

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гуныко Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.В.13 Рынок ценных бумаг и биржевое дело

38.03.01 Экономика

Финансы и кредит

бакалавр

очная

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов</p>	<p>ПК-2.2 Осуществляет взаимодействие с потребителям и финансовых услуг, инвесторами, организациям и и средствами массовой информации, проводит презентации финансовых продуктов и услуг</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - особенности заключения и оформления договоров на предоставление брокерских услуг; - принципы ведения консультационной работы с клиентами инвестиционных компаний;
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить сравнительный анализ финансовых продуктов; - организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг инвестиционных компаний;
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками развития и поддержания долгосрочных отношений с клиентами.
<p>ПК-5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг</p>	<p>ПК-5.1 Анализирует рынок ценных бумаг, осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран; - текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка;
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать компьютерные технологии при проведении операций на рынке ценных бумаг; - производить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами фундаментального анализа эмитентов и их ценных бумаг; - навыками оценки эмитента и ценных бумаг эмитента; - навыками подготовки предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов;
<p>ПК-5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и</p>	<p>ПК-5.2 Осуществляет консультирование эмитента и участвует в процедуре эмиссии ценных бумаг</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента; - процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг, ее нормативное регулирование;
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - консультировать клиентов, взаимодействовать с клиентами;

совершать сделки купли-продажи ценных бумаг			владеет навыками Навыками: - консультирования эмитента по вопросам эмиссии эмиссионных ценных бумаг, по составлению проспекта ценных бумаг; - составления проспекта ценных бумаг; - подписания проспекта ценных бумаг; - консультирования по поводу раскрытия информации эмитентом, осуществляющим публичное размещение/обращение эмиссионных ценных бумаг.
ПК-5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг	ПК-5.3 Совершает операции с ценными бумагами на фондовом рынке	знает	- технологии заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке;
		умеет	- использовать компьютерные технологии, специализированные компьютерные программы при проведении операций с ценными бумагами на рынке ценных бумаг;
		владеет навыками	- подготовки предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов; - заключения в собственных интересах сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним; - заключения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами путем объявления цен покупки/продажи с обязательством покупки/продажи по объявленным ценам (котировка ценных бумаг и производных финансовых инструментов), в том числе в порядке выполнения функции маркетмейкера (08.004 В/01.6 ТД.2); - предоставления контрагентам информации и документов, относящихся к обращению ценных бумаг, к совершению и исполнению сделок с контрагентами.

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Рынок ценных бумаг и его участники			
1.1.	Рынок ценных бумаг и его структура	7	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Устный опрос, Рабочая тетрадь
1.2.	Участники фондового рынка	7	ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Доклад, Рабочая тетрадь

1.3.	Контрольная точка № 1 по темам 1-2	7	ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Тест
2.	2 раздел. Ценные бумаги, их сущность и классификация			
2.1.	Ценные бумаги их виды и характеристика	7	ПК-2.2	Рабочая тетрадь, Деловая и/или ролевая игра
2.2.	Основные ценные бумаги	7	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Рабочая тетрадь
2.3.	Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	7	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Устный опрос, Рабочая тетрадь
2.4.	Неэмиссионные ценные бумаги	7	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Эссе, Рабочая тетрадь
2.5.	Контрольная точка № 2 по темам 3-6	7	ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Тест
3.	3 раздел. Организация биржевого дела			
3.1.	История и тенденции развития биржевой торговли	7	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Рабочая тетрадь
3.2.	Основы биржевой деятельности	7	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Рабочая тетрадь
3.3.	Фондовая биржа и её экономический механизм	7	ПК-5.1, ПК-5.3	Устный опрос
3.4.	Контрольная точка № 3 по темам 7-9	7	ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	Тест
4.	4 раздел. Экзамен			
4.1.	Экзамен	7	ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3	
	Промежуточная аттестация			Эк

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			
1	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса

2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
3	Рабочая тетрадь	Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.	Образец рабочей тетради
4	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
5	Эссе	Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.	Тематика эссе
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			

6	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов
---	---------	--	----------------------------------

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Рынок ценных бумаг и биржевое дело"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело»

Комплект практических заданий из рабочей тетради (фрагмент)

Тема 1. Практические задания

Задание 1.

Дайте определение термина «Рынок ценных бумаг» с функциональной точки зрения

Дайте определение термина «Рынок ценных бумаг» с институциональной позиции

Задание 2.

Назовите функции, выполняемые рынком ценных бумаг

Название функций

Задание 3.

Изобразите структуру рынка ценных бумаг

Задание 4.

Изобразите систему регулирования российского фондового рынка

Задание 5.

Дайте определение следующим понятиям:

Задание 6.

Приведите классификацию фондового рынка

Наименование Характеристика

Задание 7.

Дайте определение понятия «Ценные бумаги»

Задание 8.

Перечислите фундаментальные свойства ценных бумаг

Задание 9.

Охарактеризуйте классические ценные бумаги

Охарактеризуйте производные ценные бумаги

Задание 10.

Представьте схему видов ценных бумаг

Типовые задачи по теме «Фондовый рынок»

Задача 1.

Определить ожидаемую норму доходности, если безрисковая ставка составляет 12,5%, премия за риск 8%, а β -коэффициент систематического риска равен 0,82. Сделайте выводы.

Решение:

$$H_g = R_B + \beta \cdot \sigma,$$

где

H_g – ожидаемая норма доходности, %;

РБ – безрисковая ставка (премия), %;

β – коэффициент систематического риска;

σ – ставка (премия) за риск, %.

$$H_g = 12,5 + 0,82 \cdot 8 = 19,06 (\%)$$

Таким образом, ожидаемая норма доходности составила 19,06%

Если β – коэффициент систематического риска больше 1, то риск увеличивается и наоборот.

На ожидаемую норму доходности наибольшее влияние оказывает безрисковая ставка, увеличивая получаемое значение.

Задача 2.

Инвестор купил 100 обыкновенных акций корпорации по \$52,25 а продал по \$53,43. Определите прибыль инвестора от этой операции.

Решение:

Прибыль от этой операции равна разнице цен продажи и покупки, умноженной на объем сделки:

$$(\$53,43 - \$52,25) \cdot 100 = \$118.$$

Обратите внимание, что дивидендов в данном случае просто не было, так как иногда они просто не выплачиваются. Другое дело акции привилегированные: если инвестор владеет ими достаточно долго, то он наверняка дождетс дивидендов.

Деловая игра

Тема 3. Ценные бумаги их виды и характеристика

Основная цель деловой игры:

Составление портфелей ценных бумаг из российских и международных корпоративных активов, в условиях риска и неопределенности, как на национальном организованном рынке, так и на зару-бежных крупнейших рынках и международных торговых системах.

Этапы проведения игры:

1. Формирование рабочих групп

2. Первоначальный отчет: покупка активов

3. Промежуточные отчеты: купля - продажа части активов для оптимизации доходности портфеля.

4. Завершающий отчет

Правила проведения игры:

Общие правила:

1. В группе формируется рабочие группы по 3-4 человека.

2. Студентам предлагается по своему усмотрению сформировать портфель ценных бумаг на общую сумму 1 млн руб. (не более).

3. В составленный портфель могут входить как корпоративные ценные бумаги, торгуемые на отечественном фондовом рынке, так и иностранные корпоративные активы (включая акции, облигации отечественных компаний прошедших листинг на международных торговых площадках).

4. Студенты могут производить операции на любой международной организованной площадке.

5. Предполагается разработка рабочей группой стратегии инвестирования.

6. Котировки активов должны быть в валюте покупки-продажи, а общая стоимость портфеля и доли актива в объеме инвестируемых средств – в рублях по курсу Центробанка на этот день.

7. Покупка продажа осуществляется студентами четыре раза:

- первоначальная покупка ценных бумаг

- пересмотр структуры портфеля (произведение операций, по крайней мере, по четырем активам каждый раз (две покупки и две продажи), изменение количества актива не считается операцией, хотя и может применяться для увеличения доходности портфеля).

- Продажа всех активов

8. Отчеты сдаются преподавателю в печатном и электронных видах (электронный в Excel).

Условия написания первоначального отчета:

1. На первой странице название курса и состав рабочей группы.

2. Описание выбранной студентами стратегии инвестирования.

3. Обоснование рабочей группой выбора тех или иных корпоративных активов (отдельно по каждой выбранной ценной бумаге).

4. Примерная таблица для отражения операций:

Название ценной бумаги	Вид	Кол-во	Курс покупки	Вид Ордера	Срок исполнения
------------------------	-----	--------	--------------	------------	-----------------

Условия написания промежуточных отчетов:

1. На первой странице название курса и состав рабочей группы.
2. Описание произведенных изменений в портфеле, их обоснование.
3. Сравнение полученной доходности портфеля с основными индексами (1-2 индекса).
4. Характеристика поведения активов, уже находящихся в портфеле (по каждому активу отдельно).
5. Пояснение причин покупки и продажи активов в портфеле (отдельно по каждому активу).
6. Таблица Ордеров:

Название ценной бу-маги	Вид	Кол-во	Курс по-купки	Вид Ордера	Покупка/ Продажа	Срок исполнения
-------------------------	-----	--------	---------------	------------	---------------------	-----------------

7. Замечания (если есть) по поводу корректировки стратегии.
8. В Excel предоставить таблицы:
 - Ежедневные котировки активов, а также курс доллара и основных индексов.
 - Количество актива.
 - Стоимость портфеля и отдельных активов в рублях.
 - Ежедневная доходность по активам.
 - Аккумулированная доходность активов.
 - Доходность всего портфеля по календарным дням.
 - График сравнения изменения доходности портфеля и индекса.

Типовые тестовые задания

1. Что представляет собой рынок ценных бумаг?
 - а) рынок банковских ссуд;
 - б) отдельный сегмент финансового рынка;
 - в) место, где физические и юридические лица торгуют ценными бумагами.
2. Какова главная задача рынка ценных бумаг?
 - а) удовлетворение интересов эмитентов ценных бумаг;
 - б) перелив сбережений населения и юридических лиц в портфельные инвестиции по цене устраивающей как эмитента, так и инвестора;
 - в) получение процентов, дивидендов и прочих доходов по ценным бумагам.
3. Что включает в себя понятие «эмиссия»?
 - а) размещение ценных бумаг на вторичном рынке ценных бумаг;
 - б) выпуск в обращение ценных бумаг;
 - в) процесс включения ценных бумаг в биржевой список.
4. Кто может являться эмитентом акций?
 - а) государство;
 - б) АО и другие финансовые, промышленные и коммерческие компании, зарегистрированные как АО;
 - в) организации, не производящие материальных благ и не получающие прибыли.
5. Кто может являться эмитентом облигаций?
 - а) АО, частные компании;
 - б) государство в лице специализированных финансово-кредитных институтов;
 - в) организации, не производящие материальных благ и не получающие прибыли.
6. Основное различие между акцией и облигацией состоит в том, что облигация:
 - а) может быть продана только раз

- б) не связана с риском
- в) является более ценной бумагой
- г) представляет собой долговое обязательство эмитента

7. Какое утверждение верно?

- а) покупка акций и облигаций всегда связана с долей риска
- б) привилегированные акции лучше, чем обыкновенные
- в) от продажи на фондовой бирже акций фирма сама получает деньги
- г) комиссия по ценным бумагам и бирже решает вопросы выплаты дивидендов держателям

акций

8. Владельцы обыкновенных акций получают часть дохода АО в форме:

- а) процента
- б) заработной платы
- в) дивидендов
- г) увеличения стоимости капитала

9. Предположим, что доходы акционерного общества возросли на 50%. Какие из ценных бумаг этой корпорации, скорее всего, поднимутся в цене?

- а) обыкновенные акции
- б) привилегированные акции
- в) облигации
- г) краткосрочные векселя

10. Держатели облигаций АО являются по отношению к этому обществу:

- а) кредиторами
- б) партнерами
- в) собственниками
- г) инвесторами

11. При распределении прибыли АО первым получит доходы владелец:

- а) облигации АО
- б) привилегированной акции
- в) обыкновенной акции

12. Обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию выгоден:

- а) во всех случаях
- б) если облигационная стоимость больше конверсионной
- в) если облигационная стоимость меньше конверсионной

13. Контрольный пакет акций – это:

- а) 51%
- б) 50%
- в) 50% + 1 акция
- г) 75%

14. «Золотая акция» дает право ее держателю на:

- а) получение дивидендов золотом или в золотом исчислении
- б) получение удвоенных дивидендов
- в) два голоса на общем собрании акционеров
- г) вето при решении ряда вопросов на общем собрании акционеров
- д) правильных ответов нет

15. Имеют ли право АО (производственные предприятия) на выпуск депозитных и сберегательных сертификатов?

- а) имеют
- б) не имеют
- в) имеют при соблюдении определенных условий

16. Какова наиболее объективная причина роста курсовой стоимости акций устойчиво работающего АО?

- а) такой причины не существует
- б) инфляция
- в) направление большей части прибыли на выплату дивидендов
- г) увеличение стоимости активов
- д) активная игра АО собственными акциями на вторичном рынке

17. Несет ли эмитент акций юридическую ответственность (обязательство) по выплате дивидендов?

- а) да;
- б) нет;
- в) в зависимости от условий Устава эмитента.

18. Что представляет собой процесс фондирования (фондизации)?

- а) разделение денежного эквивалента имущества предприятия на равные доли (акции);
- б) определение денежного эквивалента имущества предприятия;
- в) определение размера выпущенного капитала.

19. Что представляет собой процесс акционирования?

- а) разделение денежного эквивалента имущества предприятия на равные доли (акции);
- б) определение денежного эквивалента имущества предприятия;
- в) определение размера выпущенного капитала.

20. Что включает в себя акционерный капитал?

- а) Уставный капитал;
- б) Уставный и обращающийся капитал;
- в) Уставный, выпущенный и обращающийся капитал.

21. Что включают в себя функции брокера?

- а) занятие на рынке ценных бумаг «длинных» и «коротких» позиций;
- б) покупку (продажу) на свое имя и за свой счет ценных бумаг;
- в) сведение покупателя с продавцом ценных бумаг и получение комиссионного процента за сделку.

22. Что входит в функции дилера?

- а) занятие на рынке ценных бумаг «длинных» и «коротких» позиций;
- б) покупку (продажу) на свое имя и за свой счет ценных бумаг;
- в) сведение покупателя с продавцом ценных бумаг и получение комиссионного процента за сделку.

23. Какие сегменты включает в себя вторичный рынок ценных бумаг?

- а) внебиржевой;
- б) биржевой;
- в) оба сегмента.

24. Что означает занятие на рынке «длинной» позиции?

а) осуществление сделки на продажу ценных бумаг с имеющимися в наличии ценными бумагами;

- б) заключение сделки на продажу ценных бумаг, не имея их в наличии;
- в) владение крупным пакетом ценных бумаг какой-либо компании.

25. Что означает занятие на рынке «короткой» позиции?

а) осуществление сделки на продажу ценных бумаг с имеющимися в наличии ценными бумагами;

- б) заключение сделки на продажу ценных бумаг, не имея их в наличии;
- в) владение мелким пакетом ценных бумаг какой-либо компании.

***Примерные оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

Вопросы и задания к экзамену по дисциплине "Рынок ценных бумаг и биржевое дело"

Теоретические вопросы

1. История появления ценных бумаг
2. Понятие и структура фондового рынка (рынка ценных бумаг). Функции рынка ценных бумаг
3. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг.
4. Вторичный рынок ценных бумаг и его структура
5. Сущность, задачи и функции рынка ценных бумаг
6. Виды рынка ценных бумаг
7. Структура рынка ценных бумаг

8. Участники рынка ценных бумаг
9. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг
10. Понятие саморегулирования. Саморегулируемые организации (СРО) на рынке ценных бумаг
11. Понятие ценной бумаги. Свойства ценных бумаг
12. Классификация ценных бумаг
13. Понятие и фундаментальные свойства акций. Виды акций
14. Дивидендная политика
15. Оценка акций. Цена и доходность акций
16. Приобретение и выкуп акций
17. Фондовые индексы и их характеристика
18. Понятие и виды облигаций
19. Выпуск и погашение облигационного займа акционерным обществом
20. Цена и доходность облигации. Дюрация
21. Структура процентных ставок. Риски облигаций
22. Международные облигации. Еврооблигации, порядок выпуска еврооблигаций
23. Государственные ценные бумаги. Виды государственных ценных бумаг
24. Государственные и муниципальные ценные бумаги РФ
25. Рейтинговые оценки облигаций
26. Понятие секьюритизации активов
27. Векселя и их виды
28. Коммерческие ценные бумаги
29. Банковские и инвестиционные сертификаты
30. Цена и доходность депозитных и сберегательных сертификатов
31. Понятие производного финансового инструмента
32. Опционы, их виды и особенности
33. Фьючерсные и форвардные контракты, их особенности
34. Депозитарные расписки и их виды.
35. Конвертируемые ценные бумаги
36. Финансовые риски на фондовом рынке. Оценка рисков
37. Понятие инвестиционного портфеля Доходность и риск портфеля Принципы формирования портфеля
38. Фундаментальный анализ. Плюсы и минусы фундаментального анализа
39. Технический анализ. Плюсы и минусы технического анализа.
40. Виды деятельности на рынке ценных бумаг
41. Участники первичного фондового рынка, уличного и биржевого рынка
42. Инфраструктура фондового рынка
43. Эмиссионная деятельность на фондовом рынке. IPO и SPO.
44. Порядок выпуска ценных бумаг в РФ
45. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
46. Деятельность по управлению ценными бумагами. Управляющие компании Доверительное управление
47. Биржевые и внебиржевые торговые площадки. РТС и ММВБ
48. Национальные особенности фондовых бирж
49. Национально-правовой статус и структура фондовой биржи
50. Сущность биржевой сделки. Типы биржевых приказов
51. Способы проведения биржевых торгов
52. Операции на фондовом рынке
53. Деятельность по определению взаимных обязательств
54. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
55. Депозитарная деятельность. Виды депозитариев
56. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг
57. Инвестиционная деятельность на фондовом рынке
58. Механизм функционирования розничного рынка ценных бумаг
59. Институциональные инвесторы и их виды
60. ПИФы и их виды

61. Виды биржевых сделок.
62. Листинг - понятие, преимущества
63. Спекулятивные сделки на рынке ценных бумаг
64. Товарный арбитраж
65. Котировка цен биржевых товаров
66. Брокерская деятельность
67. Фьючерсные биржи
68. Фьючерсный рынок в РФ
69. Фондовые биржи
70. Первичный фондовый рынок
71. Возникновение и структура фондового рынка
72. Деятельность фондовых бирж
73. Определение курса ценных бумаг
74. Типы сделок на товарных биржах
75. Биржевые индексы, что означает их падение

Типовые практико-ориентированные задачи

1. Номинальная стоимость акции – 1000 руб., уровень дивиденда по акциям – 50%, ссудный процент – 25%. Необходимо рассчитать:

- а) курс акции;
- б) рыночную стоимость акции;
- в) дивидендную доходность акции.

2. Прибыль АО, предназначенная для выплаты дивидендов, составила 400 тыс.руб. Общая сумма акций - 800 тыс.руб., в т.ч. привилегированных – 100 тыс.руб., голосующих – 700 тыс.руб. На привилегированные акции установлен фиксированный уровень дивиденда – 40% к номиналу. Необходимо определить:

- а) годовую сумму дивидендов по привилегированным акциям;
- б) уровень дивидендов по голосующим акциям;
- в) средний уровень дивидендов по всем акциям.

3. Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации при действующей ставке рефинансирования – 25%, если нарицательная стоимость облигации равна 1000 руб., срок обращения облигации – 1,5 года.

4. Рыночная цена акций АО «Рассвет» составила 2000 руб., их номинальная цена – 1700 руб., прибыль (доход) на акцию – 400 руб. Какова ценность акции?

5. Сумма чистых активов АО – 6000 руб. Количество оплаченных акций – 3 млн. ед. Необходимо рассчитать балансовую стоимость акции.

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы докладов для подготовки к семинарским занятиям

1. Акции и их характеристика.
2. Банковские сертификаты и их сущность.
3. Биржевые индексы и их характеристика.
4. Биржевые крахи и потрясения.
5. Брокерская и дилерская деятельность.
6. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).
7. Варранты и их характеристика.
8. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.
9. Вторичный биржевой рынок.
10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
11. Государственные ценные бумаги и их характеристика.
12. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
13. Депозитный сертификат.
14. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.
15. Закон РФ «О рынке ценных бумаг».
16. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.
17. История и необходимость создания РЦБ РФ.
18. История появления ценных бумаг.
19. Классификация ценных бумаг.
20. Классические ценные бумаги и их характеристика.
21. Клиринговая деятельность.
22. Конвертируемые акции и облигации.
23. Международные ценные бумаги рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).
24. Методы размещения ценных бумаг.
25. Мировой фондовый рынок и его развитие.
26. Опционы и их характеристика.
27. Организационная структура и функции фондовой биржи.
28. Основные операции и сделки на бирже.
29. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
30. Производные финансовые инструменты.
31. Простой вексель и переводной вексель.
32. Профессиональные участники биржи.
33. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.
34. Сберегательный сертификат.
35. Секьюритизация частных долгов
36. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
37. Содержание и сущность ценных бумаг.
38. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития.
39. Сущность и особенности векселя как ценной бумаги.
40. Технический анализ рынка ценных бумаг.
41. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
42. Участники вторичного рынка.
43. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
44. Участники рынка и основные операции.
45. Центробанк на фондовом рынке, функции.
46. Фундаментальный анализ фондового рынка.
47. Фьючерсы и их характеристика.
48. Частные облигации.
49. Эмиссия ценных бумаг.
50. Этика на фондовой бирже.