обеспечение гласности, открытости биржевых торгов	
5. Обеспечение арбитража	
6. Обеспечение гарантии исполнения сделок	
7. Разработка этических стандартов, кодекса поведения участников биржевой торговли	

74. Дайте характеристику фьючерсного контракта и форвардного контракта купли-продажи биржевого актива по указанным критериям.

Критерии	Форвардный контракт	Фьючерсный контракт
Класс инструмента		
Место заключения сделки		
Форма и содержание договора		
Наличие гарантий исполнения		
Цель контракта		
Объект контракта		

75. Заполните таблицу.

Критерии сравнения	Сделки с маржой	Продажа ценных бумаг, взятых в займы
Биржевой игрок, использующий такие сделки		
При какой динамике курса биржевого актива используется данная сделка		
Алгоритм сделки		
Наименование сделки в биржевом лексиконе		

76. Заполните таблицу.

Критерии сравнения	Твердые сделки	Финансовые фьючерсы	Опционы	Пролонгированные сделки
Обязательность исполнения сделки				
Стандартизация формы				
Наличие реальных биржевых ценностей у контрагентов				
Основная цель сделки для ее участников				

77. Заполните таблицу.

Критерии сравнения	Простые сделки с премией	Кратные сделки с премией	Стеллажные сделки
Наличие выбора при исполнении сделки			
Объём ценных бумаг, который может быть передан по условиям сделки			
Наличие права "отхода"			
Положение плательщика премии в сделке			
Определение курса продажи/покупки ценных бумаг			

78. Заполните таблицу.

Критерии сравнения	Репорт	Депорт
Биржевой игрок, применяющий сделку		
Причины использования сделки		
Содержание сделки (купля/продажа)		
Динамика курса биржевого актива, являющегося предметом сделки		
Использование заемных средств/активов		

79. Заполните таблицу.

Метод расчета	Алгоритм расчета	Пример биржевого индекса
Метод средней арифметической простой		
Метод средней геометрической		
Метод средней арифметической взвешенной		

80. Заполните таблицу.

Типы портфелей	Цель формирования данного портфеля	Динамика курса ценных бумаг	Уровень доходности ценных бумаг	Степень рискованности инвестиций в данные ценные бумаги
Портфель роста				
Портфель агрессивного роста				
Портфель консервативного роста				
Портфель среднего роста				
Портфель дохода				
Портфель регулярного дохода				
Портфель доходных бумаг				
Портфели денежного рынка				

Домашнее задание №3 (Раздел 103) (ПК-3.1-У1, ПК-2.1-У1)

Решение задач

81. Уставный капитал акционерного общества разделен на 20 тыс. привилегированных акций по 500 руб. каждая с фиксированным дивидендом в размере 5% к номинальной стоимости и 40 тыс. обыкновенных акций по 1000 руб. каждая.

Общее собрание акционеров по рекомендации совета директоров приняло решение о выделении из чистой прибыли на выплату дивидендов по всем акциям сумму, равную 6 млн. руб.

Какие дивиденды будут объявлены в этом случае по обыкновенным акциям?

82. Уставный капитал компании в 6 млрд. руб. состоит на 20% из привилегированных акций с фиксированным дивидендом в размере 3% от номинала и на 80% из обыкновенных акций. Номинальная стоимость всех акций одинакова - 2 тыс. руб. На выплату дивидендов по всем акциям из чистой прибыли было выделено 780 млн. руб. Определите размер дивиденда на одну обыкновенную акцию.

83. Акции производственного объединения "Ижмоторы" были проданы по курсовой стоимости 1200 руб. каждая при номинале в 1000 руб. По итогам года на каждую акцию был выплачен дивиденд в размере 4,8% от номинала. Определите текущую доходность акций, если известно, что они не были вторично реализованы.

84. Инвестор купил акции завода "Альфа" номиналом в 1,5 тыс. руб. по рыночной цене 2 тыс. руб. за каждую. Дивиденды, объявленные по итогам года за одну акцию, составили 2%. Определите текущую доходность акции.

85. В момент покупки инвестором акций кондитерской фабрики "Большевик" номиналом 1000 руб. их рыночная цена равнялась 1500 руб. Ко времени продажи инвестором акций их рыночный курс снизился до 1470 руб. Определите конечную доходность акции, если известно, что годовой дивиденд равен 6%, а инвестиционный период был меньше одного года.

86. При покупке курсовая стоимость акции "НК нефтегаз" равнялась 5000 руб. при номинале в 4000 руб., а при продаже она возросла до 5500 руб. Инвестиционный период был меньше одного года. На одну акцию был объявлен дивиденд в размере 20% годовых. Определите конечную доходность акции.

87. Инвестор вложил свои деньги в покупку обыкновенных акций транспортного предприятия, купив 100 акций по номиналу 5000 руб. В первый год дивиденды по акциям не начислялись, во второй и третий они составили соответственно 50 руб. и 80 руб. на одну акцию. Инвестор продал акции по рыночному курсу 5500 руб. Рассчитайте показатель конечной доходности акции (в целом инвестиционный период составил 3 года).

88. Обыкновенные акции компании "Гермес" номинальной стоимостью 500 руб., купленные по цене 510 руб., через два года были проданы по курсу 357 руб. В течение инвестиционного периода дивиденды на акции не начислялись из-за тяжелого финансового положения компании. Рассчитайте показатель конечной доходности акций этой компании.

89. Инвестор приобрел облигацию номинальной стоимостью 5000 руб. по цене 5200 руб. Купонная ставка по облигации равняется 40% годовых. Рассчитайте показатель текущей доходности облигации.

90. Облигация муниципального среднесрочного займа номиналом 1000 руб. с купонным доходом в 25% годовых была приобретена за 1050 руб. Рассчитайте текущую доходность облигации.

91. Рассчитайте конечную доходность бескупонной облигации внутреннего федерального займа номинальной стоимостью 1000 руб., которая была куплена за 800 руб. Срок погашения облигации - 2 года. Инвестор держал облигацию до погашения.

92. Облигация номинальной стоимостью 5000 руб. была куплена инвестором за 5100 руб. Купонная ставка по облигации равна 40% годовых. Срок погашения облигации - 5 лет. Инвестор держал облигацию до погашения. Рассчитайте показатель конечной доходности облигации.

93. Фьючерсным контрактом предусматривается продажа акций через 2 месяца. Определите стоимость фьючерсного контракта через 20 дней, если известно, что их рыночная цена составила 500 руб., а банковский процент по депозитам - 40%.

94. Определите стоимость фьючерсного контракта на 120 дней на покупку облигаций через 40 дней, если к этому времени их рыночная цена составила 800 руб., а банковский процент по депозитам равнялся - 20%.

95. Определите стоимость месячного фьючерсного контракта на продажу акции, если рыночная стоимость акции

через 10 дней составила 1500 руб. Банковский процент по депозитам равняется 30%, а средний размер дивиденда - 15%.

96. Инвестор приобрел фьючерсный контракт на покупку акции со сроком 3 месяца. Через 50 дней стоимость акции составляла 1800 руб. Определите стоимость фьючерсного контракта, если банковский процент по депозитам равен 50%, а средний размер дивидендов по акции - 40%.

97. Покупка европейского опциона-колл дает право хозяйствующему субъекту купить 5 тыс. евро по курсу 30 руб. через три месяца. Хозяйствующий субъект платит продавцу валюты премию из расчета 0,6 руб. за 1 евро. На день исполнения опциона курс евро снизился до 29 руб. Владелец опциона отказывается от него и покупает валюту на наличном рынке. Определите его общие затраты на приобретение валюты.

98. Покупка американского опциона-колл дает право коммерческому предприятию в течение месяца приобрести 100 акций нефтеперерабатывающего завода по курсу 5 тыс. руб. за одну акцию. Премия за опцион составила 100 руб. на одну акцию. Через две недели рыночный курс акций достиг 6 тыс. руб. Владелец опциона решил использовать его для покупки акций. Определите общие затраты на их приобретение.

99. Покупка европейского опциона-пут дает фирме право продать 5 фьючерсных контрактов по цене 500 тыс. руб. каждый через месяц. За опцион фирма заплатила премию в размере 1 тыс. руб. за каждый фьючерсный контракт. На день исполнения опциона цена одного фьючерсного контракта возросла до 550 тыс. руб. Фирма отказывается от опциона и продает фьючерсные контракты по рыночному курсу. Определите общие доходы фирмы.

100. Биржевой спекулянт, играющий на понижение курса акций, приобрел американский опцион-пут, который дает ему право продать 100 акций в течение одного месяца по курсу 1000 руб. за одну акцию. Премия по опциону составила 10 руб. за одну акцию. На день истечения срока опциона рыночный курс акции снизился до 800 руб. Биржевой спекулянт использовал опцион для выгодной продажи акций. Определите его общие доходы и его выигрыш от использования опциона.

101. Уставной капитал акционерного общества в 3 млрд. руб. составлен из привилегированных (20%) и обыкновенных акций (80%), каждая из которых имеет номинальную стоимость 800 руб.

По привилегированным акциям установлен фиксированный дивиденд в размере 10%. По итогам года собрание акционеров приняло решение о выделении из чистой прибыли для выплаты дивидендов суммы, равной 238,4 млн. руб. Определите размер дивидендов, которые в этом случае будут объявлены по обыкновенным акциям.

102. Инвестор приобрел акции ООО "Успех" по курсовой стоимости 400 руб. Годовой дивиденд на одну акцию составил 15 руб. Акции не были проданы в конце года. Определите текущую доходность акции.

103. Инвестор приобрел акции автомобильного завода номинальной стоимостью 2000 руб. по цене 2300 руб. Через год он продал акции по цене 2400 руб. Определите конечную доходность, если на акции был начислен дивиденд в размере 3% годовых.

104. Инвестор приобрел привилегированные акции банка "Первый" номиналом 500 руб. по цене 580 руб. Через 3 года он продал эти акции по курсу 620 руб. Дивиденд по акциям равнялся 10% годовых. Определите конечную доходность акций за весь инвестиционный период.

105. Рассчитайте текущую доходность облигации внутреннего валютного займа номинальной стоимостью 1000 долл. США, которая была куплена по цене 1005 долл. Купонная ставка по облигации равна 5% годовых, а срок погашения облигации - 12 лет.

106. Облигация сберегательного займа номинальной стоимостью 500 руб. с купонной ставкой 25% годовых была приобретена за 530 руб. Срок погашения облигаций 6 лет. Через 3 года инвестор продал облигацию за 580 руб. Рассчитайте показатель конечной доходности облигации.

107. Фьючерсным контрактом предусматривается покупка акций промышленного концерна через четыре месяца. Через 60 дней рыночная цена одной акции составила 1300 руб. Определите стоимость фьючерсного контракта при уровне банковского процента по депозитам в размере 60% годовых.

108. Фьючерсным контрактом предусматривалась покупка облигации сберзайма с фиксированным процентом - 25% годовых через 90 дней. Через 30 дней рыночная цена облигации составила 1000 руб. Банковский процент по депозитам равнялся 45%. Определите стоимость фьючерсного контракта.

109. Покупка европейского опциона - колл позволяет купить 10 тыс. долл. США по курсу 25 руб. за 1 долл. через три

месяца. При заключении опционного контракта покупатель уплатил премию в размере 0,5 руб. за 1 долл. На день исполнения опциона курс доллара составил 28 руб. Владелец использовал опцион. Определите общие затраты владельца опциона на покупку валюты.

110. Покупка американского опциона-пут дает ее владельцу продать 700 акций по курсу 18 руб. через три месяца. На фондовом рынке в момент заключения сделки наблюдалась тенденция к снижению курса данного вида акций. Покупатель опциона заплатил премию в размере 0,1 руб. за 1 акцию. Через две недели курс акций составил 15 руб. Владелец опциона остро нуждался в денежных средствах и решил использовать его для продажи акций. Определите доход владельца опциона от продажи акций.

5.3. Оценочные материалы, используемые для экзамена (описание билетов, тестов и т.п.)

В семестре 8 предусмотрен экзамен.

Экзаменационный билет семестра 8 состоит из 3 вопросов.

Типовые вопросы экзамена приведены в вопросах самоподготовки.

Вопрос 1 – из перечня вопросов 1-15 самостоятельной подготовки к экзамену.

Вопрос 2 – из перечня вопросов 16-30 самостоятельной подготовки к экзамену.

Вопрос 3 – из перечня заданий 81-110.

Пример экзаменационного билета.

Билет №

1. Охарактеризуйте процедуру протеста векселя.
2. Перечислите и дайте характеристику видам акций.
3. Решите задачу.

Номинал облигации до погашения которой остается 4 года, равен 2000 руб., купон – 15%, выплачивается 1 раз в год. Определить цену облигации, чтобы она обеспечила покупателю доходность до погашения в размере 20 % годовых?

5.4. Методика оценки освоения дисциплины

По курсу предусмотрен экзамен. Экзамен проставляется на основе оценок текущего контроля (заполнения рабочей тетради и докладов по домашним заданиям), а также на основе ответа на вопросы экзаменационного билета. Оценка «отлично» - обучающийся показывает глубокие, исчерпывающие знания в объеме пройденной программы, уверенно действует по применению полученных знаний на практике, грамотно и логически стройно излагает материал при ответе, умеет формулировать выводы из изложенного теоретического материала, знает дополнительно рекомендованную литературу.

Оценка «хорошо» - обучающийся показывает твердые и достаточно полные знания в объеме пройденной программы, допускает незначительные ошибки при освещении заданных вопросов, правильно действует по применению знаний на практике, четко излагает материал.

Оценка «удовлетворительно» - обучающийся показывает знания в объеме пройденной программы, ответы излагает хотя и с ошибками, но уверенно исправляемыми после дополнительных и наводящих вопросов, правильно действует по применению знаний на практике;

Оценка «неудовлетворительно» - обучающийся допускает грубые ошибки в ответе, не понимает сущности излагаемого вопроса, не умеет применять знания на практике, дает неполные ответы на дополнительные и наводящие вопросы.

Оценка «не явка» – обучающийся на зачет с оценкой не явился.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1 Основная литература

Обозначение	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л1.1	В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев.	Рынок ценных бумаг : учебник	Электронная библиотечная система «Университетская библиотека» ONLINE Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495844	Москва : Дашков и К°, 2018.
Л1.2	М.М. Газалиев, В.А. Осипов	Рынок ценных бумаг : учебное пособие	Электронная библиотечная система «Университетская библиотека» ONLINE Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495766	Москва : Дашков и К°, 2018.

6.1.2 Дополнительная литература

Обозначение	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
-------------	---------------------	----------	------------	-------------------

Л2.1	В.А. Лялин, П.В. Воробьев	Рынок ценных бумаг : учебник	НТБ СТИ НИТУ МИСИС	М. : Проспект, 2013.
Л2.2	Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона	Рынок ценных бумаг : учебник для вузов	ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/449663	Издательство Юрайт, 2020
Л2.3	А.Н. Асаул, В.К. Севек, Р.М. Севек	Рынок ценных бумаг : учебник	Электронная библиотека. Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=434767	Кызыл :Тывинский государственный университет (ТывГУ), 2013.

6.1.3 Методические разработки

Обозначение	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л 3.1	Е.Г. Демидова	Рабочая тетрадь «Рынок ценных бумаг»	НТБ СТИ НИТУ МИСИС	Старый Оскол: ООО «ТНТ», 2019
Л 3.2	Е.Г.Дмитрик	Рынок ценных бумаг: учебное пособие к вып. домашних заданий	НТБ СТИ НИТУ «МИСИС»	Старый Оскол : СТИ НИТУ МИСИС, 2015

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Э1	Проверка и анализ российских юридических лиц и предпринимателей https://www.rusprofile.ru/
Э2	Рынок ценных бумаг и товарный рынок/Банк России https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_secure/
Э3	Федеральная служба государственной статистики http://www.gks.ru/
Э4	КонсультантПлюс http://www.consultant.ru/

6.3. Перечень программного обеспечения

П 1	MicrosoftWindows
П 2	MicrosoftOffice

6.4. Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных

И.1	— Научная электронная библиотека eLIBRARY https://elibrary.ru/
-----	---

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

7.1	Учебная аудитория Перечень основного оборудования, учебно-наглядных пособий: - комплект мебели для преподавателя, - комплект мебели для обучающихся на 36 посадочных мест, - доска аудиторная, - компьютер, - мультимедиа-проектор, - экран.
7.2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся Учебная аудитория № 402 Перечень основного оборудования, учебно-наглядных пособий: - комплект мебели для обучающихся на 10 посадочных мест, - компьютеры – 2 шт.

	<p>Программное обеспечение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - MicrosoftWindows, - MicrosoftOffice. <p>В помещении для самостоятельной работы обучающихся имеется подключение к сети «Интернет» и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации.</p>
--	---

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Главная задача лекций дисциплины «Рынок ценных» дать необходимый учебный материал по конкретной теме и поставить главные проблемы, т.е. дать основные образовательные ориентиры для дальнейшего самостоятельного усвоения студентами учебного материала.

Количество лекций определяется в соответствии с учебным планом и рабочей программой, а именно с общим количеством часов, отведенных для лекционной работы. Структура лекционного курса включает в себя вступительную, основную и заключительную части.

Студентам должна быть предоставлена возможность слушать, осмысливать и кратко записывать информацию. Для каждой лекции подбирается соответствующий дидактический и демонстрационный материал (слайды, иллюстрации, экспериментальные образцы) и ссылки на источники (книги, журналы, сайты).

В заключении каждой лекции подразумевается подведение общего итога повторение основных положений лекции, обобщение материала, формулировка выводов по теме лекции; ответы на вопросы студентов, раздача заданий для самоподготовки.

Для лучшего усвоения и закрепления основных теоретических приложений изучаемого курса предусмотрено проведение практических занятий в оптимальном для данного контингента студентов объеме. Практическим занятиям предшествует установочная лекция преподавателя. Необходимым условием успешного участия на практическом занятии является обязательная самоподготовка студентов, прорабатывая задания по предстоящим темам семинара или практических занятий, повторение прослушанного и законспектированного материала предыдущих лекций, заполнение рабочей тетради по дисциплине «Рынок ценных бумаг».

Самостоятельная работа направлена на усвоение системы научных и профессиональных знаний, формирования умений и навыков, приобретение опыта самостоятельной творческой деятельности.

Виды самостоятельной работы по курсу:

- а) по целям: подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельной работе.
- б) по характеру работы: изучение литературы, конспектов лекций, выполнение заданий.

По курсу предусмотрен экзамен.

К экзамену допускаются студенты, выполнившие домашние задания № 1, 2 и 3, а также заполнившие рабочую тетрадь.