

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
 федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
**«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
 ПРОМЫШЛЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ДИЗАЙНА»**

УТВЕРЖДАЮ
 Первый проректор,
 проректор по учебной работе

_____ А.Е. Рудин
 « 30 » 06 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.02.02

Рынок ценных бумаг

(Индекс дисциплины)

(Наименование дисциплины)

Кафедра:

55

Кафедра экономики и финансов

Код

Наименование кафедры

Направление подготовки: 38.04.01 «Экономика»

Экономический анализ инновационной и инвестиционной

Профиль подготовки: деятельности фирмы

Уровень образования: **Магистратура**

План учебного процесса

Составляющие учебного процесса		Очное обучение	Заочное обучение						
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся (часы)	Всего	72	72						
	Аудиторные занятия								
	Лекции	17	8						
	Лабораторные занятия	-	-						
	Практические занятия	-	-						
	Самостоятельная работа	55	60						
	Промежуточная аттестация	-	4						
Формы контроля по семестрам (номер семестра)	Экзамен	-	-						
	Зачет	1	1						
	Контрольная работа	-	1						
	Курсовой проект (работа)	-	-						
Общая трудоемкость дисциплины (зачетные единицы)		2	2						
Форма обучения:									
	1	2	3	4	5	6	7	8	12
Очная	2								
Заочная	2								

Рабочая программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по соответствующему направлению подготовки

на основании учебных планов № 2/1/159, 2/3/162

1. ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Место преподаваемой дисциплины в структуре образовательной программы

Блок 1: Базовая Обязательная Дополнительно является факультативом
Вариативная По выбору

1.2. Цель дисциплины

Сформировать компетенции обучающегося в области, связанной с функционированием рынка ценных бумаг, дать представление об основных видах ценных бумаг и сделках на фондовом рынке, научить владению новейшими методами и современными приемами анализа и прогнозирования процессов в сфере отношений на рынке ценных бумаг.

1.3. Задачи дисциплины

- Дать студентам теоретическое знание о рынке ценных бумаг и процессах рынка.
- Сформировать у студентов представление об основных сделках и операциях на фондовом рынке
- Показать специфику регулирования рынка ценных бумаг в РФ и в других странах мира
- Раскрыть особенности функционирования профессиональных участников фондового рынка
- Привить навыки самостоятельного использования полученных знаний для анализа текущей ситуации на рынке ценных бумаг и смежных рынках

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

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
ПК-8	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Первый
Планируемые результаты обучения Знать: 1) Особенности ценной бумаги как финансового актива Уметь: 1) Использовать методы определения доходности ценных бумаг Владеть: 1) Навыками оценки эффективности вложений в первичные ценные бумаги и производные финансовые инструменты		
ПК-12	способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	Первый
Планируемые результаты обучения Знать: 1) специфику устройства и функционирования рынка ценных бумаг Уметь: 1) выбирать способы, методы, приемы, алгоритмы, меры, средства, модели, законы и критерии для решения поставленных задач; Владеть: 1) навыками сбора и анализа финансовой информации		

1.5. Дисциплины (практики) образовательной программы, в которых было начато формирование компетенций, указанных в п.1.4:

- Микроэкономика (ПК-8, ПК-12)

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)	
	очное обучение	заочное обучение
Учебный модуль 1. Механизм рынка ценных бумаг		
Тема 1. Рынок ценных бумаг в экономике. Фондовые биржи.	6	6
Тема 2. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Российский фондовый рынок.	6	8
Тема 3. Инвесторы и посредники. Технические участники рынка ценных бумаг	8	8
Тема 4. Механизм функционирования и регулирования рынка ценных бумаг. Трейдинг.	8	8
Текущий контроль 1. Опрос по темам 1-4	2	-
Учебный модуль 2. Инструменты рынка ценных бумаг		
Тема 5. Ценные бумаги рынка денег. Ценные бумаги рынка капитала.	8	8
Тема 6. Производные финансовые инструменты	6	8
Тема 7. Фондовые индексы	6	6
Тема 8. Технический и фундаментальный анализ	8	8
Тема 9. Модели оценки доходности и риска портфеля	8	8
Текущий контроль 2. Проверочная работа по темам 5-9	2	-
Контрольная работа	-	4
Промежуточная аттестация по дисциплине (зачет)	4	4
ВСЕГО:	72	72

3. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

3.1. Лекции

Номера изучаемых тем	Очное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
1	1	1	1	1
2	1	2	1	1
3	1	2	1	1
4	1	2	1	1
5	1	2	1	1
6	1	2	1	1
7	1	2	1	1
8	1	2	1	0,5
9	1	2	1	0,5
ВСЕГО:		17		8

3.2. Практические и семинарские занятия

Не предусмотрено.

3.3. Лабораторные занятия

Не предусмотрено.

4. КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Не предусмотрено.

5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Номера учебных модулей, по которым проводится контроль	Форма контроля знаний	Очное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во
1	<i>Опрос</i>	1	1	-	-

Номера учебных модулей, по которым проводится контроль	Форма контроля знаний	Очное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во
2	Проверочная работа	1	1	-	-
1-2	Контрольная работа			1	1

6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Виды самостоятельной работы обучающегося	Очное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
Усвоение теоретического материала	1	51	1	56
Выполнение домашнего задания			1	4
Подготовка к зачетам	1	4	1	4
ВСЕГО:		55		64

7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

7.1. Характеристика видов и используемых инновационных форм учебных занятий

Наименование видов учебных занятий	Используемые инновационные формы	Объем занятий в инновационных формах (часы)	
		очное обучение	заочное обучение
Лекции	Поиск вариантов решения проблемных ситуаций	10	4
ВСЕГО:		10	4

7.2. Балльно-рейтинговая система оценивания успеваемости и достижений обучающихся

Перечень и параметры оценивания видов деятельности обучающегося

№ п/п	Вид деятельности обучающегося	Весовой коэффициент значимости, %	Критерии (условия) начисления баллов
1	Аудиторная активность. Посещение лекций, подготовка докладов	30	<ul style="list-style-type: none"> Посещение лекционных занятий, 8 баллов за каждое занятие (всего 9 занятий) – максимум 72 балла. Предоставление конспекта – максимум 28 баллов
2	Выполнение заданий текущего контроля	30	<ul style="list-style-type: none"> Выполнения задания текущего контроля №1: Опрос. Ответ на один вопрос. Максимум 50 баллов Выполнение задания текущего контроля №2: Проверочная работа. Представление в срок – максимум 10 баллов; Содержание (наличие всех требуемых элементов, наличие и значимость ошибок) – максимум 40 баллов; Максимум 50 баллов
3	Сдача зачета	40	<ul style="list-style-type: none"> Ответ на 1 теоретический вопрос (полнота, владение терминологией, затраченное время). 50 баллов за полный ответ на вопрос без ошибок с использованием терминологии. Выполнение практического задания (использование методов

		определения доходности ценной бумаги, оценки эффективности вложений в первичные ценные бумаги и производные финансовые инструменты) – максимум 100 баллов.
	Итого (%):	100

Перевод балльной шкалы в традиционную систему оценивания

Баллы	Оценка по нормативной шкале	
86 - 100	5 (отлично)	Зачтено
75 – 85	4 (хорошо)	
61 – 74		
51 - 60	3 (удовлетворительно)	
40 – 50		
17 – 39	2 (неудовлетворительно)	Не зачтено
1 – 16		
0		

8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1. Учебная литература

а) основная учебная литература

1. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Р. Алиев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. — 978-5-238-01921-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>
2. Цибульникова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 167 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72176.html>
3. Вершинина О.В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Вершинина О.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский новый университет, 2013.— 128 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/21313>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
4. Ковалькова Е.Ю. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : курс лекций / Е.Ю. Ковалькова. — Электрон. текстовые данные. — М. : Российский государственный университет правосудия, 2017. — 176 с. — 978-5-93916-542-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65871.html>
5. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — 978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>

б) дополнительная учебная литература

1. Комментарий к Федеральному закону от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (2-е издание переработанное и дополненное) [Электронный ресурс] / Н.В. Елизарова [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2015. — 337 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30504.html>
2. ФЗ РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (действующая редакция).
3. ФЗ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 N 208-ФЗ. (действующая редакция).

4. Гонов А.А. Инструменты рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.А. Гонов, А.В. Луценко, М.А. Медведева. — Электрон. текстовые данные. — Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2015. — 156 с. — 978-5-7996-1496-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66155.html>
5. Шатохин К.С. Финансовые рынки и инструменты [Электронный ресурс] : рынок ценных бумаг. Курс лекций / К.С. Шатохин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Издательский Дом МИСиС, 2013. — 126 с. — 978-5-87623-685-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/56611.html>
6. Холкина М.Г. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: монография/ Холкина М.Г.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 99 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13699>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
7. Вершинина О.В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Вершинина О.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский новый университет, 2013.— 128 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/21313>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
8. Александр Элдер Как играть и выигрывать на бирже [Электронный ресурс]: психология. Технический анализ. Контроль над капиталом/ Александр Элдер— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 472 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/43637>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Лейзин И. Б. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: учебное пособие / Лейзин И. Б. — СПб.: СПбГУПТД, 2016.— 111 с.— Режим доступа: http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=3673 , по паролю

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

1. Сайт информационного финансового агентства «Блумберг» <http://www.bloomberg.com>
2. Сайт Московской Биржи <http://moex.com>
3. Сайт центрального банка российской федерации <http://www.cbr.ru>
4. Информационный сайт о финансовых рынках <http://www.finam.ru>
5. Информационный сайт о финансовых рынках <http://www.quote.ru>
6. Сайт информационного агентства о финансовых рынках <http://www.mfd.ru>
7. Сайт министерства финансов РФ <http://www.minfin.ru>
8. Сайт биржи Санкт-Петербурга <http://www.spbex.ru/>
9. Электронно-библиотечная система IPRbooks: <http://www.iprbookshop.ru>
10. Электронная библиотека учебных изданий СПбГУПТД: <http://publish.sutd.ru>

8.4. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

- Microsoft Windows 10
- Microsoft Office 2016

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. Стандартно оборудованная аудитория, видеопроектор с экраном, компьютер

8.6. Иные сведения и (или) материалы

Не предусмотрено.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
---	---------------------------------------

Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
Лекции	<p>Лекции обеспечивают теоретическое изучение дисциплины. На лекциях излагается основное содержание курса, иллюстрируемое конкретными примерами, широко используется зарубежный и отечественный опыт по соответствующей тематике.</p> <p>Освоение лекционного материала обучающимся предполагает следующие виды работ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проработка рабочей программы в соответствии с целями и задачами, структурой и содержанием дисциплины; • конспект лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы и формулировки; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. • Проверка терминов, понятий: осуществлять с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь; • работа с теоретическим материалом (конспектирование источников): найти ответ на вопросы в рекомендуемой литературе.
Практические занятия	<i>Не предусмотрено</i>
Лабораторные занятия	<i>Не предусмотрено</i>
Самостоятельная работа	<p>Данный вид работы предполагает расширение и закрепление знаний, умений и навыков, усвоенных на аудиторных занятиях путем самостоятельной проработки учебно-методических материалов по дисциплине и другим источникам информации; подготовки к деловым играм; выполнение контрольной работы; а также подготовки к контрольным работам и зачету. Самостоятельная работа выполняется индивидуально, а также может проводиться под руководством (при участии) преподавателя.</p> <p>При подготовке к зачету необходимо ознакомиться с демонстрационным вариантом задания (перечнем вопросов, пр.), проработать конспекты практических занятий, рекомендуемую литературу, получить консультацию у преподавателя, подготовить презентацию материалов.</p>

10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

10.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

10.1.1. Показатели оценивания компетенций на этапах их формирования

Код компетенции / этап освоения	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
ПК-8/Первый	Характеризует основные группы ценных бумаг.	Вопросы для устного собеседования	Перечень вопросов (8 вопросов)
	Использует различную доступную информацию для определения целесообразности инвестирования в ценные бумаги	Практическое задание	Сборник задач (5 задач)
	Анализирует доходность и эффективность вложений в ценные бумаги	Практическое задание	Сборник задач (4 задач)
ПК-12/Первый	Называет методы, средства, приемы, алгоритмы и способы проведения анализа финансовых данных	Вопросы для устного собеседования	Перечень вопросов (8 вопросов)
	Оценивает и анализирует инвестиционные качества ценных бумаг,	Практическое задание	Сборник задач (5 задач)

Код компетенции / этап освоения	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	обосновывать их выбор		
	Выбирает ценные бумаги как объект инвестирования	Практическое задание	Сборник задач (4 задач)

10.1.2. Описание шкал и критериев оценивания сформированности компетенций

Критерии оценивания сформированности компетенций

Баллы	Оценка по традиционной шкале	Критерии оценивания сформированности компетенций
		Устное собеседование
40 – 100	Зачтено	Обучающийся своевременно выполнил контрольную работу и представил результаты в письменной форме; активно работал во время семестра, посещал практические (семинарские) занятия, отвечал на вопросы преподавателя, возможно допуская несущественные ошибки в ответах. Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.
0 – 39	Не зачтено	Обучающийся не выполнил (выполнил частично) контрольную работу, не представил результаты в письменной форме; Не посещал (посещал крайне редко) практические (семинарские) занятия, допускал существенные ошибки в ответе на вопросы преподавателя. Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.

10.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

10.2.1. Перечень вопросов (тестовых заданий), разработанный в соответствии с установленными этапами формирования компетенций

№ п/п	Формулировка вопросов	№ темы
1	Характеристика рынка ценных бумаг в экономике. Основные понятия.	1
2	Фондовые биржи на рынке ценных бумаг.	1
3	Первичный рынок ценных бумаг в мире и в России.	2
4	Вторичный рынок ценных бумаг в мире и в России.	2
5	Инвесторы и посредники на рынке ценных бумаг	3
6	Остальные участники рынка ценных бумаг	3
7	Регулирование рынка ценных бумаг	4
8	Интернет-трейдинг. История, особенности функционирования.	4
9	Ценные бумаги рынка денег. Облигации.	5
10	Ценные бумаги рынка капитала. Акции, АДР, ГДР.	5
11	Производные финансовые инструменты. Фьючерсы, форварды, свопы.	6
12	Производные финансовые инструменты. Опционы. Сделки РЕПО	6
13	Мировые фондовые индексы и их влияние на конъюнктуру рынка	7
14	Технический анализ на фондовом рынке. Основные индикаторы.	8
15	Фундаментальный анализ на фондовом рынке.	8
16	Модели оценки риска и доходности портфеля ценных бумаг	9

Вариант тестовых заданий, разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций

Не предусмотрено.

10.2.2. Перечень тем докладов (рефератов, эссе, пр.), разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций.

Не предусмотрено.

Вариант типовых заданий (задач, кейсов), разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций

№ п/п	Условия типовых задач (задач, кейсов)	Ответ
1	Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.	Погашение облигации через пять лет, значит, доход по облигации будет купонный, плюс скидка от разницы номинала и приобретенной цены. Купонный доход будет отражаться в прибыли. А разница между номиналом и ценой приобретения разобьется до периода погашения. $10000 - 9100 = 900$ руб. $900 / 5 \text{ лет} = 180$ руб. в год Ежегодные зачисления будут отражаться на Д 58/2 К 76 180 руб. Через 2 года облигация отразится на Д 58/2 по цене $9100 + 180 + 180 = 9460$ руб
2	В январе АО (не являющееся инвестиционным фондом) объявило об увеличении уставного капитала до 1 млрд. рублей. Условиями подписки на акции была предусмотрена их первоначальная оплата в размере 30% стоимости с окончательной оплатой в течение полугода. В июле при подведении итога подписки выяснилось, что подписка на акции составила 700 млн. рублей, фактически поступило 650 млн. рублей. Какая сумма будет отражена на счете «Уставный капитал» АО после подведения итогов подписки.	На счете «Уставный капитал» АО будет отражена сумма в 650 млн. рублей, т.к. это определяют условия подписки, в которой сказано, что окончательно оплатить в течение полугода. На счете «Уставный капитал» будет отражено 700 млн. руб. т.к. если произошла подписка, то акции считаются разменянными, ст.34 «Оплата акции и иных ценных бумаг». Федеральный закон «Об акционерных обществах».
3	Гражданин приобретает 10 привилегированных акции банка номинальной стоимостью 900 рублей каждая, по цене 1000 рублей за штуку. В каком размере он должен уплатить налог на операции с ценными бумагами?	В настоящем чтении налогового кодекса физические лица не облагаются налогом на операции с ценными бумагами, если материальная выгода не определена. Значит, он ничего платить не должен. Ст.212 НК РФ.
4	АО с целью долгосрочного инвестирования средств приобрело на рынке ценных бумаг за 700 рублей привилегированная акция другого АО номинальной стоимостью 1000 рублей. Дивиденд по акции составляет 11%. По какой цене будет отражена в балансе АО купленная акция через 7 лет в соответствии с новым планом счетов?	В соответствии с Законом номинал акции устанавливается для определения уставного фонда АО при первичном размещении. Во всех остальных случаях на акции существует рыночная цена. Так как АО приобрело привилегированную акцию за 700 рублей, то и по истечении 7 лет купленная акция будет отражена в балансе АО по 700 рублей.
5	Компания Б выкупила у компании А вексель, выданный компанией С. Последняя, обещала уплатить по векселю 5 млн. рублей 1 июня 2000 года. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 700 тыс. рублей. Какова совокупная стоимость налога на операции с ценными бумагами уплаченная компаниями А и Б при совершении сделки?	Компания А и Б не будут платить налог на операции с ценными бумагами, так как налог выплачивается один раз эмитентом при размещении ценных бумаг, все остальное попадает под статью 149 НК РФ по операциям с ценными бумагами.
6	Акционерное общество зарегистрировало эмиссию 30 тыс. обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1000 рублей, из которых 26 тысяч было продано акционерам, а 4 тысячи остались непроданными. Через некоторое время еще 1000 акций была выкуплена обществом у акционеров. По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о	По условию задачи известно, что на руках у акционеров осталось 25000 обыкновенных акций, тогда $3\ 000\ 000 / 25\ 000 = 120$ рублей. Значит, сумма дивиденда на одну акцию составит 120 рублей.

	распределении в качестве дивидендов 3 млн. рублей их прибыли. Какая сумма дивиденда на каждую акцию может быть выплачена?	
7	Номинальная стоимость акций АО 100 рублей за акцию, текущая рыночная цена 600 рублей за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 рублей за акцию. Какова текущая доходность акций АО в годовом начислении?	Покупка 600 рублей, при условии, что ничего не изменится, доход за год составит 80 рублей, тогда текущая доходность составит $F=80/600*100\%=13\%$
8	Иностранец участник АО оплатил 100 акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая долларами по курсу 1 доллар=100 рублей. АО решило выкупить у иностранного участника принадлежащие ему акции. Рыночная стоимость акций к моменту выкупа осталась на уровне номинала. Курс доллара повысился до 120 рублей за доллар. Какая сумма будет выплачена иностранному участнику за акции?	Иностранному участнику будет выплачено по 100 рублей за акцию, так как рыночная стоимость акции к моменту выкупа осталась на уровне номинала.

Вариант кейсов, разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций.

№ п/п	Условия типовых задач (задач, кейсов)	Ответ
1	К каким действиям акционеров должны быть готовы органы управления АО, если Общее собрание акционеров квалифицированным большинством голосов приняло решение о совершении сделки по отчуждению имущества, стоимость которого составила 60% балансовой стоимости активов АО на дату проведения собрания, а некоторые акционеры (владеющие 2% акций) голосовали против данного решения? УК АО на момент проведения собрания оплачен полностью, требования об уведомлении всех акционеров о проведении собрания соблюдены.	В соответствии с предоставляемыми правами, акционеры, владеющие 2% акций, не вправе потребовать внеочередного собрания акционеров, но они вправе обратиться с иском к члену совета директоров АО, но не могут обратиться в суд с требованием о признании собрания недействительным. В соответствии со ст. 75 ФЗ №208 «Об акционерных обществах» Акционеры - владельцы голосующих акций вправе требовать выкупа обществом всех или части принадлежащих им акций в случае совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается общим собранием акционеров в соответствии с пунктом 3 статьи 79 настоящего Федерального закона, если они голосовали против одобрения указанной сделки.
2	Акционер предложил свою кандидатуру в Совет директоров АО. Включит ли старый состав Совета директоров это предложение в повестку дня Общего собрания, если известно: - УК ОАО состоит из 1000 акций одинаковой номинальной стоимости; - 80% УК составляют обыкновенные акции, 20% - привилегированные; - АО выполняет все свои обязательства перед акционерами; - акционер владеет 17 обыкновенными акциями.	Определим вклад акционера в УК ОАО $17*100\%/1000=1,7\%$ Заметим, что выдвигать кандидата в Совет директоров акционер имеет права, обладая 2% акций. В нашем случае акционер обладает меньшим размером пакета акций – 1,7%. Таким образом, он не сможет предложить свою кандидатуру в Совет директоров
3	Акция имеет номинальную стоимость 500 руб. Ее рыночная стоимость равна 480 руб. За первые пол года по акции было выплачено в виде дивидендов 24 руб. За вторые полгода планируются дивиденды в сумме 28 рублей. Рассчитайте дивидендную (текущую) доходность по акции за год.	Ставка процента за первые полгода составит $24/480*100\% = 5\%$ Ставка процента за вторые полгода составит $28/480*100\% = 5,83\%$ Текущая доходность за первые полгода: $500*5\%/100\%=25$ руб. Текущая доходность за вторые полгода: $500*5,83\%/100\%=29,15$ руб. Соответственно, текущая доходность акции за год составит $25+29,15=54,15$ руб.
4	Номинал облигации равен 100 руб., купонная ставка 16%, текущая цена 80 руб. Текущая цена увеличилась на	Изначально текущая доходность составит: $100*16\%/100\%=16$ руб.

	10 руб. Как изменилась текущая доходность?	Купонный доход по облигации составит $80 \cdot 0,16 = 12,8$ руб. Если текущая цена увеличится на 10 руб. и составит 90 руб., а купонный доход по облигации равен 12,8 руб., то купонная ставка будет равняться $12,8/90 = 14,2\%$ Соответственно, новая текущая доходность по облигации составит $100 \cdot 14,2\% / 100\% = 14,2\%$ руб. Значит, при увеличении текущей цены на 10 руб. текущая доходность снизится на 1,8 руб. ($16 - 14,2$).
5	В январе АО (не являющееся инвестиционным фондом) объявило об увеличении уставного капитала до 1 млрд. рублей. Условиями подписки на акции была предусмотрена их первоначальная оплата в размере 30% стоимости с окончательной оплатой в течение полугодия. В июле при подведении итога подписки выяснилось, что подписка на акции составила 700 млн. рублей, фактически поступило 650 млн. рублей. Какая сумма будет отражена на счете «Уставный капитал» АО после подведения итогов подписки.	На счете «Уставный капитал» АО будет отражена сумма в 650 млн. рублей, т.к. это определяют условия подписки, в которой сказано, что окончательно оплатить в течение полугодия. На счете «Уставный капитал» будет отражено 700 млн. руб. т.к. если произошла подписка, то акции считаются разменянными, ст.34 «Оплата акции и иных ценных бумаг». Федеральный закон «Об акционерных обществах».
6	Номинальная стоимость акции – 200 ден. ед. Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если: <ul style="list-style-type: none"> • размер дивиденда – 30%; • банковская ставка – 25%. 	Независимо от номинальной цены на рынке ценных бумаг акции продаются по рыночной или курсовой цене, которая находится в прямой зависимости от приносимого ими дивиденда и в обратной зависимости от ссудного процента. Курсовая стоимость акции рассчитывается по формуле: $K = N \cdot I_d / I_b$ где N - номинальная цена акции; I_d - ставка дивиденда по акции; I_b - ставка банковского процента. $K = 200 \cdot 0,30 / 0,25 = 240$ ден. ед. Таким образом, определена курсовая стоимость акции, исходя из условия получения одинакового дохода путем приобретения акции или размещения денежных средств на банковском депозите.
7	У опциона на акции компании А базисная цена составляет 90 долл. при текущей цене 100 долл. У опциона на акции компании Б базисная цена – 85 долл. при текущей цене 98 долл. При прочих равных условиях, у какого из опционов будет выше премия?	Рассчитываем разницу между текущей ценой и ценой исполнения: по акциям компании А: $100 - 90 = 10$ долл.; по акциям компании В: $98 - 85 = 13$ долл. При прочих равных условиях, чем выше текущая цена относительно цены исполнения, тем меньше, как ожидается, будет цена (премия) опциона пут. Следовательно, у опциона на акции компании А премия будет выше.
8	Клиент продал 20 январских фьючерсных контрактов на нефть по 14,5 долл./баррель (единица контракта – 1000 баррелей; депозит – 1000 долл.), внося облигации Казначейства США на сумму 50 тыс. долл. Цена нефти	Первоначальный депозит по 20 контрактам составляет: $20 \text{ контрактов} \cdot 1000 \text{ долл.} = 20000 \text{ долл.}$

	<p>поднялась до 15,2 долл./баррель.</p> <p>Есть ли необходимость вносить переменную маржу? Сколько дополнительных позиций он может открыть?</p>	<p>В результате неблагоприятного изменения цены со счета клиента должна быть списана следующая сумма:</p> <p>(15,2 долл.-14,5 долл.)*20 контрактов*1000 долл.=14000 долл.</p> <p>Поскольку на счете клиента нет наличных, то, несмотря на более высокую сумму помещенного депозита, ему придется внести переменную маржу в размере 14000 долл.</p> <p>Клиентом может быть дополнительно открыто:</p> <p>((50000 долл. – 20000 долл.)/1000долл.)=30 позиций.</p>
--	---	---

10.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности), характеризующих этапы формирования компетенций

10.3.1. Условия допуска обучающегося к сдаче (экзамена, зачета и / или защите курсовой работы) и порядок ликвидации академической задолженности

Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (принято на заседании Ученого совета 31.08.2013г., протокол № 1)

10.3.2. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

устная письменная компьютерное тестирование иная*

*В случае указания формы «Иная» требуется дать подробное пояснение

10.3.3. Особенности проведения зачета (экзамена, зачета и / или защиты курсовой работы)

- время на подготовку, ответ, проверку и сообщение результатов обучающемуся предоставляется индивидуально, в пределах обусловленных сложностью задания. Средняя продолжительность ответа на вопросы во время зачета составляет 15 минут без учета дополнительных вопросов преподавателя;
- возможность пользоваться словарями и справочниками в ограниченном объеме.