ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ

БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Калужский филиал**

**Методические рекомендации**

**по выполнению контрольной работы**

**по дисциплине «Рынок ценных бумаг»**

**Специальность «Финансы и кредит»**

**Специализация «Финансовый менеджмент»**

**(заочная форма обучения)**

**Подготовил ст.преподаватель кафедры «Экономика»**

**Полярина Е.М.**

**2015 год**

1. **Общие положения**

Учебным планом по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» (специализация «Финансовый менеджмент») очно-заочной и заочной форм обучения предусмотрено выполнение контрольной работы.

Выполнение контрольной работы осуществляется на основе знаний, полученных в результате лекционных, семинарских и практических занятий и самостоятельного изучения курса с целью закрепления и формирования устойчивых понятий по теоретическим положениям дисциплины и навыков по их практическому использованию.

**Контрольная работа** включает текстовый материал теоретического и практического характера, а также тесты для самопроверки.

**2. Методика выполнения контрольной работы**

**2.1. Выбор варианта контрольной работы**

Выполнение контрольной работы начинается с выбора варианта, для чего следует использовать нижеприведенную таблицу. **Номер варианта соответствует первой букве фамилии студента.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Первая буква фамилии студента** | **Номер варианта** | **Первая буква фамилии студента** | **Номер варианта** |
| А | 1 | М | 13 |
| Б | 2 | Н | 14 |
| В | 3 | О | 15 |
| Г | 4 | П | 16 |
| Д | 5 | Р | 17 |
| Е | 6 | С | 18 |
| Ё | 7 | Т | 19 |
| Ж | 8 | У | 20 |
| З | 9 | Ф,Х | 21 |
| И | 10 | Ц,Ч | 22 |
| К | 11 | Ш,Щ | 23 |
| Л | 12 | Э,Ю,Я | 24 |

**2.2. Рекомендуемая литература и электронные ресурсы**

**для выполнения контрольной работы**

**Нормативные правовые акты**

1. Гражданский кодекс РФ (части первая, вторая, третья).
2. Бюджетный кодекс РФ.
3. Федеральный закон от 2 декабря 1990г. № 395-1 « О банках и банковской деятельности».
4. Федеральный закон РФ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-ФЗ.
5. Федеральный закон от 26 декабря 1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
6. Федеральный закон от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
7. Закон РФ от 11 марта 1997г. №48-ФЗ «О переводном и простом векселе».
8. Федеральный закон от 16 июля 1998г. № 102-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
9. Постановление Правительства РФ от 30 июня 2004г. № 317 «Об утверждении Положения о Федеральной службе по финансовым рынкам».
10. Постановление Правительства РФ от 02.03.2010 №111 «Об утверждении Положения о лицензировании деятельности биржевых посредников и биржевых брокеров, заключающих в биржевой торговле договора, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар».
11. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 11 октября 1999г. № 9 «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РФ».
12. Приказ ФСФР России от 18.09.2008 №08-35/пз – н «О разграничении полномочий по государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг между Федеральной службой по финансовым рынкам и ее территориальными органами».

***Основная литература***

**Базовый учебник**

1. 🕮 Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров- М.: ИНФРА-М, 2014. - 376с. Финансовые рынки и институты: учебник для бакалавров/
2. 🕮 Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров- М.: ИНФРА-М, 2014. - 376с. Финансовые рынки и институты: учебник для бакалавров/
3. 🕮 Алехин Б.И. Рынок государственных ценных бумаг: учебное пособие/ Б.И. Алехин. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011. – 192с.
4. 🕮 Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг. – 2-е изд., обн. и доп. – СПб: Питер, 2008. – 400с.
5. 🕮Сребник, Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие/Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 366с. – (Высшее образование: Бакалавриат)
6. Фельдман А.Б. Производные финансовые и товарные инструменты: Учебник/ 2-е изд., доработ. и доп. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2008. – 468 с

**Дополнительная литература**

1. 🕮 Белова Е.В., Окороков Д.К. Технический анализ финансовых рынков: учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 398с. - (Учебники экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова)
2. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: Учебное пособие – 2 изд., перераб. И доп. – М.: Научно техническое общество им. Академика С.И. Вавилова, 2002.-352 с.
3. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. – 2-е изд. М.: Научно-техническое общество им. академика С.И. Вавилова.2008 – 512 с.
4. Вайн С. Опционы. Полный курс для профессионалов – 3-е изд., перераб. - М. : Альпина Паблишер, 2008. - 466с.
5. 🕮Вилкова Т.Б. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие/ Т.Б. Вилкова. – М.: КНОРУС, 2010. – 168с.
6. Галанов В.А. Производные инструменты срочного рынка: Фьючерсы, опционы, свопы: Учебник для студ. вузов по спец.: 060400"Финансы и кредит", 060500 "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", 060600 "Мировая экономика" /Российская экономическая академия им. Г.В.Плеханова. - М.: Финансы и статистика, 2002. - 464с. Кавкин А.В. Рынок кредитных деривативов. – М.: Экзамен, 2001. – 288 с.
7. 🕮Деньги, кредит, банки. Ценные бумаги. Практикум: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления /под ред. Е.Ф. Жукова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008.
8. 🕮 Жуков Е.Ф., Нишатов Н.П., Торопцов В.С., Григорович Д.Б. Рынок ценных бумаг: комплексный учебник (С CD). – М.: Вузовский учебник, 2009. – 254с.
9. 🕮 Ивасенко А.Г. Рынок ценных бумаг: инструменты и механизм функционирования: учебное пособие// А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова, В.А. Павленко. – 4-е изд. – М.: КНОРУС, 2010. – 272с.
10. 🕮 Корчагин Ю.А. Рынок ценных бумаг /Ю.А. Корчагин. -2-е изд., доп. и перераб. – Ростов н/Д: Феникс, 2008. – 495с.
11. 🕮 Лабораторный практикум по дисциплинам «Рынок ценных бумаг» и «Банки и небанковские кредитные организации и их операции»/ Колл. авторов – М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2010. – 232с.
12. Лофтон Т. Основы торговли фьючерсами: Пер. с англ. - 3 изд., перераб. - М.: Аналитика, 2001. - 283с.
13. 🕮 Маркова О.М. Банковские операции: учебник для бакалавров/О.М. Маркова, Н.Н. Мартыненко, О.С. Рудакова, Н.В. Сергеева. – М.:Изд-во Юрайт, 2012. – 537с. Серия: Бакалавр
14. 🕮 Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» /И.П. Николаева. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 223с.
15. 🕮 Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям /под ред. Е.Ф. Жукова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567с.
16. Сафонова Т.Ю. Биржевая торговля производными инструментами: Учеб.-практ. пособие. – М.: Дело, 2000. – 544 с. Томсетт М.С. Торговля опционами: Спекулятивные стратегии, хеджирование, управление рисками: Пер. с англ. – М.: Альпина, 2001. –360 с.
17. Халл Дж. К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовых инструментов : пер. с англ .- 6.изд .- М.: Вильямс, 2008.-1052с.
18. Шведов А. С. Процентные финансовые инструменты: Оценка и хеджирование /Государственный ун-т Высшая школа экономики. - М.: ГУВШЭ, 2001. - 152с.

🕮 **Журналы**: Рынок ценных бумаг, Банковское дело, Банковские услуги, Банковские технологии, Банковская аналитика, Биржевое обозрение, Вестник Банка России, Деньги и кредит, Финансовый вестник, Финансы, Ценные бумаги.

***Символ*** 🕮 ***означает, что данная книга имеется в библиотеке филиала Финуниверситета***

***Интернет-ресурсы***

* 1. База данных экономических индикаторов Всемирного банка
  2. Годовые отчеты и квартальные обзоры по мировым финансовым рынкам Банка международных расчетов (BIS Annual Report; BIS Quarterly Review; International banking and Financial Statistics)
  3. Статистическая база данных Международного валютного фонда World Economic Outlook Database IMF International Financial Statistics
  4. База научных статей Национального бюро экономических исследований (NBER)
  5. База научных электронных ресурсов Business Source Complete компании EBSCO Publishing
  6. База данных информационных агентств Bloomberg, Reuters
  7. База данных по фондовым индексам MSCI
  8. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации – [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru/)
  9. Официальный сайт Министерства регионального развития Российской Федерации – [www.minregion.ru](http://www.minregion.ru/)
  10. Официальный сайт Министерства экономического развития [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru/)
  11. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики (Росстат) – www.gks.ru
  12. Официальный сайт Всемирного банка - [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org/)
  13. Официальный сайт Международного валютного фонда (МВФ) - [www.imf.org/external/index.htm](http://www.imf.org/external/index.htm)
  14. Справочная правовая система «КонсультантПлюс» - [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru/)
  15. Интернет-страница ММВБ <http://www.micex.ru/>
  16. Интернет-страница Информационного агентства Cbonds <http://www.cbonds.ru/>
  17. Интернет-страница Министерства Финансов РФ <http://www.minfin.ru/>
  18. Интернет-страница ИК «Регион» <http://www.regiongroup.ru/>
  19. httр://www. banker. ru.
  20. httр://www. credits. ru.
  21. httр://www. advis.ru. – «Эксперт РА»
  22. httр:// region.ru.
  23. http://www.derex.ru – Информационно-аналитическое агентствоDerivative Expert
  24. РТС (Российская торговая система). – URL: <http://www.rts.ru/>.
  25. ММВБ – Московская межбанковская валютная биржа. – URL: <http://www.micex.ru/>.
  26. Российский институт директоров. – URL: <http://www.rid.ru/>.
  27. НЛУ – Национальная лига управляющих (саморегулируемая организация). – URL: <http://www.nlu.ru/>.
  28. ПАРТАД – Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер\*агентов и депозитариев (саморегулируемая организация). – URL: <http://www.partad.ru/>.
  29. НФА – Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая организация). – URL: <http://www.nfa.ru/>.
  30. НАУФОР – Национальная Ассоциация Участников Фондового Рынка. – URL: <http://www.naufor.ru/>.
  31. Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров. – URL: <http://www.fedfond.ru/>.
  32. Институт фондового рынка и управления. – URL: <http://www.ismm.ru/>.
  33. Фонд «Институт прямых инвестиций». – URL: <http://www.ivr.ru/>

**2.3.Порядок выполнения контрольной работы**

**Ответ на *контрольный теоретический вопрос*** предполагает изложение его сущности, дополненное, по мере необходимости, статистическими данными, графиками, формулами и таблицами. Целесообразно показать особенности того или иного явления в современных условиях (для этого используйте статьи из периодических изданий).

**Ответы на *контрольные тестовые задания*** предполагают выбор правильного варианта (или вариантов) ответа из нескольких предложенных.

**При решении *задачи*** требуется не только написать ответ, но и показать ход ее решения.

Выполненная контрольная работа должна быть представлена преподавателю в распечатанном виде.

**2.4. Требования к оформлению контрольной работы**

Контрольная работа должна быть определенным образом оформлена. Она должна содержать титульный лист (образец оформления см. в Приложении 1), план работы (Приложение 2), основную часть (ответы на теоретический вопрос и тестовые задания, решение задачи) и список использованной литературы (Приложение 3).

Обратите внимание на правильное библиографическое описание используемых источников. Список литературы начинается с перечисления законодательных и нормативных документов, далее идет список монографий, учебников, статей в алфавитном порядке по авторам или названиям работ (если работа написана авторским коллективом).

**Страницы работы должны быть обязательно пронумерованы.**

Контрольная работа обязательно должна иметь ссылки на литературные, статистические и электронные источники. Ссылками сопровождаются не только дословные цитаты и цифровые данные, но и материал, изложенный своими словами на основании тех или иных источников. **Работы без ссылок на источники не принимаются кафедрой.**

Ссылки делаются по тексту в скобках: порядковый номер источника в списке использованной литературы и номер (номера) страницы (страниц). Допустима сноска внизу страницы, которая должна содержать: фамилию и инициалы автора, название работы, место издания, название издательства, год издания и номер (номера) страницы (страниц).

Работа выполняется на компьютере. Набор текста осуществляется шрифтом Times New Roman, размер шрифта 14 через 1,5 интервала.

В бланк титульного листа, план работы и задания конкретного варианта, необходимо вписать:

— данные о студенте и преподавателе;

— ответ на контрольный теоретический вопрос (может занимать 8–10 страниц);

— выполнение контрольных тестовых заданий. Отмечать правильные, по вашему мнению, варианты ответов на тестовые задания в данном шаблоне следует с помощью специально предусмотренных полей, внося в них символ «+»;

— решение задачи;

— список используемой литературы.

**3. Варианты контрольных работ**

**Вариант 1**

***1. Теоретический вопрос***

История возникновения рынка ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Ценные бумаги, исторически появившиеся первыми:

А. Акции.

Б. Государственные облигации.

В. Частные (корпоративные) облигации.

2. Назовите отрасли промышленности, корпорации в которых в развитых странах выпускают долгосрочные облигационные займы:

А. Добывающей.

Б. Обрабатывающей.

***3. Задача***

Акционерным обществом при учреждении размещено 50 000 акций с номинальной стоимостью 100 руб. В уставе зафиксировано 10 000 объявленных акций номинальной стоимостью 1000 руб. На вторичном рынке акции продаются по цене 1200 руб. Рассчитайте

величину уставного капитала общества и его рыночную стоимость.

**Вариант 2**

***1. Теоретический вопрос***

Рынок ценных бумаг как дополнительный источник финансирования экономики.

***2. Тестовые задания***

1. Понятие «привлеченные источники финансирования экономики» включает:

А. Кредит и амортизацию.

Б. Эмиссию ценных бумаг и нераспределенную прибыль.

В. Эмиссию ценных бумаг и кредит.

2. Определите соответствие рейтинговой оценки облигаций их качеству:

А. ААА – облигации \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ качества;

Б. ВВВ – степень надежности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_средней.

**3. Задача**

Чистая прибыль АО «Пионер» составила 1 000 000 руб. Акции этого общества (их выпущено 4000 штук) продаются на рынке по цене 2000 руб. за акцию. Рассчитайте показатель дохода на акцию

(EPS) и коэффициент Р/Е.

**Вариант 3**

***1. Теоретический вопрос***

Понятие и виды ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Облигации погашаются после окончания их срока обращения по:

А. Рыночной стоимости.

Б. Номинальной стоимости.

2. Ценные бумаги, преобладающие в структуре источников финансирования экономики в западных странах и занимающие более 70% всех средств, привлекаемых через рынок ценных бумаг:

А. Акции.

Б. Облигации.

В. Векселя.

***3. Задача***

Текущий курс акций составляет 150 руб. Цена исполнения опциона пут равна 160 руб. Премия опциона составляет 11 руб. за акцию. Рассчитайте внутреннюю и временную стоимость опциона.

**Вариант 4**

***1. Теоретический вопрос***

Акции и их характеристики.

***2. Тестовые задания***

1. Доход, полученный по облигациям, которые были проданы по цене ниже номинальной, называется:

А. Дивиденд.

Б. Дисконт.

В. Прибыль.

2. Определите соответствие между терминами и дефинициями:

«ААА» -Облигации спекулятивного качества

«ВВВ» - Облигации среднего качества

«ССС» - Облигации высшего качества

***3. Задача***

Капитал акционерного общества состоит из 8000 обыкновенных и максимально возможного количества привилегированных акций номиналом 100 руб. Дивиденд по привилегированным акциям установлен в размере 7 руб. на акцию. По итогам финансового года чистая прибыль общества составила 500 000 руб. Рассчитайте показатель дохода на акцию (EPS).

**Вариант 5**

***1. Теоретический вопрос***

Рынок корпоративных облигаций в Российской Федерации.

***2. Тестовые задания***

1. Название ценных бумаг, для которых главным назначением их выпуска является покрытие дефицита государственного бюджета:

А. Акции.

Б. Облигации.

1. Акция обыкновенная А. Не предоставляет владельцу право голоса на общем собрании акционеров

2. Акция привилегированная Б. Выплачиваемые дивиденды зависят от колебаний размера прибыли компании

3. Купонная облигация В. Приносит держателям фиксированный текущий доход

4. Бескупонная облигация Г. Продается по цене ниже номинала, то есть с дисконтом

2. Полное название наиболее популярных государственных ценных бумаг в Российской Федерации, имеющих краткосрочный характер:

А. Облигации федерального займа (ОФЗ).

Б. Государственные краткосрочные облигации (ГКО).

***3. Задача***

Текущий курс акций составляет 160 долл. Цена исполнения опциона пут равна 160 долл. Премия опциона – 12 долл. Рассчитайте внутреннюю и временную стоимость опциона.

**Вариант 6**

***1. Теоретический вопрос****.*

Общая характеристика государственных ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Назовите ценные бумаги, которые получили широкое распространение в 60–80-е годы XX века на рынках западных стран (одним словом).

2. Определите соответствие между терминами и дефинициями:

Конвертируемые облигации - Срочные контракты, заключаемые по поводу купли- продажи в будущем классических видов ценных бумаг по цене, зафиксированной при их подписании;

Фьючерсы - Документы, предоставляющие держателю право обменять их при определенных условиях на акции по номиналу либо за дополнительную плату;

Варранты - Документы, предоставляющие право на покупку в течение определенного периода времени классических видов ценных бумаг

***3. Задача***

На рынке акций обращаются:

•1000 акций компании «А», имеющие курсовую стоимость 15 руб.

•10 000 акций компании «Б», имеющие курсовую стоимость 90 руб.

•100 000 акций компании «С», имеющие курсовую стоимость 30 руб.

Как изменилась капитализация рынка акций, если курсовая стоимость акций компании «А» упала на 5%, акций компании «Б» – не изменилась, акций компании «С» – выросла на 10%?

**Вариант 7**

***1. Теоретический вопрос***

Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Определите верное соответствие:

Вексель Классическая ценная бумага

Фьючерс Финансовый инструмент

Акция Производная ценная бумага

2. Назовите принципиальные отличия обыкновенных акций от облигаций (выберите два варианта правильного ответа):

А. Размер приносимого дохода.

Б. Срок обращения.

В. Стабильность приносимого дохода.

**3. Задача**

Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 100 акций компании «Х», имеющих курсовую стоимость 50 руб. за акцию, 300 акций компании «У», имеющих курсовую стоимость 70 руб. за акцию, и 1000 облигаций, имеющих номинал 1000 руб. и курсовую стоимость 95%. В обращении находится 1000 инвестиционных паев. Обязательства фонда составляют 200 руб. Рассчитайте стоимость пая.

**Вариант 8**

***1. Теоретический вопрос***

Производные и международные ценные бумаги.

***2. Тестовые задания***

1. Валюта, в которой номинировались облигации Внутреннего валютного займа РФ (ОВВЗ):

А. Доллар США.

Б. ЭКЮ.

В. Марка ФРГ.

2. Определите верное соответствие:

**3. Задача**

За истекший год был выплачен дивиденд в 100 руб. на акцию. Ожидаемый темп прироста дивиденда в будущем равен 6%. Требуемая норма доходности по данной акции – 25%. Определить теоретическую цену данной акции.

**Вариант 9**

***1. Теоретический вопрос***

Структура современного рынка ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Вид рынка ценных бумаг, к которому относятся фондовые биржи развитых стран:

А. Первичный.

Б. Вторичный.

В. Первичный и отчасти вторичный

2. Определите верное соответствие:

Первичный рынок - Представляет собой сферу преимущественно прямых сделок купли-продажи ценных бумаг, прошедших первичный рынок. Торговля происходит с использованием компьютерных сетей связи, через электронные терминалы, расположенные в офисах субъектов

Фондовая биржа - Представляет собой сферу первой купли-продажи новых эмиссий ценных бумаг. Это рынок преимущественно корпоративных облигаций

«Уличный рынок» - Является вполне определенным местом и временем проведения торгов. Здесь в основном перепродаются ценные бумаги, прошедшие первичный рынок

***3. Задача***

Акции компании «Орел» (их выпущено 1000 штук) имеют курсовую стоимость 6 руб., а акции компании «Сокол» (их выпущено 2000 штук) – 10 руб. за одну акцию. За отчетный год чистая прибыль компании «Орел» составила 1000 руб., а компании «Сокол» – 2000 руб. Рассчитайте показатель Р/Е для данных акций. Перспективы какой компании рынок оценивает как более оптимистичные?

**Вариант 10**

***1. Теоретический вопрос***

Профессиональные участники на рынке ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Виды ценных бумаг, преобладающие в обороте фондовой биржи развитых стран:

А. Облигации государственные.

Б. Облигации корпоративные.

В. Акции.

2. Определите верное соответствие:

Андеррайтинг - Один или несколько инвестиционных банков, не связанных взаимными обязательствами, принимают на реализацию часть займа эмитента, не выкупая его;

Публичный метод - Подписание соглашения между банковским консорциумом и крупной корпорацией о сотрудничестве в организационно-технической подготовке очередной эмиссии и гарантировании размещения ценных бумаг последней на рынке;

Конкурентные торги - Корпорация-эмитент, действуя без посредников, создает в своей организационной структуре специальное подразделение, которое осуществляет размещение ценных бумаг

Новые технологии - Группа инвестиционных банков осуществляет размещение ценных бумаг методом аукциона

***3. Задача***

Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 100 акций

компании «Х», имеющих курсовую стоимость 60 руб. за акцию, 3000

акций компании «У», имеющих курсовую стоимость 100 руб. за ак\*

цию, и 10 000 облигаций, имеющих номинал 100 000 и продающихся

на рынке за 95%. В обращении находится 1000 паев. Рассчитайте

стоимость инвестиционного пая.

**Вариант 11**

***1. Теоретический вопрос***

Внебиржевой (первичный) рынок ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Основное назначение первичного рынка:

А. Мобилизация ресурсов для финансирования экономики.

Б. Перераспределение финансовых ресурсов между отраслями

экономики.

В. Получение спекулятивной прибыли эмитентом.

2. Первичный рынок ценных бумаг называется именно первичным:

А. Ввиду приоритета значимости для экономики.

Б. В связи с тем, что является сферой первой купли-продажи.

В. Вследствие наиболее высокого объема стоимостного оборота.

***3. Задача***

Инвестор сформировал инвестиционный портфель на 1 апреля из двух видов ценных бумаг: акций и облигаций. Было приобретено 3000 штук акций по цене 4 руб. за акцию и 2000 штук облигаций с

номиналом 500 руб., купонной ставкой 20 %, по «грязной» цене 98% (купон выплачивается 2 раза в год). 1 июня инвестор продал ценные бумаги, причем за этот период курсовая стоимость акций выросла на 1%, «грязная» цена облигации выросла на 1,5 процентных пункта и был выплачен купонный доход по облигации. Рассчитайте доходность данного портфеля (в пересчете на год).

**Вариант 12**

***1. Теоретический вопрос***

Вторичный рынок ценных бумаг (фондовая биржа).

***2. Тестовые задания***

1. Деятельность любой биржи регламентируется, которому обязаны подчиняться ее члены.

2. Получение прибыли (является/ не является) главной целью деятельности фондовой биржи.

***3. Задача***

Акционерное общество «Панама» ликвидируется как неплатежеспособное. Уставный капитал АО «Панама» состоит из 2000 привилегированных акций и 8000 обыкновенных акций с номиналом

100 руб. Обществом также были выпущены дисконтные облигации общим номиналом 1 000 000, размещенные на рынке по цене 80%, и привлечены кредиты на сумму 500 000 руб. Имущество общества, составившее конкурсную массу, было реализовано на сумму 3 млн.руб. Какую сумму получат акционеры – владельцы обыкновенных акций (в расчете на 1 акцию)?

**Вариант 13**

***1. Теоретический вопрос***

Листинг в системе биржевой торговли, котировки ценных бумаг

и биржевые индексы.

***2. Тестовые задания***

1. Членами фондовой биржи являются:

А. Брокеры и дилеры.

Б. Эмитенты.

В. Уполномоченные представители ФСФР.

2. Определите верное соответствие:

Кассовые сделки на фондовой бирже - Оплата происходит либо в день совершения сделки, либо в течение трех дней спустя, преимущественно наличными;

Срочные сделки на фондовой бирже - Оплата осуществляется через относительно длительный временной интервал

***3. Задача***

Вексель, выписанный со сроком платежа 1 апреля 2003 г., был приобретен 1 апреля 2002 г. с дисконтом 5%. В векселе указана сумма платежа в размере 1000 руб. и процентов на данную сумму по ставке 10%. Вексель был погашен в срок в соответствии с вексельным законодательством. Рассчитайте доход и доходность векселедержателя, полученные в результате покупки данного векселя.

**Вариант 14**

***1. Теоретический вопрос***

1. Брокерская и дилерская деятельность: сфера деятельности брокерских фирм, система взаимодействия между брокером и клиентом.

***2. Тестовые задания***

1. На фондовой бирже ведут игру на понижении курсов ценных бумаг:

А. «Быки».

Б. «Медведи».

В. «Зайцы».

2. Листинг – это:

А. Метод продажи ценных бумаг.

Б. Процедура допуска ценных бумаг к торговле.

В. Вид технологии учета ценных бумаг.

***3. Задача***

Инвестор приобрел на Чикагской бирже опционов (CBOE) 10 пут-опционов на акции компании «XYZ» с ценой реализации 60 долл., уплатив премию в размере 2 долл. на акцию. Определить финансовый результат этой операции для инвестора: а) абсолютный и б) относительный, если курс акции компании «XYZ» составил 55 долл. Инвестор закрыл свою позицию, не дожидаясь истечения срока опциона. Комиссионные и т.п. не учитываются.

**Вариант 15**

**1. Теоретический вопрос**

Биржевые сделки и расчеты по ним.

**2. Тестовые задания**

1. Определите верное соответствие:

2. Старейший в мире биржевой (фондовый) индекс:

А. The Dow Jones.

Б. FTSE.

В. NIKKEY.

**3. Задача**

Чистая прибыль АО «Пионер» составила 1 000 000 руб. Акции этого общества (их выпущено 1000 штук) продаются на рынке по цене 2500 руб. за акцию. Рассчитайте: а) показатель дохода на кцию

(EPS) и б) коэффициент Р/Е, если на дивиденды идет 50% чистой прибыли.

**Вариант 16**

***1. Теоретический вопрос***

Операции с ценными бумагами в Российской Федерации.

***2. Тестовые задания***

1. Делистинг – это:

А. Процедура допуска ценных бумаг к торговле.

Б. Процедура исключения ценных бумаг из котировочного листа.

В. Расчетная операция на бирже.

2. Наиболее мощная (по стоимости годового оборота) в мире фондовая биржа:

А. Нью-Йоркская.

Б. Лондонская.

В. Токийская.

2. Определите верное соответствие

Dow Jones - Биржевой(фондовый) индекс, рассчитывается в США

NIKKEI - Биржевой (фондовый) индекс, рассчитывается в Англии

FTSE - Биржевой (фондовый) индекс, рассчитывается в Германии

DAX - Биржевой (фондовый) индекс, рассчитывается в Японии

***3. Задача***

Бескупонные облигации (ГКО) со сроком обращения 91 день были размещены с дисконтом 5%. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год с точностью до сотых).

**Вариант 17**

***1. Теоретический вопрос***

Особенности уличного рынка ценных бумаг и его отличие от первичного.

***2. Тестовые задания***

1. Одно из главных условий деятельности брокерских компаний:

А. Полученная информация о клиенте подлежит публичной огласке.

Б. Полученная информация о клиенте является конфиденциальной.

2. Брокер принимает заказы клиентов на сделки:

А. В виде биржевого запроса.

Б. В виде биржевого приказа.

В. В виде биржевой заявки.

***3. Задача***

Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда 1 марта составила 1 000 000 руб., а количество паев, находящихся в обращении, – 500. 1 апреля того же года стоимость чистых активов фонда возросла на 200 000 руб., а количество паев составило 550. Рассчитайте доходность вложений в данный фонд за указанный период (в пересчете на год).

**Вариант 18**

**1. Теоретический вопрос**

Инвестиционная политика кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.

***2. Тестовые задания***

1. Брокер работает:

А. За счет брокерской компании.

Б. За счет клиента.

В. За счет фондовой биржи.

2. Совершение биржевой сделки занимает:

А. 1–2 минуты.

Б. 10–20 минут.

В. Более получаса.

***3. Задача***

Инвестор приобрел трехмесячный опцион «колл» на 100 акций компании «А». Цена исполнения 150 долл. Премия 7 долл. Текущий курс 150 долл. Чему будет равен финансовый результат для продавца опциона (абсолютное значение в долл.), если через 3 мес. Цена повысится до 170 долл.? Комиссионные и т.д. не учитываются.

**Вариант 19**

***1. Теоретический вопрос***

Понятие портфеля ценных бумаг, их виды, формирование портфеля ценных бумаг.

**2*. Тестовые задания***

1. Причина для появления «уличного» рынка:

А. Ограниченность территориального пространства фондовой биржи.

Б. Жесткие ограничения допуска ценных бумаг к котировке на бирже.

В. Появление новых видов ценных бумаг.

2. Назовите, к какому виду рынка ценных бумаг относится

«уличный» рынок:

А. Первичный.

Б. Вторичный.

В. Биржевой.

***3. Задача***

Определите теоретическую цену акции при условии, что в течение трех лет по ней будет выплачиваться дивиденд в размере, соответственно, 1,1, 1,2 и 1,3 долл., продажная цена через 3 года составит 34 долл., а требуемая норма доходности по данной акции составляет 15%.

**Вариант 20**

**1. Теоретический вопрос**

Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг: фундаментальный анализ рыночной конъюнктуры и технический анализ

фондового рынка.

**2. Тестовые задания**

1. Укажите принцип эффективной инвестиционной деятельности:

А. Копейка рубль бережет.

Б. Использование диверсификации вложений.

В. Наличие инвестиционного капитала.

2. Принцип диверсификации вложений предполагает:

А. Вложения в высоконадежные ценные бумаги ограниченного круга эмитентов.

Б. Рассредоточение вложений во многие направления относительно небольшими частями.

В. Создание резервов для покрытия возможных убытков от вложений.

**3. Задача**

Инвестор А приобрел на Чикагской бирже опционов 10 пут-опционов на акции компании «XYZ» с ценой реализации 60 долл., уплатив премию в размере 2 долл. на акцию. Определить финансовый

результат этой операции для инвестора Б, который выступил надписателем этих опционов (продал опционы пут), если к моменту истечения срока данного опциона акции компании «XYZ» стоили 55 долл.

**Вариант 21**

***1. Теоретический вопрос***

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в промышленно развитых странах.

***2. Тестовые задания***

1. Институт инвестиционных банков наиболее развит в:

А. США.

Б. ФРГ.

В. России.

2. Не облагаются налогами доходы от:

А. Корпоративных облигаций.

Б. Акций.

В. Муниципальных облигаций.

***3. Задача***

Акционерное общество «Маяк» приняло решение разместить облигационный заем. Количество облигаций – 5000 штук, номинал – 1000 руб. По облигациям выплачивается купон по ставке 20% один раз в год. Ставка альтернативной доходности – 13%. Какова максимальная цена размещения данных облигаций?

**Вариант 22**

***1. Теоретический вопрос***

Регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

***2. Тестовые задания***

1. При проведении фундаментального инвестиционного анализа изучению подлежит:

А. Уровень инфляции и безработицы в стране.

Б. Динамика цен на продукцию и котировок ценных бумаг предприятия.

В. Экономическая ситуация в стране, отрасли и на предприятии.

2. При проведении технического анализа инвестиционной ситуации применяются технические приемы:

А. Интервьюирование участников фондового рынка.

Б. Построение диаграмм и графиков.

В. Использование конфиденциальной информации.

***3. Задача***

Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 100 акций компании «Х», имеющих курсовую стоимость 50 руб. за акцию, 300 акций компании «У», имеющих курсовую стоимость 70 руб. за акцию, и 1000 облигаций, имеющих номинал 1000 руб. и курсовую стоимость 95%. В обращении находится 1000 инвестиционных паев.Обязательства фонда составляют 2000 руб. Рассчитайте стоимость пая для покупателя с округлением до целого рубля, если размер скидки/наценки составляет 1%.

**Вариант 23**

***1. Теоретический вопрос***

Возникновение и развитие рынка ценных бумаг в Российской Империи.

***2. Тестовые задания***

1. Укажите принцип эффективной инвестиционной деятельности:

А. Копейка рубль бережет.

Б. Использование диверсификации вложений.

В. Наличие инвестиционного капитала.

2. Что предполагает принцип диверсификации вложений?

А. Вложения в высоконадежные ценные бумаги ограниченного

круга эмитентов.

Б. Рассредоточение вложений во многие направления относительно небольшими частями.

В. Создание резервов для покрытия возможных убытков от вложений.

***3. Задача***

5 января 2002 г. был выписан вексель сроком по предъявлении, по которому векселедатель обязался выплатить сумму 100 000 руб. и проценты из расчета 20%. Вексель был предъявлен к платежу 10 сентября 2002 г. Какую сумму получит векселедержатель, предъявивший вексель к оплате?

**Вариант 24**

***1. Теоретический вопрос***

Современный рынок ценных бумаг России.

***2. Тестовые задания***

1. Укажите название государственного органа, уполномоченного осуществлять регулирование и контроль на российском рынке ценных бумаг:

А. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ).

Б. Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР).

В. Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР).

Г. Центральный Банк Российской Федерации.

2. Основной закон РФ, регулирующий деятельность фондового рынка, называется:

А. «О рынке ценных бумаг».

Б. «О ценных бумагах и фондовых биржах».

В. «О фондовом рынке».

***3. Задача***

Инвестор, имеющий маржевый брокерский счет, приобрел на ММВБ 100 акций компании «АБВ» по цене 1000 руб. за акцию. При этом им был получен брокерский кредит на 50 тыс. руб. под ставку 30% годовых. Через 4 месяца, когда инвестор закрыл свою позицию, цена одной акции составляла 1100 руб. Рассчитайте эффективность (+прибыль или –убыток) этой операции для инвестора в процентах. Комиссионные не учитываются.

**Приложения**

***Приложение 1***

**Образец оформления титульного листа**

**Калужский филиал**

**Федерального государственного образовательного бюджетного учреждения**

**Высшего профессионального образования**

**«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

**по дисциплине «Рынок ценных бумаг»**

*Вариант № \_\_\_\_\_*

Студент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(ФИО)

Преподаватель: Полярина Е.М.\_\_\_

Факультет)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Курс\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Номер группы\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

№ зачетной книжки\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**2014 год**

***Приложение 2***

**Образец оформления плана работы**

План работы Стр.

Контрольный теоретический вопрос

Тестовые задания

Задача

Список литературы

***Приложение 3***

**Образец оформления списка использованной литературы**

***Список использованной литературы***

1. Федеральный закон РФ «О рынке ценных бумаг» № 39\*ФЗ от 22 апреля 1996 г.

2. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. Е.Ф. Жукова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ\*ДАНА, 2009.

3. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008.

4. Практикум по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для специальностей: «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет» / разработчики: к. э. н., проф. Л.Т. Литвиненко, экономист фондового департамента КБ «Лефко Банк» Е.Ю. Лялькова, к. э. н., доц. Н.Н. Мартыненко, вице-президент Фондового департамента КБ «Лефко\*Банк» С.Ю. Осипов. – М., 2007.

**Содержание**

1. Общие положения ...................................................................................... 1

2. Методика выполнения контрольной работы ............................................ 1

2.1. Выбор варианта контрольной работы ................................. …………….1

2.2. Рекомендуемая литература и интернет-ресурсы

для выполнения контрольной работы ........................................................... 1

2.3. Порядок выполнения контрольной работы………………………………...3

2.4.Требования к оформлению контрольной работы ....................................3

3. Варианты контрольных работ .....................................................................4.

Приложения ................................................................................................... 14

Приложение 1. Образец оформления титульного листа…………………….14

Приложение 2. Образец оформления плана работы ………………………..15

Приложение 3. Образец оформления списка использованной литературы 15