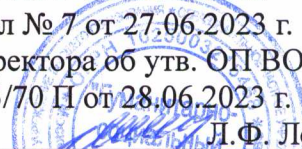
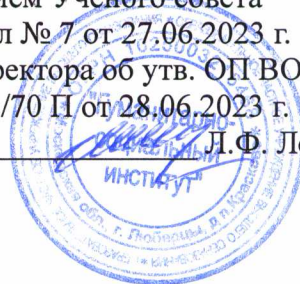


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Логинова Людмила Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 23.09.2023 10:54:13
Уникальный программный ключ:
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования
«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»

УТВЕРЖДЕНО
заседанием Ученого совета
протокол № 7 от 27.06.2023 г.
приказ ректора об утв. ОП ВО
№ 01-03/70 П от 28.06.2023 г.
Ректор  Л.Ф. Логинова



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.06 «Финансовые рынки и институты»

Код и направление подготовки:

38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль):

«Финансовый менеджмент»

Красково - 2023

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по программе подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Организация – разработчик: Образовательное частное учреждение высшего образования «Гуманитарно-социальный институт».

Разработчики:

ученая степень, звание



подпись

Кудряшова И.И.

ФИО


ученая степень, звание

подпись

ФИО

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Управления и экономики» от 08.06.2023 г. протокол № 10

Заведующий кафедрой
Д.э.н., профессор



подпись

Коновалов В.М.

Наименование дисциплины – Финансовые рынки и институты

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

Целью курса «Финансовые рынки и институты» является формирование у обучающихся целостного видения основ функционирования рынка и организации деятельности по формированию и управлению портфельными инвестициями организации.

Задачи дисциплины- усвоение основных понятий финансовых рынков;

- выработка целостного представления о механизме функционирования фондового и срочного рынка;

- выработка практических навыков расчета базовых показателей, характеризующих уровень доходности финансовых инструментов;

- формирование навыков управления портфельными инвестициями.

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся исследовательского и критического мышления; развитие навыков высокой работоспособности и самоорганизации, гибкости, умение действовать самостоятельно, активно и ответственно, мобилизуя необходимые ресурсы, правильно оценивая смысл и последствия своих действий.

Планируемые результаты обучения

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПК-1 Способен оценивать тенденции и закономерности развития внешней и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочной перспективе.

Подготовка по дисциплине реализуется на основе профессиональных стандартов: ПС 08.037 «Бизнес-аналитик», ПС 08.043 «Экономист предприятия».

Матрица связи дисциплины Б1.В.06 «Финансовые рынки и институты» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины, с временными этапами освоения ее содержания

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Код индикатора компетенции выпускника	Код и наименование дескрипторов (планируемых результатов обучения выпускников)
ПК-1 Способен оценивать тенденции и закономерности развития внешней и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и	ПК-1.3 Владеет методами оценки новых рыночных возможностей и формулировки бизнес-идеи; навыками принятия стратегических и тактических решений в области организации финансов,	ПК-1.3	ПК-1.3.1 Знать: теоретические аспекты функционирования финансовых рынков; мировые тенденции развития финансового рынка; сущность, структуру, функции и механизм функционирования финансовых рынков и финансовых институтов; инструменты финансовых рынков, особенности их использования в финансовой и инвестиционной

долгосрочной перспективе	обеспечивающими устойчивое финансовое развитие компании		<p>деятельности; об организации деятельности профессиональных участников и выполняемых функциях; о методах анализа фондового и срочного рынков; об основах регулирования финансовых рынков; ПК-1.3.2 Уметь: использовать методы разработки инвестиционной стратегии. проводить анализ состояния фондового рынка; формировать инвестиционные портфели для разных категорий инвесторов и оценивать связанные с ними риски;</p> <p>ПК-1.3.2 Владеть: методиками расчета доходности ценных бумаг; приемами определения рисков портфельного инвестирования и способами их минимизации; навыками выработки и принятия решений по формированию наиболее эффективного инвестиционного портфеля; навыками разработки инвестиционной стратегии компании</p>
--------------------------	---	--	--

2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина из части, формируемая участниками образовательных отношений.

В структурной форме межпредметные связи изучаемой дисциплины указаны в соответствии с учебным планом образовательной программы по очной форме обучения.

Связь дисциплины «Финансовые рынки и институты» с предшествующими дисциплинами и сроки их изучения

Код дисциплины	Дисциплины, предшествующие дисциплине «Финансовые рынки и институты»	Семестр
Б1.О.31	Стратегический менеджмент	5

Связь дисциплины «Финансовые рынки и институты» со смежными дисциплинами, изучаемыми параллельно

Код дисциплины	Дисциплины, изучаемые параллельно дисциплине «Финансовые рынки и институты»	Семестр
----------------	---	---------

Б2.О.02(П)	Производственная практика: технологическая (проектно-технологическая) практика	6
------------	--	---

Связь дисциплины «Финансовые рынки и институты» с последующими дисциплинами и сроки их изучения

Код дисциплины	Дисциплины, следующие за дисциплиной «Финансовые рынки институты»	Семестр
Б1.О.37	Бизнес-планирование	8
Б1.В.12	Финансовый анализ	7
Б1.В.ДВ.02.01	Предприятия на финансовых рынках	7
Б1.В.ДВ.02.02	Финансовая политика и управление конкурентоспособностью компании	7

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Виды учебной работы	Форма обучения	
	Очная	Очно-заочная
Порядковый номер семестра	6	7
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е):	5	5
Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе:	61	41
Занятия лекционного типа (лекции)	28	18
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары в том числе в форме практической подготовки)	28(6)*	18(6)*
Текущая аттестация	1	1
Консультации (предэкзаменационные)	2	2
Промежуточная аттестация	2	2
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	119	139
Форма промежуточной аттестации:		
зачет/ дифференцированный зачет		
экзамен	Экзамен	Экзамен
Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах)	180	180

**Практические занятия частично проводятся в форме практической подготовки обучающихся при освоении программы учебной дисциплины, в условиях выполнения обучающимися определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы.*

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.1. Тематическое планирование

Тема 1. Финансовые рынки их структура и функции

Понятие финансового и фондового рынков. Рынок капиталов и денежный рынок. Основные модели развития фондового рынка. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков.

Тема 2: Инструменты фондового рынка.

Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций. Неэмиссионные ценные бумаги их виды и свойства.

Тема 3. Институты фондового рынка.

Ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий на право осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Тема 4. Фондовая биржа.

Порядок и условия проведения торгов. Структура торгового дня: предторговый период, торговая сессия и послеторговый период. Период открытия, торговый период и период закрытия в течение торговой сессии. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Основные операции и сделки на бирже.

Тема 5. Формы коллективного инвестирования

Понятие «коллективное инвестирование». Признаки коллективного инвестирования.

Тема 6. Регулирование финансовых рынков

Система государственного регулирования в России. Органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования.

Тема 7. Финансовые риски. Основы портфельного инвестирования

Определение риска. Риск предполагаемый и реальный. Концепция риска и дохода.

4.2. Содержание занятий семинарского типа

№	Содержание семинаров	Виды семинаров	Текущий контроль
1.	Тема 1. Финансовые рынки их структура и функции Место фондового рынка на финансовом рынке. Роль и значение фондового рынка. Этапы развития рынка ценных бумаг. Финансовые потоки в экономике. Классификация финансовых рынков. Состав и структура фондового рынка.	- выполнение тестовых заданий; - решение задач.	Индивидуальное и групповое собеседование.
2.	Тема 2. Инструменты фондового рынка (2)* Виды и классификация акций. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Текущая (дивидендная) доходность привилегированных и обыкновенных акций. Полная доходность акций. Слагаемые доходности акций. Динамика изменений структуры доходности акций, усиление влияния роста курсовой стоимости акций на доходность акций. Купонные облигации. Ставка купона и купонный период. Дисконтные облигации, особенности выпуска дисконтных облигаций. Обычные и конвертируемые облигации. Факторы, влияющие на цену облигации. Доходность облигаций. Методы определения доходности бескупонных облигаций.	- выполнение тестовых заданий; - решение практических задач	Индивидуальное и групповое собеседование.
3.	Тема 3. Институты фондового рынка Сравнительная характеристика брокерской и дилерской деятельности. Деятельность расчетно-клиринговых компаний. Взаимодействие	- выполнение тестовых заданий; - решение задач	Индивидуальное и групповое собеседование.

	регистратора и депозитария. Определение деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг.		
4.	Тема 4. Фондовая биржа (2)* Основы деятельности фондовой биржи: понятие, принципы, задачи и функции. Организационная структура фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Этика на фондовой бирже.	- выполнение тестовых заданий; - решение практических задач	Индивидуальное и групповое собеседование.
5.	Тема 5. Формы коллективного инвестирования Акционерные инвестиционные фонды в России: правовая база и перспективы. Паевые инвестиционные фонды в России.	- выполнение тестовых заданий; - решение задач	Индивидуальное и групповое собеседование.
6.	Тема 6. Регулирование финансовых рынков (2)* Методы регулирования. Саморегулирование: роль и место в системе государственного регулирования фондового рынка.	- выполнение тестовых заданий; - решение практических задач	Индивидуальное и групповое собеседование.
7.	Тема 7. Финансовые риски. Основы портфельного инвестирования Стратегии управления портфелем. Приемы пассивного управления портфелем. Активная стратегия управления портфелем, выбор и распределение средств по классам активов.	- выполнение тестовых заданий; - решение задач	Индивидуальное и групповое собеседование.

*- реализуется в форме практической подготовки

4.3. Самостоятельная работа студента

№	Наименование темы дисциплины	Формы подготовки
1.	Тема 1. Финансовые рынки их структура и функции Влияние процессов секьюритизации на структуру финансовых рынков.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - самостоятельное решение задач.
2.	Тема 2. Инструменты фондового рынка Рейтинг облигаций. Государственные облигации.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - самостоятельное решение задач.
3.	Тема 3. Институты фондового рынка Эмитенты и инвесторы на фондовом рынке. Виды профессиональной деятельности на фондовом рынке. Брокерско-дилерская деятельность. Учетно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - самостоятельное решение задач.
4.	Тема 4. Фондовая биржа Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Биржевые крахи и потрясения.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов),

		- самостоятельное решение задач.
5.	Тема 5. Формы коллективного инвестирования Отличительные особенности общих фондов банковского управления.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - самостоятельное решение задач.
6.	Тема 6. Регулирование финансовых рынков Процедуры контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - самостоятельное решение задач.
7.	Тема 7. Финансовые риски. Основы портфельного инвестирования Оценка эффективности управления портфелем. Показатели эффективности управления. Оценка допустимости риска портфеля.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - самостоятельное решение задач.

А) Реферат- продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Примерные темы рефератов:

1. Мировые финансовые рынки.
2. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков.
3. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.
4. История возникновения акционерных обществ. Акционерный капитал.
5. Условия выпуска и обращения депозитарных расписок.
6. Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом.
7. Рейдерские захваты.
8. Деятельность рейтинговых агентств по оценке инвестиционной привлекательности облигаций.
9. Особенности российского рынка корпоративных облигаций на современном этапе.
10. Современное состояние рынка государственных облигаций.
11. Рынок еврооблигаций.
12. Проблемы развития инфраструктуры фондового рынка в РФ.
13. Организация рынка на Московской бирже.
14. Интернет трейдинг, его преимущества перспективы.
15. Развитие форм коллективного инвестирования за рубежом.
16. Анализ состояния рынка ПИФов.
17. Финансовые инструменты денежного рынка
18. Финансовые инструменты кредитного рынка
19. Финансовые инструменты инвестиционного рынка
20. Финансовые инструменты рынка капиталов
21. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг
22. Финансовые инструменты валютного рынка
23. Финансовые инструменты рынка драгметаллов
24. Финансовые инструменты рынка страхования
25. Финансовые институты (участники) денежного рынка

26. Финансовые институты (участники) кредитного рынка
27. Финансовые институты (участники) инвестиционного рынка
28. Финансовые институты (участники) рынка капиталов
29. Финансовые институты (участники) рынка ценных бумаг
30. Финансовые институты (участники) валютного рынка
31. Финансовые институты (участники) рынка драгметаллов
32. Финансовые институты (участники) рынка страхования

Б) Тест- это система стандартизированных простых и комплексных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений и навыков обучающегося. (примерные тестовые задания см. в приложении 1).

В) Практическое задание – это средство, позволяющее оценить умение обучающегося излагать суть поставленной задачи, самостоятельно применять стандартные методы решения поставленной задачи с использованием имеющихся средств, проводить анализ полученного результата работы. (примерные индивидуальные задания см. в приложении 1).

4.4. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

Номер раздела, темы дисциплины	Компетенции	Контактная работа		Лекции		Практические занятия Семинары		Самост. работа студентов	
		ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО
ТЕМА 1.	ПК-1	8	4	4	2	4	2	17	20
ТЕМА 2.	ПК-1	8	4	4	2	4(2)*	2(2)*	18	20
ТЕМА 3.	ПК-1	8	8	4	4	4	4	18	19
ТЕМА 4.	ПК-1	8	4	4	2	4(2)*	2(2)*	18	20
ТЕМА 5.	ПК-1	8	4	4	2	4	2	16	20
ТЕМА 6.	ПК-1	8	8	4	4	4(2)*	4(2)*	16	20
ТЕМА 7.	ПК-1	8	4	4	2	4	2	16	20
Текущая аттестация	ПК-1	1							
Консультации (предэкзаменационные)	ПК-1	2							
Промежуточная аттестация	ПК-1	2							
Всего:		61	41	28	18	28(6)*	18(6)	119	139

*- реализуется в форме практической подготовки

4.5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам семинарских занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке к практическому (семинарскому) занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важной формой организации учебного процесса: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессией, как правило, показывают не слишком хороший результат. В самом начале учебного курса студенту следует познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен овладеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебными пособиями по дисциплине;
- перечнем вопросов к экзамену.

После этого у студента должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

В случае организации учебной работы с использованием дистанционных образовательных технологий занятия проводятся в электронной информационно-образовательной среде института.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1 Образовательные технологии

В освоении учебной дисциплины «Финансовые рынки и институты» используются следующие **традиционные образовательные технологии**:

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой;
- тестирование по основным темам дисциплины (промежуточный контроль);
- решение практических задач;
- экзаменационная аттестация.

5.2.Использование информационных технологий:

- технологии, основанные на использовании ЭИОС института (методические материалы по дисциплине, размещенные на сайте ГСИ);
- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):
 - *лекция-визуализация* – иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;
 - *семинар-презентация* – использование студентами на семинарах специализированных программных средств.

5.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: («мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных

ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.) используются следующие:

- «*мозговой штурм*»;
- *подготовка реферата*;
- *тестирование*;
- *выполнение индивидуальных заданий (решение задач)*.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине проводится в форме экзамена.

Конкретный перечень типовых контрольных заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

6.1. Формы текущего контроля

- *выполнение тестовых заданий*;
- *мониторинг результатов семинарских занятий*;
- *проверка выполнения индивидуальных работ (решение задач)*;
- *выполнение реферата*.

6.2. Тестовые задания:

См. приложение – «Банк тестов»

6.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине – экзамен.

Примерные вопросы к экзамену:

1. Понятие и функции финансового рынка.
2. Структура финансового рынка
3. Понятие первичного и вторичного рынка
4. Организованный (биржевой, внебиржевой) и неорганизованный (уличный) рынок.
5. Участники фондового рынка.
6. Акция: понятие и свойства, виды акций, имущественные и неимущественные права акционеров.
7. Дивиденды, понятие, источники выплаты, ограничения на выплату дивидендов.
8. Дивидендная политика.
9. Виды стоимостных оценок акций.
10. Доход и доходность операций с акциями, налогообложение доходов, получаемых от операций с акциями.
11. Облигация, ее свойства, виды облигаций.
12. Ограничения на выпуск облигаций.
13. Виды стоимостных оценок облигаций.
14. Определение дохода и доходности операций с облигациями.
15. Деятельность рейтинговых агентств на РЦБ.
16. Эмитенты на рынке ценных бумаг их цели и экономические интересы.

17. Инвесторы, их классификация. Цели инвесторов на РЦБ.
18. Дилерская деятельность на РЦБ.
19. Понятие позиции на РЦБ
20. Брокерская деятельность на РЦБ.
21. Приказы, которые клиент может подавать брокеру на фондовой бирже
22. Маржинальная торговля: понятие и риски.
23. Способы контроля рисков при маржинальной торговле (кредитное плечо, уровень маржи)
24. Этика поведения дилера и брокера на РЦБ
25. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.
26. Депозитарная деятельность на РЦБ.
27. Понятие и функции номинального держателя
28. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.
29. Фондовая биржа, принципы и задачи биржевой торговли.
30. Организационная структура фондовой биржи.
31. Технологии биржевой торговли (биржевые аукционы).
32. Биржевые индексы
33. Порядок допуска ценных бумаг на биржу
34. Понятие и особенности коллективных инвестиций.
35. Особенности деятельности инвестиционных фондов – акционерных обществ.
36. Особенности инвестирования в паевые инвестиционные фонды.
37. Классификация паевых инвестиционных фондов.
38. Характеристика инвестиционного пая. Определение цены размещения, продажи и выкупа.
39. Процедура создания ПИФов.
40. Функции организаций, обеспечивающих деятельность ПИФов.
41. Риски на РЦБ, управление рисками.
42. Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфелей.
43. Управление портфелем ценных бумаг.
44. Этапы формирования портфеля
45. Риски портфельного инвестирования

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

7.1. Рекомендуемая литература

Основная литература

Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510907>

Финансово-экономический анализ : учебник / Т. Н. Агапова, В. И. Абрамов, Н. М. Бобошко [и др.] ; под науч. ред. В. С. Осипова ; под общ. ред. Н. Д. Эриашвили. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юнити-Дана, 2023. — 336 с. : табл. — ISBN 978-5-238-03661-8. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700162>

Дополнительная литература

Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12670-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511608>

Сердюк, В. Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие / В. Н. Сердюк. — Донецк : Донецкий национальный университет, 2023. — 383 с. : ил., схем., табл. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700157>

Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 316 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01284-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513728>

Периодическая литература (библиотека ГСИ)

1. Гуманитарные науки и образование
2. Информатизация и связь.
3. Проблемы управления.
4. Российский журнал менеджмента.

7.2. Электронные образовательные и информационные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - <https://urait.ru/>
2. Университетская библиотека онлайн – www.biblioclub.ru

7.3. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Информационно-справочные системы

1. «Система КонсультантПлюс» – компьютерная справочная правовая система - <http://www.consultant.ru/>
2. «Гарант» – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации - <http://www.garant.ru/>
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. - <http://window.edu.ru/>
4. Национальная информационно-аналитическая система Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). - <https://www.elibrary.ru>
5. Федеральный портал «Российское образование» - <http://www.edu.ru/>

Профессиональные базы данных

1. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям психологии) <http://psyjournals.ru/>
2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
3. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям наук) https://elibrary.ru/project_risc.asp
4. Сайт научного журнала «Культурно-историческая психология» Международное научное издание для психологов, дефектологов, антропологов. Электронная версия журнала находится в свободном доступе. <https://psyjournals.ru/kip/>
5. База данных научных журналов на русском и английском языке ScienceDirect
6. Открытый доступ к метаданным научных статей по различным направлениям наук поиск рецензируемых журналов, статей, глав книг и контента открытого доступа <http://www.sciencedirect.com/>
7. Информационный центр «Библиотека имени К. Д. Ушинского» РАО Научная педагогическая библиотека <http://gnpbu.ru/>
8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>
9. Бесплатная электронная библиотека онлайн «Единое окно доступа к образовательным

ресурсам» <http://window.edu.ru/>

10. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов Научно-практические и методические материалы <http://school-collection.edu.ru/>
11. Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных, в том числе свободно распространяемых, доступен по ссылке Reestr-Minsvyaz.ru
12. Сайт, посвященный SQL, программированию, базам данных, разработке информационных систем <https://www.sql.ru/>
13. На сайте проекта OpenNet размещается информация о Unix системах и открытых технологиях для администраторов, программистов и пользователей <http://www.opennet.ru/>
14. Библиотека программиста <https://proglib.io>
15. Сообщество IT-Специалистов <https://habr.com/ru/>
16. Сеть разработчиков Microsoft <https://msdn.microsoft.com/ru-ru/>
17. Сборник статей по информационной безопасности <http://www.iso27000.ru/chitalnyi-zai>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - <http://минобрнауки.рф/>
2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - <http://obrnadzor.gov.ru/>
3. Федеральный портал «Российское образование». 100% доступ - <http://www.edu.ru/>
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. 100% доступ - <http://fcior.edu.ru/>
6. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - <http://bibliorossica.com/>
7. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - <http://www.gks.ru>

8. Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Операционная система Windows 10,

Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint, Outlook, Publisher)

Антивирус Windows Defender (входит в состав операционной системы Microsoft Windows)

Программное обеспечение отечественного производства

INDIGO

Яндекс.Браузер

Свободно распространяемое программное обеспечение

Adobe Reader для Windows

Архиватор HaoZip

9. Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения учебных занятий используются учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям; ПК, переносной аудио и видеоаппаратурой.

Для самостоятельной работы обучающихся используются помещения, оснащенные компьютерной техникой: персональные компьютеры с доступом к сети Интернет и ЭИОС института, принтером; специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям.

Для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья институтом могут быть представлены специализированные средства обучения, в том числе технические средства коллективного и индивидуального пользования.

10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Примерные тестовые задания:

Тесты

1. Что входит в понятие «финансовый рынок»?
 - А) Денежный рынок.
 - Б) Рынок услуг.
 - В) Рынок капиталов.
 - Г) Рынок недвижимости.
 - Д) Рынок рабочей силы.

2. Что входит в понятие «рынок капиталов»?
 - А) Рынок долгосрочных кредитов.
 - Б) Валютный рынок.
 - В) Рынок среднесрочных кредитов.
 - Г) Фондовый рынок

3. Что входит в понятие «денежный рынок»?
 - А) Рынок долгосрочных кредитов.
 - Б) Рынок среднесрочных кредитов.
 - В) Рынок краткосрочных кредитов

4. Какие возможности дает эмитенту вторичный рынок ценных бумаг?
 - А) Непосредственно привлечь необходимые финансовые ресурсы.
 - Б) Свободно пользоваться мобилизованным (собственным и заемным) капиталом.
 - В) Влиять на распределение эмитированных бумаг между инвесторами.
 - Г) Влиять на рыночную стоимость эмитированных им бумаг.

5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?
 - А) Регулярное получение дохода.
 - Б) Возможность использования в качестве залога.
 - В) Возможность быстрой продажи без существенных потерь в стоимости.
 - Г) Возможность получения дохода при ликвидации эмитента.

6. Каковы основные цели современной денежно-кредитной политики в России?
 - А) Сдерживание инфляции.
 - Б) Повышение доли коммерческих банков в общем объеме денежно-кредитных операций.
 - В) Увеличение доли инвестиций в общем объеме кредитных операций.
 - Г) Увеличение доли частных предприятий в ВВП.

7. Короткая продажа - это
 - А) Продажа ценных бумаг, взятых в займы
 - Б) Продажа фьючерсов и опционов
 - С) Продажа ценных бумаг в течение одного торгового дня

8. Для совершения каких операций в брокерской компании открываются маргинальные счета?
 - А) Покупка ценных бумаг с использованием займа, предоставляемого брокером
 - Б) Покупка фьючерсов
 - С) Продажа ценных бумаг, взятых в займы
 - Д) Продажа фьючерсов и опционов

- А) Только I и II

- В) Только I и III
- С) Только I, III и IV
- Д) Для всех перечисленных

9. Указать формулу расчета уровня маржи – предельного размера денежных средств, предоставленных клиенту брокером, где :
- ДСК – денежные средства клиента, находящиеся на хранении у брокера с правом их использования брокером в соответствии с условиями договора
- СЦБ – текущая рыночная стоимость ценных бумаг клиента, соответствующих перечню ценных бумаг, установленному ФКЦБ России, с которым могут совершаться некоторые сделки
- ЗК – задолженность клиента перед брокером, возникающая вследствие совершения брокером некоторых сделок в интересах клиента

А) $U_{pM} = \frac{ДСК - ЗК}{ДСК} * 100$

В) $U_{pM} = \frac{ДСК + СБ - ЗК}{ДСК + СЦБ} * 100$

С) $U_{pM} = \frac{СЦБ - ЗК}{СЦБ} * 100$

Д) $U_{pM} = \frac{ДСК + СБ + ЗК}{ДСК + СЦБ} * 100$

10. К мерам, способствующим снижению рисков при осуществлении маржинальной торговли ценными бумагами, относятся

- А) Установление минимального размера первоначальной маржи
- В) Установление максимального размера кредита (плеча), предоставляемого брокером клиенту
- С) Установление критериев для ценных бумаг, которые могут являться объектами маржинальной торговли
- Д) Установление требований по поддержанию минимальной маржи

- А) I и II
- В) I, II и IV
- С) I, III и IV
- Д) Все перечисленное

11. Какие из нижеперечисленных лимитных приказов на продажу должны быть выполнены при установлении равновесной цены 214?

- I Приказ продать по цене не ниже 212
- II Приказ продать по цене не ниже 213
- III Приказ продать по цене не ниже 214
- IV Приказ продать по цене не ниже 215
- V Приказ продать по цене не ниже 216

- А) Только I, II и III
- В) Только III, IV и V
- С) Только IV и V
- Д) Все перечисленные

12. Для чего органами, регулирующими инвестиционные фонды, устанавливается требование разделения функций управления активами и хранения активов фонда?
- A) Для снижения затрат, связанных с функционированием фонда
 - B) Для повышения эффективности в деятельности компаний, обслуживающих фонд
 - C) Для обеспечения защиты интересов инвесторов фонда
13. Цена выкупа пая в открытом фонде
- A) Ниже стоимости пая на размер скидки
 - B) Ниже стоимости пая на размер надбавки
 - C) Выше стоимости пая на размер скидки
 - D) Выше стоимости пая на размер надбавки
14. Акция (пай) в открытом фонде продается по цене:
- A) цена=стоимость активов фонда/количество акций (паев) фонда + надбавка
 - B) цена=стоимость активов фонда/количество акций (паев) фонда - скидка
 - C) цена=стоимость чистых активов фонда/количество акций (паев) фонда + надбавка
 - D) цена=стоимость чистых активов фонда/количество акций (паев) фонда - скидка
15. Кто из перечисленных ниже организаций, участвующих в управлении и обслуживании фонда, осуществляет контрольные функции за соответствием действий управляющей компании требованиям законодательства?
- A) Хранитель активов (депозитарий)
 - B) Аудитор
 - C) Регистратор
 - D) Все перечисленные организации
16. Схема инвестирования, при которой средства, вложенные мелкими инвесторами, аккумулируются в единый фонд под управлением профессионального менеджера для их последующего вложения с целью получения прибыли (прироста) называется
- A) Институциональным инвестированием
 - B) Профессиональным инвестированием
 - C) Коллективным инвестированием
 - D) Эффективным инвестированием
17. Если пай инвестиционного фонда закрытого типа продается со скидкой 2%, то какова будет рыночная цена пая при стоимости чистых активов, приходящихся на 1 пай, равной 1500 рублей?
- A) 1470 руб.
 - B) 1498 руб.
 - C) 1502 руб.
 - D) 1530 руб.
18. Если стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда открытого типа составляет 2 500 000 рублей, число паев 500 000 штук, надбавка (скидка) при размещении (выкупе) пая составляет 5% от стоимости пая, рассчитайте цену размещения и выкупа пая.
- A) 4,75 и 4,5 руб.
 - B) 5 и 4,75 руб.
 - C) 5,25 и 5 руб.
 - D) 5,25 и 4,75 руб.
19. Рассчитайте цену выкупа акции в инвестиционном фонде открытого типа, если стоимость активов составляет 2 млн. рублей, стоимость пассивов - 500 тыс. рублей, количество акций - 5000, а скидка - 5%:
- A) 250 руб.
 - B) 285 руб.
 - C) 300 руб.
 - D) 380 руб.

20. Паи паевого инвестиционного фонда размещаются по цене 2,1 руб. , включающей 5% надбавку. Какую величину составляют активы фонда, если обязательства (пассивы) составляют 13000 руб., а количество паев - 10000 штук.
- A) 32000 руб.
 - B) 33000 руб.
 - C) 34000 руб.
 - D) 35000 руб.
21. Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого фонда, если стоимость активов равна 25 000 руб., стоимость одного пая - 1,2 руб., а количество паев в обращении - 10000 штук.
- A) 15 000 руб.
 - B) 13 000 руб.
 - C) 12 000 руб.
 - D) 10 000 руб.
22. Закрытый инвестиционный фонд свои акции/паи у акционеров/пайщиков:
- A) выкупает
 - B) не выкупает
23. Закрытый инвестиционный фонд учреждается в форме:
- A) закрытого акционерного общества
 - B) открытого акционерного общества
 - C) любого хозяйственного общества
24. Управляющая компания инвестиционного фонда по российскому законодательству имеет право осуществлять следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:
- A) дилерскую
 - B) доверительное управление имуществом инвестиционного фонда
 - C) доверительное управление имуществом негосударственных пенсионных фондов
 - D) депозитарную
 - E) Клиринговую
25. Независимый оценщик оценивает имущество инвестиционного фонда по цене:
- A) номинальной
 - B) балансовой
 - C) покупки
 - D) продажи
 - E) Рыночной
26. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право:
- A) получать дивиденды
 - B) требовать выкупа пая у управляющей компании
 - C) участвовать в управлении открытым паевым инвестиционным фондом
 - D) получать проценты на вложенный капитал
27. К условиям возникновения рынка относятся:
- возникновение отдельных государств;
 - общественное разделение труда;
 - юридическая обособленность субъектов и собственности;
 - зарождение обмена.

28. Модель рыночно экономики, при которой на рынке присутствует небольшое количество компаний производителей, производится однородный, так и дифференцированный товар и осуществляется значительный контроль над ценами, имеет название:
рынок совершенной конкуренции;
чистая монополия;
олигополия;
монополистическая конкуренция.
29. Рынок, базируется на следующих основных элементах:
цене, спросе и предложении, конкуренции;
конкуренции, регулировании, стоимости трудовых ресурсов;
цене, спросе и предложении, регулировании;
спросе и предложении, регулировании и конкуренции
30. Субъектами предложения на рынке капитала выступают домашние хозяйства. В какой форме они его предоставляют?
в форме конечной продукции;
в форме денег; в форме земли;
в форме стоимости трудовых ресурсов.
31. Рынок – это: группа клиентов, нуждающихся в определенной услуге/продукте;
совокупность социально-экономических отношений в сфере обмена, посредством которых реализуются товары и услуги;
место «встречи» спроса, товаров и услуг;
предложение товаров и услуг.
32. Что из нижеперечисленного не является финансовым активом:
депозит;
произведения искусства;
ценные бумаги;
все перечисленное.
33. Ликвидность – это:
денежные средства;
качество активов;
любые финансовые вложения;
оборачиваемость активов.
34. Процентные ставки по депозитам могут быть:
доходные и отрицательные;
ключевая и базовая;
номинальные и реальные;
рефинансирования и коммерческая.
35. Что из перечисленного ниже напрямую влияет на цены:
уровень инфляции;
степень развитости рынка;
предложение и спрос;
государственное регулирование.

36. Вкладчик разместил с 1 февраля в банке срочный вклад в сумме 690 тыс. руб. под 12% годовых сроком на один год с ежеквартальной капитализацией. Какую сумму дохода получит гражданин по своему вкладу:
776,6 тыс. руб.;
772,8 тыс. руб.;
777,51 тыс. руб.;
698,34 тыс. руб 1.
37. Фирма взяла кредит в банке – 300 тыс. руб. сроком на 3 года. Эффективная ставка процента составляет 10% годовых. Каковы расходы фирмы:
93,6 тыс. руб.
60 тыс. руб.;
30 тыс. руб.;
90 тыс. руб.
38. Фирма взяла кредит в банке – 300 тыс. руб. сроком на 3 года. Ставка процента составляет 10% годовых, однако, по условию договора каждый следующий год ставка повышается на 2% в год. Какой доход получит банк:
108 тыс. руб.
160 тыс. руб.;
130 тыс. руб.;
90 тыс. руб.
39. Фирма взяла кредит в банке – 300 тыс. руб. сроком на 1 год. Ставка процента составляет 15% годовых, при этом проценты за кредит фирма обязана выплатить банку сразу. Какова эффективная ставка процента:
17,65%;
16%;
15%;
16,6%.
40. У вкладчика с 1 февраля в банке находится вклад до востребования в сумме 690 тыс. руб. Банковская ставка по вкладам до востребования составляет 1,2% годовых. Какую сумму дохода получит гражданин по своему вкладу за 1 год:
776,6 тыс. руб.
772,8 тыс. руб.;
777,51 тыс. руб.;
98,34 тыс. руб.
41. Уставный капитал банка — 5000 ден. ед., вклады — 2000 ден. ед., депозиты, внесенные в банк, — 4000 ден. ед. Определите какую максимальную сумму кредитов может предложить банк на рынке, если у него есть обязанность резервирования части привлеченных средств в размере 5%:
6 000;
10 700;
11 000;
10 450

Примерные практико-ориентированные задания:

1. На основании Федерального закона «Об акционерных обществах» проанализируйте дополнительные права, предоставляемые владельцам следующих пакетов акций.

Размер пакета	Предоставляемые права	Ссылка на статью закона
1%		
2%		
10%		
25%+1акция		
30%		
50%+1акция		
75%+1акция		

1. Приведите все случаи, когда простые акции в соответствии с российским законодательством теряют право голоса, а привилегированные приобретают. Сопоставьте категории «простая акция», «голосующая акция», «привилегированная акция».

2. Определите в соответствии с российским законодательством правильный порядок удовлетворения требований кредиторов и собственников.

А. Распределение имущества АО между акционерами.

Б. Удовлетворение требований граждан, перед которыми АО несет ответственность за причинение вреда жизни и здоровью.

В. Удовлетворение требований конкурсных кредиторов.

Г. Выплаты по акциям, которые должны быть выкуплены по требованиям акционеров.

Д. Удовлетворение требований кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом.

Е. Выплата начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям и ликвидационной стоимости привилегированных акций, определенной уставом АО.

Ж. Расчеты по оплате труда и выплаты по авторским договорам.

3. Выплата задолженности по платежам в бюджет и во внебюджетные фонды.

Практические задачи:

1. Ликвидные активы эмитентов А, Б и В составляют соответственно 400т.руб., 600т.руб., 250т.руб., а текущие обязательства 170т.руб., 260т.руб., 110т.руб. Акции какой компании наиболее надежны при условии равенства других показателей?

2. По акции номиналом 1000руб., приобретенной в начале 1999 года за 1100руб. выплачивались следующие дивиденды: за 1999 – 15%, за 2000 – 17%, за 2001 – 9%. Какова конечная доходность акции (норма отдачи), если в конце 2001года ее продали за 6700руб?

3. Определить курсовую стоимость привилегированной акции номиналом 1000руб., если известно, что по ней выплачивается дивиденд 300руб. ежегодно, а среднебанковский % по депозитам равен 25%.

4. Валовая прибыль компании составила 1,5 млн.руб. Уставный капитал компании состоит из 10 000 обыкновенных акций и 2000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Дивидендная ставка по привилегированным акциям - 20%. Рассчитайте величину дохода на одну акцию, если ставка налогообложения равна 24%.

5. Акция имеет номинальную стоимость 500 руб. Ее рыночная стоимость равна 480 руб. За первые полгода по акции было выплачено в виде дивидендов 24 руб. За вторые полгода планируются дивиденды в сумме 28 руб. Рассчитайте дивидендную (текущую) доходность по акции за год.

6. Акционерное общество выпустило 1 250 000 шт. акций. Прибыль общества после уплаты всех налогов и расходов составляет 5 625 000 руб. Собрание акционеров приняло решение выплатить дивиденды из расчета 1 руб. на акцию. Определите нераспределенную прибыль на акцию.
7. В какой-то момент времени вы полагаете, что ставка процента в недалеком будущем будет существенно снижена. Измените ли вы структуру ваших сбережений, состоящих из наличных денег и облигаций? Если большинство экономических субъектов поступят так же, как и вы, произойдет ли изменение в вашем поведении?
8. Бескупонная облигация со сроком обращения 91 день размещена на первичном рынке по цене 80% от номинала. Рассчитайте доходность облигации к погашению (в годовых процентах). Год считать равным 365 дням.
9. Облигация номиналом 5000 руб. и сроком до погашения 10 лет куплена за 99% от номинала и продана через 3 года за 101%. Рассчитайте доходность этой инвестиции, если условиями выпуска предусмотрена выплата по купону 2 раза в год, ставка купона –5%.
10. Покупка какой облигации предпочтительнее? Облигация А со сроком погашения через 1год, купонной ставкой 50% размещается по номиналу. Облигация Б номиналом 1000руб. также погашается через год, при купонной ставке 30%, размещается с дисконтом по цене 85% от номинала.
11. Номинал облигации равен 100 руб., купонная ставка 16%, текущая цена 80 руб. Текущая цена увеличилась на 10 руб. Как изменилась текущая доходность?
12. Чему равна текущая доходность облигации с годовой купонной ставкой 24%, сроком до погашения 3 года и имеющей рыночную стоимость 94%.
13. Облигация со сроком обращения 4 года приобретена по цене 95% от номинала, составляющего 1000 руб. По облигации выплачивается купонный доход в размере 5% годовых 2 раза в год. Рассчитайте доходность к погашению (среднегодовую, валовую) с учетом налогообложения при предположении, что купонные доходы не реинвестируются, а ставка налога на купонный доход - 24%, доход, полученный в виде дисконта -24%
14. Рассчитайте доходность к погашению (в процентах годовых) бескупонной облигации, купленной по цене 78% от номинала, сроком обращения 9 месяцев, с учетом налогообложения, если ставка налога составляет 24%.
15. *Если бы инвестор продал облигацию по первоначально назначенной цене, то получил бы доходность 32%. Определить какую доходность он получил, если продал облигацию со скидкой – 20% к первоначально назначенной цене.
16. Клиент А, использующий наличный счет, и клиент Б, использующий маржинальный счет с 50% первоначальной маржой, дают поручение брокеру купить максимальное количество акций компании X по рыночной цене, составляющей 2000 руб. за акцию. Наличные средства клиентов равны. Каким будет финансовый результат при продаже акций (без учета комиссионных брокеру и процентов за кредит), если рыночная стоимость акций компании X на момент продажи возрастет до 2400 руб.?
17. Клиент А, использующий наличный счет, и клиент Б, использующий маржинальный счет с 50% первоначальной маржой, дают поручение брокеру купить максимальное количество акций компании X по рыночной цене, составляющей 1000 руб. за акцию.

Наличные средства клиентов равны. Каким будет финансовый результат при продаже акций (без учета комиссионных брокеру и процентов за кредит), если рыночная стоимость акций компании X на момент продажи снизится до 500 руб.?