Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра менеджмента и территориального развития

УТВЕРЖДАЮ
Директор института технологий устойчивого развития
_____ А.В. Феоктистов
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг

38.03.02 «Менеджмент»
(направленность (профиль): «Менеджмент организации»)

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная форма

Срок обучения: 4 года

Год начала подготовки 2025

Новокузнецк
2025

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 1b8241b8e11f629c673def0838264027810374a8
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 11 сентября 2024 г. по 5 декабря 2025 г.
Дата и время: 12-05-2025 10:25:49 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– дать обучающимся цельное и логически увязанное представление о рынке ценных бумаг и финансовых деривативов, позволяющее им ориентироваться в вопросах данного рынка углублять свои познания в данной области экономики в соответствии с возникающими профессиональными задачами.

Задачами учебной дисциплины являются:

– научить студентов свободному владению терминологией, пониманию сущности ценных бумаг и финансовых деривативов;
– привить обучающимся необходимые навыки и умения в проведении анализа эффективности операций с различными финансовыми инструментами фондового рынка.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам обязательной части **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Основы экономической культуры и финансовой грамотности;
– Математика;
– Экономическая теория;
– Экономика организации;
– Математические методы в экономике;
– Производственная практика;
– Личные финансы.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Риск-менеджмент;
– Управление операциями на фондовом рынке;
– Управление инвестициями;
– Финансовое планирование;
– Корпоративное управление;
– Налоговый менеджмент;
– Банковский менеджмент;
– Выполнение и защита выпускной квалификационной работы.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Общепрофессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ОПК	Код и наименование ОПК	Код и наименование индикатора достижения ОПК	Планируемые результаты обучения
	ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	ОПК-2.1 Проводит поиск и сбор экономической, социальной, управленческой информации, необходимой для решения поставленных задач	– знать: нормативно-правовые акты, методические материалы, касающиеся выпуска и приобретения ценных бумаг, источники получения информации для принятия решений на рынке ценных бумаг. – уметь: определять источник для сбора информации по рынку ценных бумаг.
		ОПК-2.3 Использует современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для решения управленческих задач на этапах сбора, обработки и анализа данных	– знать: возможности программных продуктов для оценки доходности ценных бумаг и финансовых деривативов. – уметь: использовать основы теории вероятностей, математической статистики для обработки статистической информации при оценке инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
	ОПК-4: Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	ОПК-4.1 Выявляет новые рыночные возможности деятельности организации	– знать: свойства и характеристики инструментов рынка ценных бумаг и финансовых деривативов. – уметь: сравнивать инструменты рынка ценных бумаг и финансовых деривативов по различным критериям.
		ОПК-4.2 Оценивает	– знать: методы

		рыночные возможности развития новых направлений деятельности организации	оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг и финансовых деривативов. – уметь: анализировать доходность различных инструментов рынка ценных бумаг.
		ОПК-4.3 Разрабатывает бизнес-планы создания организаций и развития новых направлений деятельности	– знать: принципы, методы и технологии проведении экономического анализа инвестиций в ценные бумаги, особенности рынка ценных бумаг как механизма привлечения инвестиций для финансирования проектов. – уметь: выбирать методики анализа инструментов рынка ценных бумаг в зависимости от условий инвестирования.
	ОПК-6: Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности.	ОПК-6.1 Понимает принципы работы современных информационных технологий	– знать: прикладные программные продукты, используемые для оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг. – уметь: применять справочно-информационные компьютерные системы и современные компьютерные программы для оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг и

			обоснования решений на фондовом рынке.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс		***ИТОГО***	***5 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*зачет*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***108***	*108*
	зачетных единиц	***3***	*3*
Лекции, *академ. час.*		***16***	*16*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***16***	*16*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*		***67***	*67*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*		***9***	*9*
в форме практической подготовки		***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Сущность, значение и виды ценных бумаг (Сущность ценной бумаги. Ценные бумаги как права на ресурсы. Ценные бумаги как права на капитал и как особая его форма. Фундаментальные характеристики и свойства ценной бумаги. Виды ценных бумаг. Ценные бумаги, признанные российским законодательством.);

Раздел 2 Акция (Сущность акции и особенности владения ею. Реквизиты акции. Виды акций. Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций. Элементы стоимостной оценки акции, влияющие на них факторы);

Раздел 3 Облигация (Понятие облигации. Реквизиты облигации. Виды облигаций. Элементы стоимостной оценки облигаций, влияющие на них факторы. Государственные долговые обязательства, сущность, цели выпуска, особенности. Виды российских государственных ценных бумаг. Механизм выпуска и обращения государственных ценных бумаг. Особенности российского рынка государственных ценных бумаг. Сравнительная характеристика акций и облигаций);

Раздел 4 Вексель и прочие ценные бумаги (Понятие векселя. Особенности векселя как ценной бумаги. Функции векселя. Виды векселей. Реквизиты векселей. Сущность простого и переводного векселя, направления их использования. Понятия трассата, трассанта, ремитента. Особенности обращения векселей. Понятие индоссамента и его виды. Характеристика акцепта, аваля.
Процедура погашения векселя. Протест векселя. Право регресса. Понятия регрессата и регредента. Сроки вексельной давности. Операции с векселями – домицилирование, инкассирование, дисконтирование, депонирование, форфейтирование, вексельное кредитование. Понятие банковского сертификата. Особенности банковского сертификата как ценной бумаги. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты банковского сертификата. Схема обращения сертификата. Чеки, коносаменты, варранты, простые и двойные складские свидетельства, закладные, инвестиционные паи ПИФов – сущность, свойства, реквизиты, особенности выпуска и обращения.);

Раздел 5 Финансовые деривативы и операции с ними (Понятие финансовых деривативов и их особенности. Типы финансовых деривативов. Форвардный контракт. Особенности заключения сделок с форвардами: цели и риски. Характеристика фьючерсного контракта. Виды фьючерсных контрактов. Характеристика опционного контракта. Виды опционов: в зависимости от техники осуществления, срока исполнения, вида биржевого актива, приносимой покупателю прибыли. Способы прекращения прав по опциону. Депозитарные расписки. Цель выпуска. Преимущества и недостатки выпуска и владения ими. Спонсируемые и неспонсируемые депозитарные расписки. Уровни депозитарных расписок. Варранты, преимущественные права приобретения, ипотечные ценные бумаги – цели выпуска, сравнительная характеристика обращения.);

Раздел 6 Структурные ноты (ETN) (Сущность. Виды. Особенности структурных нот. Сравнение с другими инструментами рынка ценных бумаг. Риски и налогообложение.).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	в форме практической

			подготовки
Раздел 1.	Сущность, значение и виды ценных бумаг	2	
Раздел 2.	Акция	2	
Раздел 3.	Облигация	2	
Раздел 4.	Вексель и прочие ценные бумаги	4	
Раздел 5.	Финансовые деривативы и операции с ними	4	
Раздел 6.	Структурные ноты (ETN)	2	
Итого:		**16**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы практических занятий (семинаров)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 2.	Оценка инвестиционной привлекательности обыкновенных акций	4	
Раздел 3.	Оценка инвестиционной привлекательности облигации	4	
Раздел 4.	Оценка инвестиционной привлекательности дисконтных векселей. Оценка инвестиционной привлекательности процентных векселей и банковских сертификатов	4	
Раздел 5.	Финансовые расчеты во фьючерсной и опционной торговле	4	
Итого:		**16**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лабораторных работ**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы курсовых работ (проектов)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**

	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	**Виды самостоятельной работы**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	1. Изучение лекционного материала.	8	
Раздел 2.	1. Изучение лекционного материала; 2. Подготовка к практическому занятию; 3. Прохождение тестирования.	12	
Раздел 3.	1. Изучение лекционного материала; 2. Подготовка к практическому занятию.	10	
Раздел 4.	1. Изучение лекционного материала; 2. Подготовка к практическому занятию; 3. Прохождение тестирования.	14	
Раздел 5.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к практическому занятию.	13	
Раздел 6.	1. Изучение лекционного материала.	10	
Контроль	*Подготовка к зачёту*	9	
Итого:		**76**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	**Контролируемые компетенции**	**Оценочные средства**
Раздел 1.	ОПК-2; ОПК-4; ОПК-6	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса)
Раздел 2.	ОПК-2; ОПК-4; ОПК-6	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии; 3. Тестовые задания
Раздел 3.	ОПК-2;	1. Вопросы для устного

	ОПК-4; ОПК-6	обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии
Раздел 4.	ОПК-2; ОПК-4; ОПК-6	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии; 3. Тестовые задания
Раздел 5.	ОПК-2; ОПК-4; ОПК-6	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Наблюдение за работой на практическом занятии
Раздел 6.	ОПК-2; ОПК-4; ОПК-6	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса)
Зачет.	ОПК-2; ОПК-4; ОПК-6	1. Вопросы к зачету

11 Входной контроль

11.1 Цель входного контроля − определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты входного оценивания обучающегося используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

11.2 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – тестирование.

Длительность тестирования – 30 минут.

Тестирование проводится в течение первых двух недель изучения учебной дисциплины в СУО «Moodle».

Для проведения тестирования используются тестовые задания для входного контроля (для ответа на 1 вопрос, как правило, выделяется 1 минута).

Шкала оценивания результатов тестирования

За каждый правильный ответ выставляется 1 балл. Оценка выставляется в зависимости от процента правильных ответов:

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка
86 до 100	«отлично»
от 67до 85	«хорошо»
от 50 до 66	«удовлетворительно»

менее 50	«неудовлетворительно»

Основываясь на результатах тестирования, формируется индивидуальная траектория обучающегося (группы обучающихся), исходя из следующих соображений:

– 86 – 100 % – обучающийся готов к изучению учебной дисциплины без дополнительного повторения изученного ранее материала;

– 50 – 67 % – обучающийся в целом готов к изучению учебной дисциплины, требуется повторение отдельных вопросов(тем) изученного ранее материала, необходимого для успешного освоения учебной дисциплины;

– 49% и менее – обучающийся имеет слабую подготовку к изучению учебной дисциплины, необходимы корректирующие занятия и консультации.

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся приведены в приложении.

12 Текущий контроль

12.1 Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной) обучающихся. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины и позволяет оценить степень освоения изученного материала.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе педагогического работника, в том числе посредством использования СУО «Moodle».

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); домашнее задание; наблюдение за работой на практическом занятии; тестовые задания.

12.2 Описание оценочных средств

Шкалы оценивания (методики оценки)

12.2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля и подготовки обучающихся к изучению новой темы в начале занятия лекционного типа (лекции) педагогическим работником проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущего раздела (темы).

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается умение грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

– использование дополнительного материала (обязательное условие);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени).

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

– полно и аргументировано отвечает по содержанию задания;

– обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные;

– излагает материал последовательно и правильно.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1 – 2 ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

– излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

– не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

– излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.

12.2.2 Рекомендации по оцениванию домашнего задания

Домашнее задание – это самостоятельная форма учебной деятельности обучающегося, которая осуществляется без непосредственного руководства и контроля со стороны педагогического работника, но по его поручению.

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный ответ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– использование при ответе требований нормативных документов, учебной литературы (обязательное условие);

– использование графических элементов с целью выделения особо значимой информации: таблиц, схем, рисунков и т.п.

Критерии оценки домашнего задания

Наименование параметра оценки	Оценка
Обучающийся выполнил задание в полном объёме; полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; обнаруживает понимание материала; может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно.	отлично
Обучающийся выполнил задание, удовлетворяющее тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает несколько незначительных ошибок.	хорошо
Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке ответа; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.	удовлетворительно
Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений или ответа в целом, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося,	неудовлетворительно

Наименование параметра оценки	Оценка
которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.	

12.2.3 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Тестирование проводится по изученным разделам (темам) учебной дисциплины для выявления уровня знаний и умений обучающегося, мотивирования обучающегося к активизации самостоятельной работы по усвоению учебного материала, выявления и устранения пробелов в знаниях, повышения дисциплины и организации учебной деятельности обучающегося.

Тестирование проводится в СУО «Moodle» в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Для тестирования используется 10-20 вопросов из базы типовых тестовых заданий по изученным разделам (темам) учебной дисциплины. Обучающийся выбирает один ответ из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка
86 до 100	«отлично»
от 67до 85	«хорошо»
от 50 до 66	«удовлетворительно»
менее 50	«неудовлетворительно»

Основываясь на результатах тестирования, формируется индивидуальная траектория обучающегося (группы обучающихся), исходя из следующих соображений:

– 86 – 100 % – обучающийся готов к изучению учебной дисциплины без дополнительного повторения изученного ранее материала;

– 50 – 67 % – обучающийся в целом готов к изучению учебной дисциплины, требуется повторение отдельных вопросов(тем) изученного ранее материала, необходимого для успешного освоения учебной дисциплины;

– 49% и менее – обучающийся имеет слабую подготовку к изучению учебной дисциплины, необходимы корректирующие занятия и консультации.

12.2.4 Рекомендации по оцениванию в процессе наблюдения за работой на практическом занятии

Наблюдение за работой на практическом занятии – важнейший компонент контроля деятельности обучающихся и качества их обучения.

Критерии оценки в процессе наблюдения за работой на практическом занятии:

– самостоятельность выполнения задания и работы с методическими указаниями (учитывается работа в течение занятия, быстрота и способность нахождения в методических указаниях нужной информации);

– правильность выполнения работы (учитывается последовательность выполняемых действий, умение работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения работы с учетом индивидуальных особенностей обучающихся);

– активность обучающегося при выполнении практической работы (учитывается индивидуальная работа и работа в группе).

Критерии оценки по результатам наблюдения за работой на практическом занятии

Наименование параметра оценки	Максимальное количество баллов
Самостоятельно выполняет задания; умеет работать с методическими указаниями.	2,5
Указанные в методических указаниях действия выполняет в правильной последовательности; умеет работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники.	1,25
Рационально использует время, отведенное на задание; проявляет активность при выполнении практической работы.	1,25
Итого	**5**

Максимальное количество – 5 баллов соответствует оценке «отлично», 4 балла – «хорошо», 3 балла – «удовлетворительно», 2 балла – «неудовлетворительно».

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины приведены в приложении.

13 Промежуточная аттестация

13.1 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине предназначены для оценки степени достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения учебной дисциплины в установленной учебным планом форме и позволяют определить качество усвоения изученного материала.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по учебной дисциплине является: зачет.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся включают: вопросы к зачету.

13.2 Оценивание обучающегося на зачете

Оценка	Требования к знаниям
зачтено	Оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если он твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, обладает необходимыми умениями и приемами их выполнения, а также имеет достаточно полное представление о значимости знаний по учебной дисциплине.
не зачтено	Оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения практической работы. Как правило, оценка «не зачтено» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по данной учебной дисциплине.

Задания и вопросы для промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении.

14 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. – URL: https://urait.ru/bcode/560168 (дата обращения: 10.05.2025);

2 Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 519 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. – URL: https://urait.ru/bcode/558385 (дата обращения: 10.05.2025);

3 Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. – URL: https://urait.ru/bcode/538065 (дата обращения: 10.05.2025);

4 Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN

978-5-534-08142-8. – URL: https://urait.ru/bcode/535522 (дата обращения: 10.05.2025);

5 Иванова Е. В. Финансовые расчеты и операции на фондовом рынке : учебное пособие / Е. В. Иванова, Ю. В. Лунева, В. В. Шипунова ; Сиб. гос. индустр. ун-т. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – Новокузнецк : Изд. центр СибГИУ, 2017. – 226 с. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrEduMethodSectionsEditionsFiles.asp?lngSection=20&lngEdition=4370 (дата обращения: 10.05.2025);

6 Иванова Е. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / Е. В. Иванова, Ю. В. Лунева, О. Н. Патока ; Сиб. гос. индустр. ун-т. – Новокузнецк : Изд. центр СибГИУ, 2010. – 176 с. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrEduMethodSectionsEditionsFiles.asp?lngSection=20&lngEdition=2923 (дата обращения: 10.05.2025).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru;

2 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

3 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 ЛАНЬ : электронно-библиотечная система : [коллекция «Единая профессиональная база знаний для технических вузов - Издательство Лань" ЭБС»] / ООО «Издательство ЛАНЬ». – Санкт-Петербург, [200 –]. – URL: http://e.lanbook.com. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

5 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

6 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

7 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

8 Электронные периодические издания ИВИС : универсальная база данных / ООО «ИВИС». – Москва, [200 –]. – URL: http://eivis.ru. – Режим доступа: по подписке.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– Р7-Офис.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.

15 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:

- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий), оснащенную учебной доской, или компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ;
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Составитель(и):

заведующий кафедрой Иванова Елена Владимировна (кафедра менеджмента и территориального развития).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

Заместитель директора по закупкам –
начальник управления обеспечения производства,
комплектации и кооперации
ПАО «УРАЛМАШЗАВОД» А.А. Фаст

Приложение

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся

Выберите один правильный ответ.

1 В какой форме в рыночной экономике собственники труда как фактора производственного процесса получают доход за использование данного ресурса:

а) в форме заработной платы;

б) в форме процента;

в) в форме прибыли;

г) в форме ренты.

2 В какой форме в рыночной экономике собственники природных ресурсов (земли) как фактора производственного процесса получают доход за использование данного ресурса:

а) в форме заработной платы;

б) в форме процента;

в) в форме прибыли;

г) в форме ренты.

3 В какой форме в рыночной экономике собственники предпринимательской способности как фактора производственного процесса получают доход за использование данного ресурса:

а) в форме заработной платы;

б) в форме процента;

в) в форме прибыли;

г) в форме ренты.

4 Что является элементами издержек производства:

а) заработная плата работников;

в) налог на прибыль;

г) выручка от реализации продукции;

д) дивиденды акционерам.

5 Как рассчитывается показатель «рентабельность продукции»?

а) отношение цены товара к прибыли от его реализации;

б) отношение прибыли от реализации товара к издержкам его производства;

в) отношение издержек производства товара к прибыли от его реализации;

г) отношение издержек производства товара к его цене.

6 Как видоизменяется график спроса на товар (актив) при увеличении спроса на товары (активы) на рынке:

а) смещается вправо и вниз;

б) смещается влево и вниз;

в) смещается вправо и вверх;

г) смещается влево и вверх.

7 Смещение графика предложения товара (актива) при снижении предложения будет означать, что

а) то же количество товара будет произведено по меньшей цене;

в) по той же цене будет произведено меньшее количество товара;

г) по той же цене будет произведено большее количество товара.

8 Смещение графика спроса на товар (актив) при увеличении спроса будет означать, что

а) то же количество товара будет куплено по меньшей цене;

б) по той же цене будет куплено меньшее количество товара;

в) по той же цене будет куплено большее количество товара.

9 Модель рыночной экономики, при которой на рынке присутствует очень большое количество компаний-производителей, производится однотипный товар и отсутствует контроль над ценами, имеет название:

а) совершенной конкуренции;

б) чистой монополии;

в) монополистической конкуренции;

г) олигополии.

10 Основными поставщиками ресурсов на финансовом рынке являются:

а) местные органы государственной власти;

б) домохозяйства;

в) страховые компании;

г) паевые инвестиционные фонды.

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины

1 Устный опрос на лекции

Раздел 1. Сущность, значение и виды ценных бумаг

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Перечислите основные экономические характеристики ценной бумаги.

2 Что понимается под ордерными ценными бумагами?

3 Приведите примеры ценных бумаг, относящихся к денежному рынку; укажите цель их выпуска.

4 Поясните разницу между долевыми и долговыми ценными бумагами, приведите примеры.

5 Какие финансовые инструменты в России официально признаны ценными бумагами?

Раздел 2. Акции

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Охарактеризуйте такое свойство акции, как возможность консолидации и дробления.

2 Существуют ли отличия в обращении акций ОАО и ЗАО? Ограничено ли количество акционеров ОАО и ЗАО?

3 Что такое «голубые фишки»?

4 Дайте сравнительную характеристику обыкновенных и привилегированных акций.

5 Чем размещенные акции отличаются от объявленных?

Раздел 3. Облигации

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Что такое «купон»?

2 Какие ограничения на выпуск корпоративных облигаций предусмотрены Российским законодательством?

3 В каких случаях выпускаются необеспеченные облигации?

4 Укажите общие черты акций и облигаций.

5 Чем различаются статусы акционера и облигационера?

Раздел 4. Вексель и прочие ценные бумаги

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Какие из реквизитов векселя являются обязательными?

2 В чем заключается основное отличие переводного векселя от простого?

3 Кто является обязанными по векселю лицами?

4 Какова роль акцепта в вексельном обращении? Роль аваля?

5 Какой срок платежа может быть указан в дисконтном векселе? В процентном?

Раздел 5. Финансовые деривативы и операции с ними

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Что такое варрант?

2 В чем заключается основное отличие варранта и опциона?

3 Какие виды опционов Вы знаете?

4 Что общего и в чем отличия форвардного и фьючерсного контрактов?

5 Для каких целей выпускаются депозитарные расписки и в чем их отличия от варрантов?

Раздел 6. Структурные ноты (ETN)

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Что такое структурные ноты? Кем они выпускаются?

2 какие преимущества и недостатки присущи этому инструменту?

3 Каковы риски структурных нот?

4 Какие виды структурных нот выпускаются?

5 В чем особенность налогообложения операций со структурными нотами?

2 Тестирование по результатам освоения лекционного материала и самостоятельной работы

Тестирование проводится для определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, в СУО «Moodle».

Примерный перечень вопросов для тестирования по разделу 2:

1. Произведение курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого общества показывает:

1) рыночную стоимость АО;

2) собственный капитал АО;

3) уставный капитал АО.

2. Кумулятивные акции – это:

1) простые акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров;

2) привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем полностью;

3) простые и привилегированные акции, обеспечивающие выбор своего представителя в совет директоров АО.

3. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет:

1) рыночную стоимость АО;

2) собственный капитал АО;

3) уставный капитал АО.

4. Синонимом к понятию «номинальная стоимость акции» являются:

1) эмиссионная цена акции;

2) нарицательная стоимость акции;

3) балансовая цена акции;

4) курсовая стоимость акции.

5. По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:

1) на предъявителя;

2) именные;

3) ордерные.

6. В уставе АО не определен размер дивиденда по привилегированным акциям. В этом случае:

1) должны быть внесены изменения в устав АО;

2) владельцы привилегированных акций имеют права на дивиденды наравне с владельцами простых акций;

3) АО не вправе выпускать такие акции;

4) такие акции конвертируются в обыкновенные.

7 Акция согласно существующим классификациям является ценной бумагой:

1) ордерной;

2) на предъявителя;

3) именной.

8 Акция согласно существующей классификации по типу субъекта эмиссии является ценной бумагой:

1) государственной;

2) муниципальной;

3) частной;

4) корпоративной.

9 Акция согласно существующей классификации по роли ценных бумаг является ценной бумагой:

1) основной;

2) производной;

3) вспомогательной;

10 Акция согласно существующей классификации по срокам обращения является ценной бумагой:

1) краткосрочной;

2) среднесрочной;

3) долгосрочной;

4) бессрочной.

Примерный перечень вопросов для тестирования по разделу 4:

1 Определите, какие признаки характеризуют вексель:

а) могут выступать как расчетные и платежные средства;

б) всегда именные уже в момент выдачи;

г) передача только в порядке цессии;

д) в случае неплатежа ответственность несет только банк;

е) необходимо две подписи уполномоченных лиц;

2 Выберите признаки, НЕ характерные для депозитного сертификата:

а) могут выступать как расчетные и платежные средства;

б) передача только в порядке цессии;

в) необходимо две подписи уполномоченных лиц;

г) в случае неплатежа ответственность несет только банк;

д) проценты начисляются по дате предъявления, указанной на ценной бумаге, и далее начисление не производится;

е) условия выпуска обязательно регистрируются в Банке России;

ж) погашаются только в денежной форме.

3 Определите, какими признаками характеризуются векселя:

а) могут выпускаться только юридическим лицом;

б) эмитент и плательщик по ценной бумаге могут совпадать;

в) могут предусматривать погашение как деньгами, так и иным имуществом;

г) требуется государственная регистрация выпуска;

д) могут быть как именными, так и на предъявителя;

е) в случае неплатежа ответственность несет только эмитент;

4 Определите, какими признаками характеризуются корпоративные облигации:

а) могут выпускаться только юридическим лицом;

б) не имеют ограничений при выпуске;

в) государственная регистрация выпуска не требуется;

г) могут быть как именными, так и на предъявителя;

д) предусмотренные проценты выплачиваются только при погашении;

5 Выберите НЕправильный случай оформления передаточной надписи на векселе:

а) частичный индоссамент недействителен;

б) сумма, передаваемая по индоссаменту, может быть больше валюты векселя;

в) всякое условие считается ненаписанным;

г) индоссант отвечает за акцепт и за платеж;

д) индоссант отвечает за платеж, но не отвечает за акцепт векселя;

е) индоссант может снять с себя ответственность за акцепт и за платеж оговоркой «без оборота на меня»;

ж) вексель с оговоркой «не приказу» не может быть передан по индоссаменту;

з) индоссамент на предъявителя имеет силу бланкового индоссамента;

6 Какая функция из перечисленных не является основной функцией векселя?

а) получение дохода на вложенный капитал;

б) расчетная;

в) способ оформления коммерческого кредита;

г) обеспечительная;

д) страхование кредитных рисков;

е) контрольная;

7 Какой вексель принято считать безоборотным?

а) если фраза «без оборота на меня» стоит после подписи одного из индоссантов;

б) если фраза «новый индоссамент воспрещаю» стоит после подписи векселедателя (первого индоссанта) переводного векселя;

в) если фраза «валюта к погашению» стоит после подписи одного из индоссантов.

8 В чем отличие финансового векселя от коммерческого?

а) финансовые векселя используются как средство финансирования определенных затрат, а коммерческие - как средство кредитования;

б) финансовые векселя удостоверяют отношения займа между кредитором и должником, а коммерческие - оформляют сделку коммерческого кредита (отсрочку платежа за купленный товар);

в) финансовые векселя эмитируются финансово-кредитными учреждениями, органами власти, а коммерческие - частными фирмами и компаниями;

9 Какие из перечисленных векселей могут считаться обеспечительными?

а) вексель, выданный вместо наличных денег в качестве уплаты за поставленный товар;

б) вексель, выданный в качестве задатка по сделке вместо наличных денег;

в) вексель, выданный банку против полученной ссуды;

г) вексель, хранящийся на счете «депо» заемщика банка и не предназначенный для дальнейшего оборота.

10 Плательщиком по чеку может быть:

1) физическое лицо;

2) любое юридическое лицо;

3) орган местной администрации;

4) банк.

3 Выполнение практических работ

Задания для практических работ, теоретический и методический материал для самостоятельного изучения и вопросы для собеседования представлены в методических указаниях к практическим занятиям.

Примеры заданий для практических работ

Раздел 2. Оценка инвестиционной привлекательности обыкновенных акций

1 Цена акции на рынке равна 500 руб., номинал – 200 руб. Акционерное общество объявило о дроблении акций в пропорции один к двум. Каким будет номинал каждой новой акции и ее рыночная стоимость после дробления?

2 По акции выплачен дивиденд в размере 100 руб., цена акции – 1000 руб. Определите ставку дивиденда.

3 Цена акции 1000 руб., чистая прибыль на одну акцию – 100 руб. Определите срок окупаемости акции, если предположить, что вся прибыль будет выплачиваться в качестве дивидендов?

4 По решению общего собрания акционеров и совета директоров АО дивиденды по акциям в общей прибыли за отчетный год составили 0,6. На каждую акцию по расчетам аналитиков в конце года будет приходится 450 руб. прибыли. Следует ли инвестировать деньги в эти ценные бумаги, если требуемый уровень прибыльности по ним равен 124% годовых, предполагаемый рост дивидендов в будущем равен 110 %, а текущая рыночная стоимость акций 1900 руб.

5 При выпуске акций номиналом 1000 руб. было объявлено, что величина дивидендов на привилегированные акции будет равна 125%

годовых, а их стоимость, по оценкам специалистов, ежегодно будет возрастать на 100% по отношению к номиналу. Определим ожидаемый доход от покупки 10 привилегированных акций по номиналу и последующей продажи через 4 года, если дивиденды предполагается реинвестировать по ставке 80% годовых, а также доходность покупки этих акций.

6 За прошедший год дивиденды на обыкновенные акции общества номиналом 10000 руб. выросли со 100% до 150%, а их курс со 105 до 115%. Надо определить ожидаемый доход от покупки акции и ожидаемую доходность при ее последующей продаже через 2 года, если считать, что указанная тенденция в течение этого срока сохранится, а доходы от дивидендов реинвестироваться не будут.

7 Какова минимальная номинальная стоимость акций ЗАО, образованного в январе 1997 г., если известно, что каждый акционер общества владеет одной акцией?

8 УК АО состоит из 1000 акций, из них 900 – обыкновенные. Чему равно отношение номинальной стоимости обыкновенных акций к номинальной стоимости привилегированных акций, если известно, что АО выпустило максимально возможное количество привилегированных акций?

9 АО выпускает дополнительные акции номинальной стоимостью по 100 тыс. руб. Какую минимальную сумму должен заплатить инвестор при приобретении 10 дополнительных акций общества, которые должны быть оплачены деньгами?

10 Общее собрание непубличного АО, образованного в январе 2022 г., принимает решение увеличить свой УК за счет привлечения новых акционеров. Каково минимальное количество акций, которое должно эмитировать АО, если известно, что каждый акционер общества после первой эмиссии владел одной акцией, имевшей минимально возможную номинальную стоимость?

Раздел 3. Оценка инвестиционной привлекательности облигации

1 Номинал облигации равен 1 млн. руб., купон – 20%, выплачивается один раз в год, до погашения осталось три года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 25%. Определить курсовую стоимость бумаги.

2 Номинал облигации равен 1 млн. руб., купон – 20%, выплачивается один раз в год, до погашения осталось три года. Доходность до погашения 15%. Определить курсовую стоимость бумаги.

3 Номинал облигации равен 1 млн. руб., купон – 20%, выплачивается два раза в год, до погашения осталось три года. Доходность до погашения 15%. Определить курсовую стоимость бумаги.

4 Определить текущую цену бескупонной облигации номиналом 10000 руб., до срока погашения которой осталось три года. Доходность до погашения – 20%.

5 С момента сделки до погашения ГКО - 60 дней, доходность до погашения – 15%. Определить курсовую цену облигации, если ее номинал 1 млн. руб.

6 Оценить текущую стоимость облигации, проданной с дисконтом 5% за 25 тыс. руб. с годовой купонной ставкой 8%, сроком погашения через 2 года и поквартальным начислением процентов, если рыночная ставка процента равна 10% в год.

7 Десять облигаций с номинальной стоимостью 10000 руб., выпущенных на 4 года, приобретены по курсу 98%. Проценты по облигациям выплачиваются в конце срока по ставке 80% годовых. Требуется определить общий доход от облигаций и доходность их покупки.

8 Облигация с номиналом 10000 руб. и сроком на 4 года куплена по курсу 97%. Проценты по ней выплачиваются по ставке 80% годовых и реинвестируются по той же ставке с начислением на них процентов одновременно с выплатой купонов. Определить доход от покупки облигации и доходность ее покупки, если проценты выплачиваются:

а) один раз в конце года,

б) по полугодиям,

в) поквартально.

Раздел 4. Оценка инвестиционной привлекательности дисконтных векселей. Оценка инвестиционной привлекательности процентных векселей и банковских сертификатов

1 Определить сумму дисконта векселя, если ставка дисконта равна 10%, до погашения векселя остается 100 дней, номинал 1 млн. руб.

2 Чему равна цена векселя, если его номинал 100 тыс. руб., ставка дисконта – 15%, до погашения – 30 дней.

3 Инвестор хотел бы получить по дисконтному векселю доходность 30% годовых. До погашения векселя 50 дней, номинал 100 тыс. руб. По какой цене следует купить вексель?

4 Ставка дисконта равна 30% годовых, до погашения векселя – 100 дней. Определите эквивалентную ставку.

5 Номинал процентного векселя 100 тыс. руб., по векселю начисляется 10% годовых, период с момента начала начисления процентов до погашения бумаги равен 30 дням. Определите доходность операции для инвестора, если он купит вексель за 10 дней до погашения по цене 100200 руб.

6 Номинал процентного векселя 100 тыс. руб., по векселю начисляется 10% годовых, период с момента начала начисления процентов до погашения бумаги равен 30 дням. Определите, по какой

цене его должен купить инвестор за 20 дней до погашения, чтобы обеспечить доходность по операции на уровне 25% годовых

7 Вексель эмиссионного синдиката номинальной стоимостью 100 руб. продается с дисконтом по ставе 13% годовых. Срок погашения векселя через 115 дней. Требуется определить величину дисконтированного дохода.

8 Инвестор хотел бы получить по дисконтному векселю доходность 30% годовых. До погашения векселя 50 дней, номинал 100 тыс. руб. По какой цене следует купить вексель?

9 Номинал сертификата 1000 руб., процентная ставка 15% годовых, выпущен на 91 день. По какой цене инвестору следует купить сертификат за 30 дней до погашения, чтобы обеспечить доходность 20% годовых?

Раздел 5. Финансовые расчеты во фьючерсной и опционной торговле

1 Брокер продал опцион колл на пакет акций с ценой исполнения 20 руб. по цене 0,7 руб. Через 3 месяца к моменту исполнения опциона рыночная цена выросла до 23 руб. Сопоставьте доходы (убытки) брокера для следующих случаев: а) пакет акций есть в наличии и был куплен по цене 17 руб.; б) акций в наличии нет.

2 Участник срочного рынка открыл длинную позицию по фьючерсному контракту на поставку 200 акций через 4 месяца по цене 250 руб. за акцию. Рассчитайте доходы (убытки) участника срочного рынка, если в момент исполнения контракта рыночная цена акции равна 270 руб.

3 Брокер купил опцион пут на пакет акций с ценой исполнения 20 руб. по цене 0,7 руб. Через 3 месяца к моменту исполнения опциона рыночная цена снизилась до 18 руб. Сопоставьте доходы (убытки) брокера для следующих случаев: а) пакет акций есть в наличии и был куплен по цене 17 руб.; б) акций в наличии нет.

4 Участник срочного рынка открыл длинную позицию по фьючерсному контракту на поставку 200 акций через 4 месяца по цене 250 руб. за акцию. Рассчитайте доходы (убытки) участника срочного рынка, если в момент исполнения контракта рыночная цена акции равна 250 руб.

5 Текущий стоимость акции корпорации “Х” – 550 руб. за акцию при номинале 500 руб. Первый инвестор, полагая, что курсовая стоимость и дальше будет расти, покупает у второго инвестора, который противоположного мнения, опцион на покупку десяти акций по цене 600 руб. за акцию. Цена опциона составляет 150 руб. Срок исполнения опциона через два месяца. В день исполнения контракта курс акций составил 630 руб. Как следует поступить первому инвестору и какой финансовый результат его ожидает в случае предъявления опциона к исполнению?

6 Участник срочного рынка открыл длинную позицию по фьючерсному контракту на поставку 200 акций через 4 месяца по цене 250 руб. за акцию. Рассчитайте доходы (убытки) участника срочного рынка, если в момент исполнения контракта рыночная цена акции равна 230 руб.

4 Выполнение домашнего задания

Содержание домашнего задания, теоретический и методический материал для самостоятельного его выполнения представлены в методических указаниях к практическим занятиям и организации самостоятельной работы обучающихся.

Примеры заданий:

Вариант – 1

1. Дайте сравнительную характеристику форвардного и фьючерсного контракта.

2. Какую опционную позицию нужно открыть, если ожидается сильное повышение спотовой цены на актив:

1) длинный пут-опцион
2) длинный колл-опцион
3) короткий пут-опцион
4) короткий колл-опцион
5) нет правильного ответа

Вариант – 2

1. Дайте сравнительную характеристику фьючерсного и опционного контракта.

2. Открывая длинную позицию по форвардному контракту участник фондового рынка рассчитывает на:

1) снижение спотовой цены на актив;
2) повышение спотовой цены на актив;
3) неизменность спотовой цены на актив;

Вариант – 3

1. Дайте сравнительную характеристику опционного контракта и варранта.

2. Открывая короткую позицию по форвардному контракту участник фондового рынка рассчитывает на:

1) снижение спотовой цены на актив;
2) повышение спотовой цены на актив;
3) неизменность спотовой цены на актив;

5 Вопросы к зачету для промежуточной аттестации

1 Сущность ценной бумаги

2 Сравнительная характеристика основных инвестиционных качеств (доходности и риска) различных ценных бумаг

3 Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций

4 Текущая и совокупная доходность акций и облигаций

5 Сравнительная характеристика основных свойств акций и облигаций

6 Виды векселей

7 Индоссамент – понятие, права и обязанности сторон

8 Аваль и акцепт векселя

9 Различия между депозитным и сберегательным сертификатами

10 Сущность и виды депозитарных расписок

11 Простые и двойные складские свидетельства

12 Коносаменты и варранты

13 Сравнительная характеристика фьючерсных и опционных контрактов

14 Сравнительная характеристика фьючерсных и форвардных контрактов

15 Особенности структурных нот