

Подписано электронной подписью:
Вержицкий Данил Григорьевич
Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»
Дата и время: 2024-02-21 00:00:00
471086fad29a3b30e244e728abc3661ab35e9d50210dcf0e75e03a5b6fdf6436

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Кузбасский гуманитарно-педагогический институт
федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Кемеровский государственный университет»

Факультет информатики, математики и экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Декан факультета информатики,
математики и экономики
Фомина А.В.
« 9 » февраля 2023 г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.О.31 Финансовые рынки и институты

Специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Программа специалитета

Квалификация выпускника

экономист

Форма обучения

Очная, заочная

Год набора 2021

Новокузнецк 2023

Оглавление

1 Цель дисциплины.....	3
Формируемые компетенции, индикаторы достижения компетенций, знания, умения, навыки.....	3
2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации.....	4
3 Учебно-тематический план и содержание дисциплины	4
3.1 Учебно-тематический план.....	4
4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации.....	5
5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины	5
5.1 Учебная литература	5
5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины	6
5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	7
6 Иные сведения и (или) материалы	7
6.1 Примерные темы и варианты письменных учебных работ	7
6.2 Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации	13

1 Цель дисциплины

В результате освоения данной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции основной профессиональной образовательной программы специалитета (далее - ОПОП): ОПК – 1.

Формируемые компетенции, индикаторы достижения компетенций, знания, умения, навыки

Таблица 1 – Знания, умения, навыки, формируемые дисциплиной

Код и название компетенции	Индикаторы достижения компетенции, закрепленные за дисциплиной	Знания, умения, навыки (ЗУВ), формируемые дисциплиной
ОПК-1. Способен использовать знания и методы экономической науки, применять статистико-математический инструментарий, строить экономико-математические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты	ОПК-1.1 Использует категориальный и научный аппарат экономической, организационной и управленческой теории при анализе явлений и процессов в профессиональной сфере	Знать: - экономические показатели, характеризующие финансовые рынки и институты; - роль нормативно-правовой базы в развитии финансовых рынков и институтов; Уметь: - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические показатели, характеризующие финансовые рынки и институты; Владеть: - типовыми методиками расчета экономических показателей, характеризующих финансовые рынки и институты при решении задач профессиональной сферы.

2 Объем и трудоемкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации

Таблица 3 – Объем и трудоемкость дисциплины по видам учебных занятий

Общая трудоемкость и виды учебной работы по дисциплине, проводимые в разных формах	Объем часов по формам обучения		
	ОФО		ЗФО
1 Общая трудоемкость дисциплины	108	-	108
2 Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	46	-	10
Аудиторная работа (всего):	46	-	10
в том числе:			
Лекции	16	-	4
практические занятия, семинары	30	-	6
Практикумы			
лабораторные работы			
в интерактивной форме		-	-
в электронной форме		-	-
Внеаудиторная работа (всего):		-	-
в том числе, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем		-	-
подготовка курсовой работы /контактная работа		-	-
групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем)		-	-
творческая работа (эссе)			
3 Самостоятельная работа обучающихся (всего)	62	-	94
4 Промежуточная аттестация обучающегося – зачет		-	4

3 Учебно-тематический план и содержание дисциплины

3.1 Учебно-тематический план

Таблица 4 - Учебно-тематический план

№ недели п/п	Разделы и темы дисциплины по занятиям	Общая трудоемкость (всего час.)	Трудоемкость занятий (час.)						Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости
			ОФО			ЗФО			
			Аудиторн. Занятия		СРС	Аудиторн. занятия		СРС	
			лекц.	практ.		лекц.	практ.		
1-4	1 Роль и функции финансовых рынков в экономике	27	4	8	15	1	1	25	1. Устный опрос 2. Тест
5- 8	2. Рынок ценных бумаг	27	4	8	15	1	2	22	1. Устный опрос 2. Тест
9-13	3.Рынок производных финансовых инструментов	27	4	8	15	1	1	25	1. Устный опрос 2. Тест
14-17	4.Институты финансовых рынков	27	4	6	17	1	2	22	1. Устный опрос 2. Тест
	Промежуточная аттестация							4	Зачет
	Всего:	108	16	30	62	4	6	94+4	

4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации

Для положительной оценки по результатам освоения дисциплины обучающемуся необходимо выполнить все установленные виды учебной работы. Оценка результатов работы обучающегося в баллах (по видам) приведена в таблице 4.

Таблица 4 - Шкала и показатели оценивания результатов учебной работы обучающихся по видам в балльно-рейтинговой системе (БРС)

Учебная работа (виды)	Сумма баллов	Виды и результаты учебной работы	Оценка в аттестации	Баллы (16 недель)
Текущая учебная работа ОФО				
ОФО Текущая учебная работа в семестре (посещение занятий, выполнение заданий, теста)	80 (100% /баллов приведенной шкалы)	Лекционные занятия (9 занятий)	1 балл посещение 1 лекционного занятия	5-10
		Практические занятия (15 занятий)	2 балл - посещение 1 практического занятия и выполнение работы.	16-30
		Индивидуальное задание (4 задания)	За одно ИЗ от 5 до 10 баллов: 5 балла (выполнено 51 - 65% заданий) 8 баллов (выполнено 66 - 85% заданий) 10 баллов (выполнено 86 - 100% заданий)	20-40
		Итоговый тест	10 баллов (51 - 65% правильных ответов) 15 баллов (66 - 84% правильных ответов) 20 баллов (85 - 100% правильных ответов)	10-20
Текущая учебная работа ЗФО				
ЗФО Текущая учебная работа в семестре (составление конспектов, выполнение контрольной работы)	80 (100% /баллов приведенной шкалы)	Конспекты тем, выносимых на самостоятельное изучение- 7 тем.	2 балла за частичное раскрытие темы 3 балла за более полное раскрытие темы 4 балла за полное раскрытие темы	14-28
		Контрольная работа по курсу - 2 раздела	За одно задание от 10 до 20: 10 баллов (выполнено частично с ошибками) 15 баллов (выполнено с недочетами) 20 баллов (выполнено полностью верно)	20-40
		Итоговый тест (20 вопросов)	15-19 балла (51 - 65% правильных ответов) 20-25 баллов (66 - 84% правильных ответов) 26-30 баллов (85 - 100% правильных ответов)	15-30
Итого по текущей работе в семестре				51 - 100
Промежуточная аттестация				
Промежуточная аттестация (экзамен)	20 (100% /баллов приведенной шкалы)	Вопрос 1.	5 баллов (пороговое значение) 10 баллов (максимальное значение)	5 - 10
		Решение задачи 1.	4 балла (пороговое значение) 8 баллов (максимальное значение)	5 - 10
Итого по промежуточной аттестации (экзамен)				10-20
Суммарная оценка по дисциплине: Сумма баллов текущей и промежуточной аттестации				51 – 100 б.

5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Учебная литература

Основная учебная литература

1. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты: учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст: электронный // Об-

- разовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532066>
2. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки: учебник для вузов / Г. А. Аболихина [и др.] ; под общей редакцией М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 424 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14503-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511386>

Дополнительная литература

3. 1.Новиков, А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: учебное пособие / А.И. Новиков. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 256 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/924. - ISBN 978-5-16-005370-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1095733> – Режим доступа: по подписке.
4. 2.Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке: учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/996461. - ISBN 978-5-16-014669-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1222946> – Режим доступа: по подписке.
5. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512162>

5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Учебные занятия по дисциплине проводятся в учебных аудиториях КГПИ КемГУ:

Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом
<p>401 Учебная аудитория (мультимедийная) для проведения: - занятий лекционного типа. Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, кафедра, столы, стулья. Оборудование: стационарное - компьютер, экран, проектор, акустическая система, микрофон преподавателя. Используемое программное обеспечение: MSWindows (Microsoft Imagine Premium 3 year по лицензионному договору № 1212/КМР от 12.12.2018 г. до 12.12.2021 г.), LibreOffice (свободно распространяемое ПО), Яндекс.Браузер (отечественное свободно распространяемое ПО). Интернет с обеспечением доступа в ЭИОС.</p>	654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Metallургов, д. 19
<p>404 Учебная аудитория для проведения: - занятий семинарского (практического) типа; - групповых и индивидуальных консультаций; - текущего контроля и промежуточной аттестации. Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, кафедра, столы, стулья. Оборудование: переносное – ноутбук, кран, проектор. Используемое программное обеспечение: MSWindows (Microsoft Imagine Premium 3 year по лицензионному договору №</p>	654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Metallургов, д. 19

5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1 Официальный сайт Росстата <http://www.gks.ru>

2 Справочная правовая система «Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru>

3 Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru/>

4 Единый информационно-аналитический портал государственной поддержки инновационного развития бизнеса (АИС «Инновации») - <http://innovation.gov.ru>

5 Международная база инвестиционных проектов - <http://idip.info/>

6 Иные сведения и (или) материалы

6.1 Примерные темы и варианты письменных учебных работ

Самостоятельная работа студентов осуществляется в следующих формах:

- подготовка к практическим занятиям;
- самостоятельное изучение тем дисциплины (электронное обучение);
- подготовка к текущим контрольным мероприятиям (контрольные работы, тестовые опросы).

Примерный перечень вопросов для устного опроса

1. Понятие финансовой системы
2. Место финансовых рынков в финансовой системе
3. Понятие финансовых рынков
4. Понятие валютного рынка
5. Понятие рынка ценных бумаг
6. Понятие финансовых институтов
7. Участники финансовых рынков
8. Понятие ценой бумаги
9. Сущность ценной бумаги
10. Виды ценных бумаг
11. Акции АО и ПАО
12. В чем заключается разница между обыкновенными и привилегированными акциями
13. Понятие облигации
14. Плюсы и минусы выпуска акций (по сравнению с облигациями)
15. Роль номинала в жизненном цикле акций и облигаций
16. текущая и совокупная доходность акций и облигаций
17. В чем суть «солидарной ответственности по векселю»
18. Особенность простых векселей
19. Особенность переводных векселей
20. Аваль и акцепт векселя
21. Особенность депозитных сертификатов
22. Особенность сберегательных сертификатов

23. Понятие сессии
24. Процедура сессии
25. Особенность брокерской деятельности
26. Особенность дилерской деятельности
27. Типы инвесторов
28. Функции фондовой биржи
29. Порядок установления биржевого курса
30. Длинные и короткие сделки с ценными бумагами

Перечень рефератов по дисциплине

1. Рынок ценных бумаг как инструмент финансирования инвестиций
2. Проблемы привлечения инвестиций российскими предприятиями посредством фондового рынка
3. Инвестиционная привлекательность и инвестиционный климат региона
4. Акции и облигации как инструмент финансирования инвестиций
5. Товарораспорядительные ценные бумаги: направления использования
6. Современное состояние биржевого рынка ценных бумаг
7. Современное состояние внебиржевого рынка ценных бумаг
8. Особенности осуществления брокерской деятельности в России
9. Особенности осуществления дилерской деятельности в России
10. Особенности осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами в России
11. Особенности осуществления депозитарной деятельности в России
12. Особенности осуществления клиринговой деятельности в России
13. Особенности осуществления деятельности по ведению реестра в России
14. Особенности осуществления деятельности по организации торговли ценными бумагами в России
15. Российская система учета прав собственности на ценные бумаги
16. Роль фондовых бирж в инфраструктуре российского рынка ценных бумаг
17. Коммерческие банки на ценных бумаг
18. Паевые инвестиционные фонды: особенности функционирования
19. Российский рынок корпоративных облигаций
20. Андеррайтинг: зарубежный опыт и российская практика
21. Современное состояние рынка государственных ценных бумаг
22. Особенности и проблемы вексельного обращения в России
23. Рейтинговая система оценки качества ценных бумаг
24. Риск, хеджирование и диверсификация на рынке ценных бумаг
25. Производные ценные бумаги: зарубежный и российский опыт.

Перечень контрольных вопросов по дисциплине

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. сравнительная характеристика финансовых систем.
4. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
5. Риски на финансовом рынке.
6. Акции и их виды.
7. Облигации и их виды.

8. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке.

9. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике.

10. Товарораспорядительные ценные бумаги, российский и зарубежный опыт.

11. Особенности свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.

12. Система принципов ценообразования для всех производных рыночных инструментов.

13. особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами-инструментами.

14. Виды опционов.

15. Опционные стратегии.

16. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды.

17. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.

18. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности.

Вопросы к семинару:

1. Понятие финансового рынка.

2. Эволюция и функции финансового рынка.

3. Структура финансового рынка. Участники финансового рынка, виды финансовых посредников.

4. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Инструменты финансового рынка.

5. Понятие и структура валютного рынка.

6. Инструменты валютного рынка.

7. Типы финансовых систем.

8. Участники рынка драгоценных металлов.

9. Участники страхового рынка.

10. Регулирование рынка ценных бумаг.

Пример теста

1. К функциям финансового рынка не относится:

1) мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств;

2) эмиссия финансовых инструментов;

3) распределение свободных финансовых ресурсов;

4) перераспределение финансовых ценностей.

2. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка относится:

1) превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений отдельных стран всего мира;

2) в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов, государств;

3) происходит сокращение валютного рынка;

4) главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ре-

сурсов участников экономических отношений.

3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется...

- 1) государством;
- 2) биржей;
- 3) акциями;
- 4) облигациями.

4. Финансовый рынок не классифицируется по...

- 1) объектам;
- 2) субъектам;
- 3) форме функционирования;
- 4) размерам.

5. Ценной бумагой не является:

- 1) ваучер;
- 2) чек;
- 3) платежное поручение;
- 4) опцион.

6. Какие два подхода выделяют в оценке инвестиционной привлекательности активов?

- 1) технический анализ;
- 2) информационный анализ;
- 3) рыночный анализ;
- 4) фундаментальный анализ.

7. Какой график дает наглядное представление о динамике цены актива?

- 1) линейный график;
- 2) столбиковая диаграмма;
- 3) диаграмма «крестики-нолики».

8. Что такое линия сопротивления?

- 1) это линия, выше которой цена акции не должна подняться +
- 2) это линия, ниже которой цена акции не должна опуститься.

9. На какие показатели технический аналитик обращает внимание?

- 1) объем торговли;
- 2) сопоставление числа облигаций, выросших и упавших в цене;
- 3) число непокрытых продаж облигаций;
- 4) форма сбережений инвестиционных фондов;
- 5) сопоставление числа акций, выросших и упавших в цене.

10. Какое значение стохастического осциллятора, показывает, что цена закрытия находится вблизи верхней границы диапазона, а это, в свою очередь, является сигналом о мощной повышательной тенденции?

- 1) равное 30 и выше;
- 2) равное 50 и выше;
- 3) равное 70 и выше;
- 4) равное 80 и выше.

11. В стохастическом осцилляторе, когда повышательная тенденция приближается к точке разворота, цены начинают ...

- 1) закрываться все дальше от вершины диапазона;
- 2) закрываться все дальше от нижней границы диапазона.

12. Что такое кредитный рейтинг по Fitch IBCA?

- 1) заключение о будущей способности и юридических обязательствах эмитента произвести выплаты основного долга и процентов по ценным бумагам, приносящим фиксированный доход, полностью и в срок;
- 2) суждение о вероятности того, что выплаты основной суммы и процентов по конкретным долговым инструментам будут произведены эмитентом полностью и в срок;
- 3) мнение относительно способности юридического лица или выпуска ценных бумаг встретить финансовые обязательства, такие как проценты, дивиденды по привилегированным акциям или выплаты основной суммы, на своевременной основе.

13. Что такое суверенный рейтинг?

- 1) охватывает все долговые обязательства правительства конкретной страны, выраженные в иностранной валюте, и не отражает риск дефолта других эмитентов данной страны;
- 2) присваивается долговым обязательствам органов местного самоуправления;
- 3) определяет надежность ценных бумаг, выпущенных промышленными компаниями, предприятиями, банками.

14. Индекс, рассчитанный как невзвешенная средняя геометрическая величина:

$$I_t = \sqrt[N]{\prod_{j=1}^N P_{j,t}} .$$

а.

$$I_t = \sqrt[N]{\prod_{j=1}^N \frac{P_{j,t}}{P_{j,t-1}}} .$$

б.

15. Что такое портфель агрессивного типа?

- 1) формируется инвестором, стремящимся обеспечить существенный рост инвестированного капитала в максимально короткие сроки;
- 2) создается инвестором, целью которого является сохранение вложенного капитала от обесценения или некоторое его преумножение в относительно длительном периоде, получение небольших, но стабильных доходов;
- 3) обеспечивает средний уровень риска и невысокую доходность вложений.

16. Какие типы фондовых портфелей выделяют в зависимости от интересов (установок) инвестора?

- 1) курсовой портфель (портфель роста), процентный портфель (портфель дохода);
- 2) портфель агрессивного типа, портфель консервативного типа, портфель умеренного (компромиссного) типа;
- 3) стратегический портфель, спекулятивный портфель.

17. Какие два подхода к управлению фондовым портфелем и, соответственно, два типа управления портфелем выделяют?

- 1) активное управление, пассивное управление;
- 2) рыночное управление, федеральное управление;
- 3) региональное управление, страховое управление.

18. Один из ключевых факторов выбора метода управления:

- 1) индексный фонд;
- 2) типа портфеля;
- 3) динамика индекса.

19. Какова особенность пассивного подхода к управлению портфелем?

- 1) эффективен в отношении портфеля, состоящего из низкорисковых бумаг;
- 2) сопровождается высоким уровнем финансовых затрат, связанных с получением и анализом большого объема информации и экспертных оценок, с изменением состава портфеля (комиссии при продаже одних и покупке других бумаг);
- 3) требует от менеджера решительности, точности расчетов, умения предсказывать и опережать конъюнктуру рынка.

20. Что такое риск законодательных изменений?

- 1) является следствием радикального изменения политического курса (особенно при избрании нового президента, парламента, правительства);
- 2) возникает вследствие изменения инвестиционного климата при введении новых налоговых, торговых и иных правил;
- 3) является результатом военных действий, проводимых на той или иной территории и приводящих к нарушению функционирования организованных рынков, в том числе и фондовых.

21. Риск объекта инвестирования включает ряд элементов (несколько вариантов ответа):

- 1) бизнес-риск (предпринимательский риск);
- 2) риск поставки;
- 3) риск платежа;
- 4) финансовый риск.

22. Что такое страховой риск?

- 1) анализируется при инвестициях в фондовые инструменты иностранных государств;
- 2) возникает как в связи с различным социально-экономическим положением регионов, уровнем развития в них фондового рынка, технологий торговли ценными бумагами, взаимосвязи с центральными фондовыми рынками, но и с особенностями налогового климата, действий местной администрации и т.д.;
- 3) риск того, что выпустивший ценные бумаги эмитент окажется не в состоянии платить по ним.

23. Что такое временный риск?

- 1) риск, при котором инвестор, менеджер портфеля не обеспечат его качественного формирования;
- 2) связан с сервисным обслуживанием операций с ценными бумагами и финансовыми деривативами;
- 3) это риск выпуска, покупки или продажи ценной бумаги в неоптимальное время, что обуславливает вероятность определенных потерь.

24. Что такое экспертный метод?

- 1) может быть реализован путем обработки мнений опытных предпринимателей и менеджеров;
- 2) сочетающий расчет показателей и экспертную оценку вариантов инвестиционных решений;
- 3) оперирует приближенными характеристиками и условными допущениями.

25. Какой первый этап управления рисками как процесс?

- 1) идентификация рисков;
- 2) формирование информационной базы управления рисками на фондовом рынке;
- 3) определение возможностей снижения исходного уровня рисков.

6.2 Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Понятие финансового рынка и его основные характеристики
2. Структура современного финансового рынка
3. Эволюция финансового рынка
4. Понятие валютного рынка
5. Понятие кредитного рынка
6. Банковский кредитный рынок
7. Понятие рынка ценных бумаг
8. Виды и классификация ценных бумаг
9. Понятие рынка страхования
10. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков
11. Понятие векселя
12. Система принципов ценообразования для всех производных рыночных инструментов

Примерные задачи к зачету

Задача 1

Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1000 д.е. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение технологической линии планируется за счет кредита под 8% годовых. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 д.е. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 24%. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20%. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

Задача 2

По депозитным сертификатам номинальной стоимостью 10 тыс.руб.и сроком обращения 6 месяцев объявленная доходность была равна 16,5% годовых. После первых двух меся-

цев ставка была снижена до 16,0%. Определите выкупную стоимость сертификата к окончанию срока его обращения.

Задача 3

Вексель номиналом 50 000 руб. по которому начисляется 14% годовых, предъявлен к оплате через 90 дней со дня начисления процентов. Определить цену векселя, если требуемая инвестором норма доходности составляет 11% годовых.

Задача 4

Определите текущую доходность облигации номинальной стоимостью 1000 руб., приобретаемой по цене 1200 руб., с годовым купоном 10%.

Задача 5

Предприятие приобрело облигации муниципального займа, которые приносят ему доход \$15,000, и хочет использовать эти деньги для развития собственного производства. Предприятие оценивает прибыльность инвестирования получаемых каждый год \$15,000 в 12 %. Необходимо определить настоящее значение этого денежного потока.

Задача 6

Номинал облигации 1000 руб., купон 20% выплачивается 1 раз в год, до погашения остаётся 3 года, погашение производится по номиналу. Ставка дисконта 20%. Определить дюрацию и выпуклость (изгиб) облигации.

Задача 7

Инвестор приобрел миноритарный пакет акций при цене 50 руб. за акцию, через 240 дней продал весь пакет при цене 55 руб. за акцию, получив за время владения акциями дивиденды в размере 3-х руб. на каждую акцию. Рассчитать доходность акции (доходность пакета) за период владения.

Задача 8

Акции номиналом 100 руб. продавались в начале года по курсовой стоимости 93 руб.

Дивиденд за год был объявлен в размере 16%.

Рассчитайте сумму дивидендов, полученную владельцем 25 акций.

Определите доходность по уровню дивиденда и полную доходность акций, если сразу после выплаты дивидендов курс акций на рынке составил:

- 1) 125;
- 2) 94;
- 3) 100.

Составители: Баранова Н.В., старший преподаватель кафедры экономики и управления