

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Чеченский государственный университет»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

По дисциплине (модулю) «Рынок ценных бумаг»
индекс и наименование дисциплины (модуля)

Направление подготовки/ (специальность) 38.03.01 «Экономика»
(шифр и наименование направления подготовки/специальности)

Направленность (профиль): «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение»,
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
код и наименование направленности (профиля)

Грозный

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей и критериев оценивания компетенций

Курс	Семестр	Код и содержание компетенции	Результаты обучения	Оценочные средства
4	7	<p>ОПК-3: - способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы</p>	<p>Знать: - особенности всех разновидностей ценных бумаг: российских и иностранных; - порядок осуществления сделок с ценными бумагами;</p> <p>Уметь: - определять рыночные параметры обращения различных ценных бумаг (долевых, долговых, конвертируемых и производных и т.д.); определять уровни доходности краткосрочных и долгосрочных операций с ценными бумагами; - рассчитывать различные виды фондовых индексов и оценивать на их основе динамику цен на рынке ценных бумаг</p> <p>Владеть: - навыками использования современных методик финансовых расчетов параметров обращения различных видов ценных бумаг; - навыками расчета фондовых индексов</p>	РГЗ, устный опрос
		<p>ПК-7: - способность используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет</p>	<p>Знать: - основы приемов биржевой и внебиржевой торговли, - источники отечественной зарубежной статистики; - основные методы фундаментального и технического анализа рынка ценных бумаг;</p> <p>Уметь: выявлять особенности</p>	ТЗ, устный опрос

		<p>фондового рынка и возможные направления его дальнейшего развития на основе проведения фундаментального и технического анализа;</p> <ul style="list-style-type: none"> - составлять краткосрочные прогнозы по динамике курсов различных ценных бумаг или фондовых индексов <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками аналитической работы; - навыками обобщения и интерпретации информации из зарубежных и российских источников для подготовки аналитических обзоров; 		
		<p>ПК–8:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные принципы функционирования финансового рынка, его ключевые индикаторы; - основные направления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и нормативно-правовые основы их регулирования; - современные технические средства и компьютерные технологии; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять полученные знания в научных исследованиях и дискуссиях <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками сбора и обработки информации с использованием технических средств (построение графиков, аналитических таблиц, и т.д.); - инструментами для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной задачей; - осуществления 	<p>ТЗ, устный опрос</p>

			сравнительного анализа эффективности инвестиций в ценные бумаги	
--	--	--	---	--

1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки владений, умений, знаний, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы с описанием шкал оценивания и методическими материалами, определяющими процедуру оценивания.

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Код компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Классические виды ценных бумаг: долевые и долговые; частные и государственные	ОПК-3, ПК-7, ПК-8	РГЗ, ТЗ, устный опрос
2.	Конвертируемые и производные ценные бумаги: параметры и рыночные характеристики	ОПК-3	РГЗ, устный опрос
3.	Банковские сертификаты: разновидности, условия выпуска и операции с ними	ОПК-3, ПК-7, ПК-8	РГЗ, ТЗ, устный опрос
4.	Вексельное обращение в России	ОПК-3, ПК-8	РГЗ, ТЗ, устный опрос
5.	Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг	ПК-7, ПК-8	РГЗ, ТЗ, устный опрос
6.	Фондовая биржа как высокоорганизованный рынок ценных бумаг	ПК-7, ПК-8	ТЗ, устный опрос
7.	Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ	ПК-7, ПК-8	ТЗ, устный опрос
8.	Государственного регулирования рынка ценных бумаг в России	ПК-7, ПК-8	ТЗ, устный опрос
9.	Международный рынок ценных бумаг: особенности его функционирования	ПК-7, ПК-8	ТЗ, устный опрос

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Чеченский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита
(наименование кафедры)

**Темы групповых
творческих заданий**

по дисциплине Рынок ценных бумаг
(наименование дисциплины)

Раздел (тема) дисциплины:	Код формируемой компетенции:
Тема: <i>Классические виды ценных бумаг: долевые и долговые; частные и государственные</i>	
Групповые творческие задания:	
1. Моделирование процессов взаимосвязи рынка различных ценных бумаг с другими финансовыми и нефинансовыми рынками	ПК-8
2. Российский биржевой рынок облигаций: место в мировой иерархии	ПК-7; ПК-8
Тема: <i>Банковские сертификаты: разновидности, условия выпуска и операции с ними</i>	
Групповые творческие задания:	
1. Анализ динамики и структуры объема рынка банковских сертификатов	ПК-7; ПК-8
Тема: <i>Вексельное обращение в России</i>	
Групповые творческие задания:	
1. Анализ состояния вексельного рынка в России и перспективы его использования как инструмента банковского кредитования и рефинансирования	ПК-7; ПК-8
Тема: <i>Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг</i>	
Групповые творческие задания:	
1. Сравнительный анализ условий и результатов деятельности институциональных инвесторов на биржевом рынке	ПК-7; ПК-8
Тема: <i>Фондовая биржа как высокоорганизованный рынок ценных бумаг</i>	
Групповые творческие задания:	
1. Анализ динамики российских индексов корпоративного и финансово-банковского секторов экономики России	ПК-7; ПК-8
Тема: <i>Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ</i>	
Групповые творческие задания:	
1. Использование методов технического анализа в современной биржевой торговле	ПК-7; ПК-8
Тема: <i>Государственного регулирования рынка ценных бумаг в России</i>	
Групповые творческие задания:	
1. Анализ результатов деятельности мегарегулятора в России и в странах мира за последние годы	ПК-7; ПК-8
Тема: <i>Международный рынок ценных бумаг: особенности его функционирования</i>	

Групповые творческие задания:	
1. Анализ объемов осуществления в банковском секторе операций с международными ценными бумагами (в разрезе одной кредитной организации; в разрезе совокупности российских кредитных организаций или компаний корпоративного сектора экономики России) (на основе текущей официальной статистической информации)	ПК-7; ПК-8

Методические рекомендации по выполнению групповых или индивидуальных творческих заданий/проектов

Основная цель выполнения творческого задания – формирование студентом умения вырабатывать и аргументировать индивидуальную позицию по конкретной задаче, научной проблеме.

Творческое задание предполагает углубленное изучение избранной темы, предполагающее творческое осмысление рекомендуемой основной и дополнительной научной литературы, материалов периодической печати и интернет-сайтов, и логически-связное изложение сути поставленной проблемы. Творческое задание обязательно должно содержать самостоятельный анализ и выводы по поставленной проблеме, демонстрирующие собственную позицию студента.

Целями выполнения творческого задания является:

- приобретение студентами навыков работы с финансовыми информационными источниками,
- выработка индивидуальных методов закрепления знаний,
- развитие способностей к анализу, синтезу и творческому мышлению,
- активизация интеллектуальной активности и творческого подхода к решению учебных и научных задач,
- формирование основ самодисциплины и потребности в регулярном пополнении знаний, приобщении к научно-исследовательской и изобретательской работе, необходимой для написания выпускной квалификационной работы.

Творческое задание должно включать:

1) введение – краткое изложение сути вопроса, проблемы; обоснование актуальности выбора данной темы, формулирование цели раскрытия темы;

2) основную часть – изложение видения путей решения проблемы; раскрытие темы на основе обработанного собранного материала, формулирование промежуточных положений и выводов, их аргументация;

3) заключение – резюме автора по изученному вопросу, проблеме; обобщение и аргументированные выводы по теме; прогноз, в котором чётко обозначены собственные позиции автора.

В творческом задании обязателен список использованных источников.

Шкала и критерии оценивания письменных и творческих работ

Баллы по текущему /рубежному контролю	Балл по 25 - балльной шкале	Балл по 10- балльной шкале	Критерии
5	25	10	Глубокое и прочное усвоение программного материала. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы; владение техникой выполнения практических заданий при видоизменении задания. Свободно справляется с

			поставленными задачами, может обосновать принятые решения, демонстрирует владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических заданий. Владение навыками сбора и обработки статистической информации, информации официальных сайтов организаций различных организационно-правовых форм, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг
4	22	8	Знание программного материала, грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических заданий. Владение навыками сбора и обработки статистической информации, информации официальных сайтов организаций различных организационно-правовых форм, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг
3	19	6	Демонстрирует усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе недостаточно правильные формулировки, нарушение последовательности в изложении программного материала, затруднения в выполнении практических заданий по причине <i>недопонимания</i> экономического содержания расчетных показателей, их формализованных расчетов, форм и методов обработки исходной информации; недопонимание количественных значений показателей
2	0	0	Слабое знание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ по причине <i>незнания</i> экономического содержания расчетных показателей, их формализованных расчетов, форм и методов обработки исходной информации; Неудачные попытки выполнить практическое задание; грубые ошибки при изложении учебного материала, демонстрация незнаний базовых понятий, методик расчета рыночных параметров обращения ценных бумаг и т.д.; незнание второстепенного материала, связанного с содержательной частью учебного материала дисциплины

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Чеченский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита
(наименование кафедры)

**Комплект заданий для выполнения
расчетно-графической работы**

по дисциплине Рынок ценных бумаг
(наименование дисциплины)

Раздел (тема) дисциплины:	Код формируемой компетенции:
Раздел II. Обращение и формирование доходности ценных бумаг Тема. Классические виды ценных бумаг: долевыми и долговыми; частными и государственными	
Задача (задание) 1. Прибыль акционерного общества, оставшаяся после всех отчислений и предназначенная на выплату дивидендов составила за год 2 млрд. руб. Общая сумма акций – 5 млрд. руб., в том числе привилегированных акций – 500 млн. руб. На привилегированные акции установлен фиксированный размер дивиденда – 50% к их номинальной стоимости. Определите: средний размер дивидендов по всем акциям; годовую сумму дивидендов по привилегированным акциям; размер дивидендов по обыкновенным акциям.	ОПК - 3
Задача (задание) 2. АО имеет уставный капитал 200 000 руб. (номинальная стоимость акции 100 руб.). Величина объявленных дополнительных обыкновенных акций АО 1150 шт., из которых размещены 950 шт. Годовое собрание акционеров принимает решение о выплате годовых дивидендов в сумме 885000 руб. чистой прибыли АО. Определите величину дивиденда на одну акцию.	
Задача (задание) 3. Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 руб. при ставке дивиденда 60% годовых. Рыночная стоимость акции через год после выпуска составила 180 руб.	
Задача (задание) 4. АО выпустило 900 простых акций, 100 привилегированных и 150 облигаций. Номинал всех ценных бумаг 1000 руб. Процент по облигациям 12%, дивиденд по привилегированным акциям 15%. Как разместить держателей разных ценных бумаг в порядке уменьшения их дохода, если прибыль к распределению между акционерами за прошедший год составила 160 тыс. руб.	
Задача (задание) 5. Текущая доходность привилегированной акции, по которой при выпуске объявлен дивиденд в 11%, равна 8%, номинальная стоимость 1000 руб. Определите рыночную цену акции.	
Задача (задание) 6. Какова доходность к погашению для бескупонной облигации номиналом в 1000 руб., если: а) ее текущая рыночная стоимость составляет 934,58 руб., а	

<p>период до погашения 1 год; б) ее текущая рыночная стоимость составляет 857, 34 руб., а период до погашения 2 года.</p>	
<p>Задача (задание) 7. Ваш брокер предложил вам приобрести следующие облигации равной номинальной стоимостью 1000 руб.: а) облигация А со сроком погашения через 3 года, ежегодной купонной ставкой 10% годовых по цене, равной номиналу; б) облигация Б со сроком погашения через 2 года, ежеквартальной купонной ставкой 3% по курсу 1,1. в) облигация В со сроком погашения через 1 год по курсу 0,89. Определите, какая облигация обеспечит вам наибольший доход в первый год.</p>	
<p>Тема. Конвертируемые и производные ценные бумаги: параметры и рыночные характеристики</p>	
<p>Задача (задание) 1. Курс исполнения опциона на покупку акций компании составляет 40 долл. за акцию. Рыночный курс акции 44 долл. Какова стоимость опциона «колл» на 100 акций?</p>	
<p>Задача (задание) 2. Инвестор купил опцион «колл» за 100 руб. на ценные бумаги по цене 1250 руб. На дату исполнения цена ценных бумаг составила 1275 руб. Определите финансовый результат сделки.</p>	ОПК - 3
<p>Задача (задание) 3. Инвестор приобрел пакет акций компании А по цене 16 руб. и опцион «колл» на эти же акции по цене 0,9 руб. с ценой исполнения 18 руб. Через три месяца на дату исполнения опциона рыночная цена акций составила 20 руб. Определите финансовый результат инвестора на момент исполнения опциона, если он продаст все акции, а опцион будет исполнен.</p>	
<p>Задача (задание) 4. Инвестор приобрел пакет акций компании А по цене 17 руб. и опцион «пут» на эти же акции по цене 0,8 руб. с ценой исполнения 20 руб. Через три месяца на дату исполнения опциона рыночная цена акций составила 19 руб. Определите финансовый результат инвестора на момент исполнения опциона, если он продаст все акции, а опцион будет исполнен.</p>	
<p>Задача (задание) 5. Участник срочного рынка заключил форвардный контракт на покупку 100 акций через 3 месяца по цене 30 руб. за акцию. В момент исполнения контракта рыночная цена за акцию равна 32 руб. Рассчитайте и укажите уровень дохода (убытка) участника срочного рынка по форвардному контракту.</p>	
<p>Тема. Банковские сертификаты: разновидности, условия выпуска и операции с ними</p>	
<p>Задача (задание) 1. Инвестор приобрел сберегательный сертификат сроком обращения 420 дней и процентной ставкой 10% годовых. Инвестор через 380 дней досрочно предъявил сертификат к оплате в банк, при этом в тот момент в банке действовала процентная ставка 5% годовых. Определите сумму вклада инвестора, если известно, что сумма, которую он получил при погашении, составила 126,4 тыс. руб.</p>	ОПК - 3
<p>Задача (задание) 2. Номинал сертификата 10 тыс. руб., купон 20%, выпущен на 91 день. Определить: а) сумму начисленных процентов, которые будут выплачены при погашении.</p>	

<p>б) общую сумму, которую получит вкладчик при погашении сертификата.</p>	
<p>Задача (задание) 3. Инвестор приобрел сертификат сроком обращения 295 дней. В сертификате указано, что сумма вклада инвестора составляет 10 тыс. руб., а проценты на эту сумму будут начисляться по ставке 12% годовых. Определите сумму дохода инвестора и годовую доходность, если инвестор будет держать сертификат до момента погашения.</p>	
<p>Задача (задание) 4. Инвестор приобрел сберегательный сертификат со сроком обращения 354 дня. В сертификате указано, что сума вклада инвестора составляет 10 тыс. руб., а проценты на эту сумму будут начисляться по ставке 12% годовых. Через 230 дней инвестор продал сертификат за 10,9 тыс. руб. Определите доходность инвестора.</p>	
<p>Задача (задание) 5. Номинал депозитного сертификата 10000 руб. По нему выплачивается 10% годовых, срок обращения 1 год. Рассчитайте его рыночную цену за 3 месяца до погашения, если действующая процентная ставка в этот момент равна 15% годовых.</p>	
<p>Тема. Вексельное обращение в России</p>	
<p>Задача (задание) 1. Владелец векселя, номинальная стоимость которого 15 тыс. руб., а срок погашения через 1 год после покупки, за 40 дней до погашения обратился в банк с просьбой учесть вексель. Определите величину дисконта и сумму, полученную векселедержателем в момент учета векселя, если банковская учетная ставка составляет 25% годовых.</p>	
<p>Задача (задание) 2. Через 6 месяцев владелец векселя, выданного коммерческим банком, должен получить по нему 10 тыс. руб. Какая сумма была внесена в банк, если доходность по векселям такой срочности составляет в банке 20% годовых.</p>	
<p>Задача (задание) 3. Рассчитайте реальную цену векселя, если под вексель поставлен товар стоимостью 500 тыс. руб., продавец установил ставку коммерческого кредита в 20% годовых, срок оплаты векселя – через 2 месяца от даты составления.</p>	
<p>Задача (задание) 4. Банком установлены следующие процентные ставки дохода, выплачиваемого по собственным процентным векселям в зависимости от срока их погашения по предъявлении</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 4%; 2) но не ранее 16 дня от даты составления – 8%; 3) но не ранее 31 дня от даты составления – 13%; 4) но не ранее 45 дней от даты составления – 14%; 5) но не ранее 60 дней от даты составления – 15%; 6) но не ранее 91 дня от даты составления – 18%; 7) но не ранее 180 дней от даты составления – 19%. <p>Рассчитайте общую сумму и средний процент доходности операций с векселями, если предприятие 1 февраля приобрело 10 векселей банка, каждый на сумму 10 тыс. руб. со сроком реализации 1 – 2 шт.; со сроком реализации 5 – 4 шт.; со сроком реализации 7 – 4 шт. и предъявило их к погашению в следующие сроки: через 10 дней – 2 шт.; через 85 дней – 4 шт.; через 240 дней – 4 шт.</p>	<p>ОПК - 3</p>
<p>Задача (задание) 5. Номинал коммерческого векселя 10000 руб., срок обращения 3 месяца, дисконтная ставка – 15% годовых. С</p>	

<p>каким дисконтом вексель учтен банком.</p> <p>5. Коммерческий банк производит продажу векселей номиналом в 10 тыс. руб. за 9,5 тыс. руб. со сроком погашения через 120 дней с момента приобретения. Определите доходность векселя за год.</p>	
<p>Задача (задание) 6. Вексель номинальной стоимостью 100 тыс. руб., выпущен в обращение с погашением 30% годовых на сумму долга. Условиями выкупа предусмотрено, что он может быть предъявлен к погашению не ранее, чем через 120 дней со дня выпуска, т.е. 30 октября. Векселедержатель предъявил вексель банку для учета 15 сентября, продержав вексель 75 дней. Банк учел вексель по ставке 40% годовых. Следует определить:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) сумму, которую получит векселедержатель от банка; 2) сумму, которую получит банк от векселедателя при наступлении срока платежа; 3) Эффективность данной операции по учету векселя в банке для векселедержателя; 4) Эффективность операции по учету векселя для банка. 	

Методические рекомендации по выполнению расчетно-графической работы

Методика изучения дисциплины и подготовки к практическим занятиям сводится к следующему алгоритму:

- прослушать лекцию, подготовленную преподавателем. Обычно здесь выделяются наиболее важные, главные аспекты изучаемой темы. Слуховое восприятие материала, сопровождаемое записью конспекта способствует лучшему запоминанию и пониманию материала. На лекции приводятся актуальные примеры из повседневной финансовой жизни, помогающие теоретические послышки осмыслить с позиций текущего момента. Ввиду сложности изучаемого материала, необходимо обратить внимание студентов на тот факт, что курс «Рынок ценных бумаг» требует тщательного конспектирования лекций, что существенно облегчает работу студентов с многочисленной рекомендуемой литературой.
- подготовка к практическим занятиям. Главное правило — не откладывать подготовку к семинару на последний день перед ним. Прочитайте лекцию. Тщательно изучите список вопросов, предлагаемых для обсуждения на практическом занятии. Просмотрите литературу основную и периодическую по этим пунктам. Выберите для себя наиболее интересный вопрос и проработайте его всесторонне: составьте план ответа; напишите небольшой конспект, в котором отметьте самое главное; в качестве иллюстрации подыщите интересный пример из периодической литературы. Будьте готовы к дискуссии.

При изучении дисциплины необходимо разобраться в системе вычислений рыночных (текущих, внутренних) стоимостей ценных бумаг и доходности операций с ними. Здесь хотелось бы обратить внимание на то, что рыночная стоимость и доходность – факторы, взаимообуславливающие друг друга. При покупке ценной бумаги инвестор оценивает выгодность вложений денежных средств в ценную бумагу, это означает, он задает уровень доходности, которую желал бы себе обеспечить. Это есть требуемая норма прибыли, т.е. доходность, соответствующей определенной степени риска. Рыночный курс долговых обязательств на вторичном рынке будет зависеть от уровня доходности ценных бумаг, срок действия которых равен оставшемуся до погашения сроку действия продаваемой ценной бумаги. Так, рыночный курс банковского сертификата с дисконтом будет зависеть от ставки дисконта по сертификатам с соответствующим сроком действия. Доход покупателя, например, векселя должен быть не ниже дохода, приносимого за этот период другими ценными бумагами.

При определении доходности операций с той или иной ценной бумагой следует исходить из того, что доходность представляет собой отношение суммы дохода, полученного за период владения ценной бумагой, к сумме вложенного капитала, т.е. первоначальным затратам на приобретение данной ценной бумаги. Так, доход будет складываться:

- по акциям - из суммы дивидендных выплат и разницы в уровнях цен: цены продажи и цены приобретения.
- по облигациям – из суммы начисленных процентов и разницы в уровнях цен.
- по банковским сертификатам - если сертификат продан с дисконтом, то - из разницы ценой продажи и ценой приобретения (аналогично бескупонной облигации); если сертификат продан по номиналу и по нему предусмотрено начисление процентов, то - из разницы между общей суммой, получаемой при погашении сертификата и ценой приобретения сертификата инвестором.

Отношение дохода к вложенному капиталу должно быть скорректировано с учетом периода, в течение которого этот доход получен, а именно на отношение $365/T$, где T – количество *дней* владения ценной бумагой (для краткосрочных операций).

Аналогичными должны быть расчеты и по векселям: дисконтным и процентным.

Шкала и критерии оценивания письменных и творческих работ

Баллы по текущему /рубежному контролю	Балл по 25 - балльной шкале	Балл по 10- балльной шкале	Критерии
5	25	10	Глубокое и прочное усвоение программного материала. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы; владение техникой выполнения практических заданий при видоизменении задания. Свободно справляется с поставленными задачами, может обосновать принятые решения, демонстрирует владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических заданий. Владение навыками сбора и обработки статистической информации, информации официальных сайтов организаций различных организационно-правовых форм, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг
4	22	8	Знание программного материала, грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических заданий. Владение навыками сбора и обработки статистической информации, информации официальных сайтов организаций различных организационно-правовых форм, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг
3	19	6	Демонстрирует усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе недостаточно правильные формулировки, нарушение последовательности в изложении

			<p>программного материала, затруднения в выполнении практических заданий по причине <i>недопонимания</i> экономического содержания расчетных показателей, их формализованных расчетов, форм и методов обработки исходной информации; недопонимание количественных значений показателей</p>
2	0	0	<p>Слабое знание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ по причине <i>незнания</i> экономического содержания расчетных показателей, их формализованных расчетов, форм и методов обработки исходной информации; Неудачные попытки выполнить практическое задание; грубые ошибки при изложении учебного материала, демонстрация незнаний базовых понятий, методик расчета рыночных параметров обращения ценных бумаг и т.д.; незнание второстепенного материала, связанного с содержательной частью учебного материала дисциплины</p>

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Чеченский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита
(наименование кафедры)

Материалы к промежуточному контролю

по дисциплине "Рынок ценных бумаг"
для студентов 4 курса
направления подготовки (специальности)
38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки (специальности))
экзаменационная сессия 20 - 20__ уч. года

Теоретические вопросы к промежуточному контролю

1. Рынок ценных бумаг – понятие, место в системе финансовых рынков, взаимосвязь с другими рынками.
2. Структура рынка ценных бумаг: характеристика составных частей.
3. Сущность и свойства ценных бумаг.
4. Акции как долевые ценные бумаги, их виды и категории.
5. Особенности и размещение именных акций и акций на предъявителя.
6. Виды стоимости акций: характеристика номинальной (объявленной) и балансовой (бухгалтерской) стоимостей.
7. Виды стоимости акций: расчет и характеристика рыночной стоимости. Курс акций.
8. Определение рыночной стоимости акции на основе ожидаемой доходности инвестора.
9. Текущая доходность акций.
10. Полная годовая доходность акций от долгосрочных вложений.
11. Полная доходность акций от краткосрочных вложений.
12. Общая характеристика облигаций и их виды. Котировка облигаций.
13. Виды государственных долговых обязательств и их особенности.
14. Виды международных облигаций.
15. Обращение купонной облигации с дисконтом и формирование ее доходности.
16. Обращение купонной облигации с премией и формирование ее доходности.
17. Расчетная цена облигации и факторы ее определяющие.
18. Понятие конвертируемых ценных бумаг, их важнейшие характеристики (уровень конвертации, цена и стоимость конвертации).
19. Схема арбитражной операции по конвертируемым ценным бумагам.
20. Факторы реализации конверсионной привилегии по конвертируемым облигациям (облигационная и конверсионная стоимость).
21. Варрант: понятие, особенности и определение его цены.
22. Преимущественные права обыкновенных акций: понятие, особенности и определение цены права.
23. Опционные контракты: опцион на *покупку*, условия его исполнения. Стоимость опциона, цена исполнения.
24. Опционные контракты: опцион *продажу*, условия его исполнения. Стоимость опциона, цена исполнения.
25. Фьючерсные контракты: отличительные особенности.
26. Форвардные контракты: отличительные особенности.
27. Понятие векселя. Классификация векселей. Форма векселя.

28. Дисконтный вексель. Рублевый эквивалент ставки дисконта. Цена векселя.
29. Процентный вексель. Расчет сумма начисленных процентов и общей суммы по векселю.
30. Учет векселя в банке. Учетная ставка. Учет векселя с указанием абсолютной суммы долга.
31. Обращение товарного векселя как процентного, его учет в банке.
32. Учет в банке процентного векселя. Расчет суммы для векселедержателя.
33. Индоссамент.
34. Операции банков с векселями. Домицилирование векселей.
35. Операции банков с векселями. Инкассирование векселей.
36. Векселедательский кредит.
37. Вексель во внешних торговых операциях. Акцептно-рамбурсный кредит.
38. Форфетирование: механизм сделок.
39. Особенности сберегательных сертификатов: понятие, условия выпуска и обращения.
40. Особенности депозитных сертификатов: понятие, условия выпуска и обращения.
41. Купля-продажа сертификатов по номиналу. Определение рыночной цены сертификата.
42. Купля-продажа сертификатов с дисконтом. Определение рыночной цены данного сертификата. Доходность операций с банковскими сертификатами.
43. Цессия по сертификатам именованным и на предъявителя.
44. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг и профессиональной деятельности на нем.
45. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг: краткая характеристика.
46. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
47. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
48. Деятельность по управлению ценными бумагами.
49. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
50. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
51. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
52. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
53. Консультационная деятельность на рынке ценных бумаг.
54. Биржевой рынок как сегмент РЦБ. Фондовая биржа: понятие, типы, функции.
55. Финансирование деятельности фондовой биржи. Листинг.
56. Методы организации биржевой торговли: простой и двойной аукцион.
57. Мировые фондовые индексы.
58. Российские фондовые индексы.
59. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: общая характеристика.
60. Технический анализ рынка ценных бумаг: общая характеристика.

Практические задания промежуточному контролю:

Практическое задание к Билету №

Номинал обратимой облигации со сроком погашения через 2 года и купонной доходностью в 20% составляет 5000 руб. Она обменивается на 4 акции.

Определите:

1. Цену обращения и коэффициент конверсии;
2. Целесообразность ее конверсии, если через год рыночная цена на одну акцию выросла до 1300 руб. и доходность по сопоставимым облигациям составила 15%.

Практическое задание к Билету №

Инвестор приобрел пакет акций компании А по цене 17 руб. за акцию и опцион «пут» на эти же акции по цене 0,8 руб. с ценой исполнения 20 руб. Через три месяца на дату исполнения опциона рыночная цена акции составила 19 руб.

Определите:

1. Финансовый результат инвестора на момент исполнения опциона, если он продаст все акции, а опцион будет исполнен с физической поставкой;
 2. Доходность операции по продаже пакета акций за период владения;
 3. Доходность операции с опционом за период его обращения;
 4. Сравните уровни доходности по этим операциям;
-
-

Практическое задание к Билету №

Номинал обратимой облигации со сроком погашения через 2 года и купонной доходностью в 20% составляет 5000 руб. Она обменивается на 4 акции.

Определите:

1. Цену обращения и коэффициент конверсии;
 2. Целесообразность ее конверсии, если через год рыночная цена на одну акцию выросла до 1300 руб. и доходность по сопоставимым облигациям составила 15%.
-
-

Практическое задание к Билету №

Инвестор приобрел сберегательный сертификат сроком обращения 320 дней и процентной ставкой 10% годовых. Инвестор через 300 дней досрочно предъявил сертификат к оплате в банк, при этом в тот момент в банке действовала процентная ставка 5% годовых.

Определите:

1. Сумму вклада инвестора, если известно, что сумма, которую он получил при погашении, составила 230 тыс. руб.;
 2. Годовую доходность операции с сертификатом;
 3. Доходность операции с сертификатом за 300 дней.
-
-

Практическое задание к Билету №

Инвестор А приобрел за 20 ден.ед. облигацию номинальной стоимостью 18 ден.ед. Купонная ставка равна 50% годовых. Проценты выплачиваются раз в конце года. Срок погашения облигации наступает через 2 года.

Рассчитайте:

1. Текущую доходность облигации;
 2. Совокупную годовую доходность облигации
-
-

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Чеченский государственный университет»
Экзаменационный билет №

Дисциплина «Рынок ценных бумаг»
ИЭиФ

Профиль «Финансы и Семестр

1. Российские фондовые индексы. Индексы финансово-банковского сектора России.
2. Понятие акции. Виды и категории.

3. Практическое задание.

*Билет рассмотрен и утвержден на заседании кафедры банковского дела
Протокол №__ от _____ 20__ г.*

Зав. кафедрой _____ З.А. Арсаханова

Методические рекомендации по подготовке к промежуточному контролю:

Стержневыми темами курса являются темы, в которых изучаются структура рынка ценных бумаг, его участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Здесь необходимо обращаться к периодическим изданиям, в которых публикуется информация об оборотах по ценным бумагам, о биржевых сделках, об объемах первичного размещения ценных бумаг и др. Главное, разобраться в особенностях каждого сегмента рынка ценных бумаг: какие виды ценных бумаг на нем обращаются в большей степени, какие участники для него характерны, какие виды профессиональной деятельности осуществляются на нем. И на основе этого находить взаимосвязи между составляющими рынка ценных бумаг.

Большое значение имеет получение знаний в области структурных элементов финансового рынка, его равновесия и способов восстановления этого баланса посредством составляющих рынка ценных бумаг. Представленная дисциплина дает познания в области основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом фондовом рынке и на рынке ценных бумаг в Российской Федерации, позволяет выделить и сравнить условия обращения ценных бумаг, выпущенных в процессе приватизации с условиями выпуска и обращения фондовых инструментов за рубежом, а также излагаются основные моменты, связанные с вопросом рассмотрения ценных бумаг как экономического рычага, способствующего развитию экономики в целом.

Таким образом, освоение всех разделов курса предполагает приобретение студентами навыков самостоятельного анализа рынком ценных бумаг, умение работать с различными видами ценных бумаг, посредством определения условий их выпуска и получения дохода по ним, получать навыки анализа биржевой информации.

Студент должен добросовестно подходить к изучению материала, предложенного преподавателем для самостоятельного изучения. Самое главное, на взгляд автора, чтобы студент имел навыки расчетов различных показателей, дающих рыночные характеристики ценным бумагам, их обращению на рынке, доходности операций с ними.

В процессе самостоятельного изучения того или иного материала при написании конспекта нет необходимости механически переписывать первоисточник. В кратком конспекте должна быть изложена основная идея автора, и в качестве вывода должно быть изложено собственное мнение студента по изучаемой проблеме. Обязательно укажите точную ссылку на использованные источники. Для этого необходимо указать:

1. Автора или авторский коллектив;
2. Название статьи или книги;
3. Место издания;
4. Аббревиатуру издательства;
5. Год издания;
6. Страницы «с» и «по». Если это журнал, то указать номер.

Результатом изучения дисциплины должно стать умение студентов:

- а) выявлять возможности привлечения и использования дополнительных финансовых средств, как для отдельного предприятия, так и для экономики в целом;
- б) проводить анализ и расчеты по получению инвестиционной прибыли;
- в) определять необходимость заимствования денежных средств за счет эмиссии долговых ценных бумаг (корпоративных ценных бумаг) и многое другое.

**Шкала и критерии оценивания промежуточного контроля
(экзамена в устной и письменной формах)**

Оценка	Балл по 25-бальной шкале	Балл по 30-бальной шкале	Критерии
«Отлично»	25	30	<p align="center"><i>Для устной и письменной форм проведения промежуточного контроля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе оценки успеваемости студентов ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет»</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ○ полно раскрыто содержание материала; ○ материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; ○ продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала; ○ четко отвечает на вопросы билета; ○ отлично демонстрирует способность применять теоретические знания для выполнения практических заданий, осуществления необходимых для их выполнения расчетов, демонстрирует способность делать правильные выводы; ○ допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов. ○ продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков, предусмотренных программой
«Хорошо»	20	25	<ul style="list-style-type: none"> ○ вопросы излагаются систематизировано и последовательно; ○ обучающийся дает полные ответы на теоретические вопросы билета, допуская некоторые неточности; ○ правильно применяет теоретические положения к выполнению практических заданий; ○ демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой. ○ ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «отлично», но при этом допущены:

			<ul style="list-style-type: none"> - один – два недочета при освещении основного содержания ответа; - ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, связанных с вопросами в билете
«Удовлетворительно»	15	20	<ul style="list-style-type: none"> ○ неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание раскрываемого вопроса; ○ усвоены основные категории по рассматриваемым вопросам; ○ имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии; ○ студент не может правильно применить теорию для выполнения практических заданий, либо практическое задание выполнено частично; ○ при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков
«Неудовлетворительно»	0	0	<ul style="list-style-type: none"> ○ не раскрыто основное содержание учебного материала; ○ обнаружены существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по дисциплине; ○ незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; ○ допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии и т.д.; ○ обучающийся не способен аргументировано и последовательно излагать учебный материал; ○ допускает грубые ошибки в ответах, ○ не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой

Утверждены на заседании **кафедры финансов и кредита** _____

Протокол № ___ от __. __.20__ г.

Заведующий кафедрой _____ З.А. Арсаханова

(подпись)