

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

## **РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Методические указания к контрольной работе**

*для студентов заочной и заочно-сокращенной форм обучения  
по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика»*

**Благовещенск  
Издательство ДальГАУ  
2014**

УДК 336. 763 (072)

Рынок ценных бумаг: методические указания к контрольной работе. – Благовещенск: ДальГАУ, 2014. – 16 с.

Составитель – Р.Н. Арзютова

Методические указания включают программу курса «Рынок ценных бумаг» и вопросы по выполнению контрольной работы.

Предназначены для студентов для студентов заочной и заочно-сокращенной форм обучения по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика»

Рецензент – Ю.В. Лутова, канд.с.-х.наук, доцент кафедры менеджмента, маркетинга и права

Рекомендовано к изданию методическим советом финансово-экономического факультета ДальГАУ (Протокол №9 от 24 марта 2014 года).

Издательство ДальГАУ  
2014

## ВВЕДЕНИЕ

Рынок ценных бумаг выступает составной частью финансовой системы государства, характеризующейся институциональной и организационно-функциональной спецификой. Такая система в современной России начала формироваться только в конце 80-х гг., когда была признана необходимость восстановления рыночного хозяйства.

Рынок ценных бумаг с сопутствующей ему системой финансовых институтов – сфера, в которой формируются финансовые источники экономического роста, концентрируются и распределяются инвестиционные ресурсы. Россия остро нуждается в огромных инвестициях, и ей необходим цивилизованный фондовый рынок.

Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг» раскрывает сущность ценных бумаг, основы функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Цель учебной дисциплины – дать комплексное представление о функционировании рынка ценных бумаг.

Задачи учебной дисциплины:

- рассмотреть классификацию и виды ценных бумаг;
- познакомить с профессиональными участниками и профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;
- изучить виды сделок на рынке ценных бумаг;
- рассмотреть вопросы государственного регулирования и правового обеспечения рынка ценных бумаг.

## УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

Содержание учебной программы по дисциплине «Рынок ценных бумаг» включает в себя следующие вопросы: рынок ценных бумаг, как альтернативный источник финансирования экономики; классификация и виды ценных бумаг: акции, облигации, долговые обязательства государства, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя, коммерческие бумаги и чеки, складские свидетельства; профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг; брокерско-диллерские компании, коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг; эмитенты и инвесторы, эмиссия ценных бумаг, фондовая биржа, организация внебиржевого оборота по ценным бумагам; виды сделок и операций с ценными бумагами; стратегия на рынке ценных бумаг и основы инвестирования; депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура; регистраторы; государственное регулирование рынка ценных бумаг и правовое обеспечение, этика фондового рынка; производные (срочные финансовые контракты) срочные рынки; раскрытие информации на рынке ценных бумаг.

### Объем дисциплины и виды учебной работы

<b>Вид учебной работы</b>	<b>Всего часов</b>	<b>Семестр</b>
1. Общая трудоёмкость дисциплины	54	4 к
2. Лекции	6	
3. Семинары	8	
4. Самостоятельная работа	40	
5. Контрольная работа	1	
6. Вид итогового контроля	зачет	

## ЗАДАНИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Согласно учебному плану, студент выполняет одну контрольную работу. К выполнению контрольной работы следует приступать после того, как по основным вопросам контрольной работы сложилось достаточно ясное понимание теоретических положений изучаемой дисциплины.

Контрольная работа состоит из трех теоретических вопросов различных тем, которые определяются по таблице и одного практического задания. Номера вопросов указываются на пересечении линий, соответствующих двум последним цифрам шифра зачетной книжки. Номер задачи выбирается по последней цифре номера зачетной книжки. Например, при номере 01324 вопросы будут 43,33, 10, задача В-4.

Исходными данными для освещения вопросов должны быть учебники и учебные пособия, справочники, нормативные документы, публикации периодической печати.

В тексте контрольной работы должен быть указан номер вопроса и его содержание. Ответы должны быть краткими, но исчерпывающими.

В конце контрольной работы приводится список использованной литературы, дата выполнения контрольной работы и подпись студента.

Примерный объем контрольной работы 20 – 25 страниц рукописного текста (формат ученической тетради), печатного – 14 – 16 листов, отпечатанных с одной стороны шрифтом Times New Roman 14, через полуторный интервал. Страницы должны быть пронумерованы, обязательно оставлены поля для пометок рецензента. Готовую контрольную работу необходимо сдать на кафедру до начала сессии.

Проверенная контрольная работа возвращается студенту. Незачтенная работа должна быть доработана с учетом замечаний рецензента и отдана на повторную рецензию.

Зачтенную контрольную работу студент предьявляет преподавателю на лабораторно-экзаменационной сессии перед зачетом.

## ВОПРОСЫ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. Экономическая сущность ценных бумаг
2. Классификация ценных бумаг.
3. Потребительские качества ценных бумаг.
4. Виды и характеристика корпоративных ценных бумаг.
5. Характеристика акций как ценных долевых бумаг, являющихся основой формирования уставного капитала акционерного общества.
6. Сравнительная характеристика простых и привилегированных акций.
7. Цены и доходность акций.
8. Особенности и виды акции.
9. Общая характеристика облигации как разновидности долговой ценной бумаги в РФ.
10. Классификация облигаций.
11. Стоимостная оценка и доходность облигаций.
12. Государственные ценные бумаги.
13. Производные ценные бумаги.
14. Определение и особенности векселя.
15. Особенности обращения векселя как ценной бумаги.
16. Функции и виды векселя.
17. Характеристика обязательных реквизитов векселя.
18. Депозитные и сберегательные сертификаты.
19. Отличительные особенности простого и переводного векселя.
20. Особенности и характеристика чека.
21. Понятие и классификация опционов.
22. Сущность и роль рынка ценных бумаг.
23. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
24. Первичный рынок ценных бумаг, его характеристика.
25. Вторичный рынок: внебиржевой и биржевой.
26. Эмиссия ценных бумаг.
27. Общая характеристика эмитентов и инвесторов.

28. Регулирование рынка ценных бумаг.
29. Техническая защита ценных бумаг.
30. Функции и роль фондовых бирж.
31. Формирование портфеля ценных бумаг, управление им.
32. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.
33. Выпуск ценных бумаг коммерческими банками.
34. Операции банков с векселями.
35. Инвестиции банков в ценные бумаги.
36. Инвестиционные компании и фонды на рынке ценных бумаг.
37. Фондовые брокеры и дилеры.
38. Виды сделок и операций с ценными бумагами.
39. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура рынка ценных бумаг.
40. Правовое обеспечение рынка ценных бумаг.
41. Этика фондового рынка.
42. Регистраторы, как участники фондового рынка.
43. Способы защиты от рисков, связанных с управлением ценными бумагами.
44. Страхование финансовых рисков по ценным бумагам.
45. Международный рынок ценных бумаг.
46. Сделки на фондовой бирже.
47. Котировка ценных бумаг.
48. Классификация биржевых фондовых индексов.
49. Форвардные, фьючерсные и опционные сделки.
50. Биржевая проверка ценных бумаг – листинг.
51. Лицензирование профессиональных участников фондового рынка.
52. Фондовые биржи России.
53. Формирование рынка ценных бумаг в России.
54. История развития рынка ценных бумаг в России.
55. Пути совершенствования рынка ценных бумаг в РФ.

Предпоследняя цифра номера зачетной книжки	Последняя цифра номера зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0	<i>1, 46,15</i>	<i>1,11,45</i>	<i>21,11,48</i>	<i>31,21,10</i>	<i>41,31,5</i>	<i>51,41,11</i>	<i>6,51,16</i>	<i>16,37,53</i>	<i>26,47,2</i>	<i>36,5,47</i>
1	<i>2,47,30</i>	<i>12,2,35</i>	<i>22,12,48</i>	<i>32,22,13</i>	<i>42,32,11</i>	<i>52,42,5</i>	<i>7,28,52</i>	<i>17,38,2</i>	<i>27,48,1</i>	<i>37,2,10</i>
2	<i>3,48,16</i>	<i>13,3,28</i>	<i>23,13,38</i>	<i>33,23,12</i>	<i>43,33,10</i>	<i>53,43,1</i>	<i>8,29,50</i>	<i>18,39,51</i>	<i>28,49,19</i>	<i>38,3,54</i>
3	<i>4,49,20</i>	<i>14,4,5</i>	<i>24,14,55</i>	<i>34,24,11</i>	<i>44,34,9</i>	<i>54,44,2</i>	<i>9,30,51</i>	<i>19,40,10</i>	<i>29,50,21</i>	<i>39,4,12</i>
4	<i>5,50,30</i>	<i>15,5,55</i>	<i>25,19,24</i>	<i>35,25,7</i>	<i>45,35,8</i>	<i>55,45,3</i>	<i>10,31,49</i>	<i>20,41,27</i>	<i>30,51,18</i>	<i>40,5,21</i>
5	<i>6,51,19</i>	<i>16,36,6</i>	<i>26,16,48</i>	<i>36,26,2</i>	<i>46,7,36</i>	<i>1,23,50</i>	<i>11,32,3</i>	<i>21,42,8</i>	<i>31,52,16</i>	<i>41,6,13</i>
6	<i>7,52,18</i>	<i>17,28,7</i>	<i>27,17,13</i>	<i>37,27,53</i>	<i>47,37,6</i>	<i>2,24,45</i>	<i>12,33,15</i>	<i>22,43,9</i>	<i>32,53,20</i>	<i>42,7,14</i>
7	<i>8,53,17</i>	<i>18,8,41</i>	<i>28,18,11</i>	<i>38,28,41</i>	<i>48,38,5</i>	<i>3,49,25</i>	<i>13,34,54</i>	<i>23,44,5</i>	<i>33,54,27</i>	<i>43,11,8</i>
8	<i>9,54,26</i>	<i>19,45,9</i>	<i>24,46,19</i>	<i>39,29,3</i>	<i>49,39,4</i>	<i>4,26,52</i>	<i>1,14,35</i>	<i>24,45,1</i>	<i>34,55,6</i>	<i>44,9,2</i>
9	<i>10,55,24</i>	<i>20,10,4 2</i>	<i>30,20,45</i>	<i>40,30,5</i>	<i>50,40,3</i>	<i>5,27,55</i>	<i>15,36,47</i>	<i>25,46,2</i>	<i>35,1,53</i>	<i>45,10,1</i>

## ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

В-0

Уставной капитал акционерного общества в 2 млрд.р. составлен из привилегированных (20%) и обыкновенных акций (80%), каждая из которых имеет номинальную стоимость 500 р.

По привилегированным акциям установлен фиксированный дивиденд в размере 10%. По итогам года собрание акционеров приняло решение о выделении из чистой прибыли для выплаты дивидендов суммы, равной 238,4 млн.р.

Определите размер дивидендов, которые в этом случае будут объявлены по обыкновенным акциям.

В-1

Инвестор приобрел акций АО «Садко» по курсовой стоимости 300 р. Годовой дивиденд на одну акцию составил 15 р. Акции не были проданы в конце года.

Определите текущую доходность акции.

В-2

Инвестор приобрел акции автомобильного завода номинальной стоимостью 1500 р. по цене 1800 р. Через год он продал акции по цене 1827 р.

Определите конечную доходность, если на акции был начислен дивиденд в размере 3% годовых.

В-3

Инвестор приобрел привилегированные акции банка номиналом 500 р. по цене 550 р. Через 3 года он продал эти акции по курсу 614,5 р. Дивиденд по акциям равнялся 10% годовых. Определите конечную доходность акций за весь инвестиционный период.

В-4

Рассчитайте текущую доходность облигации внутреннего валютного займа номинальной стоимостью 1000 долл. США, которая была куплена по

цене 1002 долл. Купонная ставка по облигации равна 3% годовых, а срок погашения облигации – 10 лет.

В-5

Облигация сберегательного займа номинальной стоимостью 500 р. с купонной ставкой 20% годовых была приобретена за 520 р. Срок погашения облигации 5 лет. Через 2 года инвестор продал облигацию за 550 р.

Рассчитайте показатель конечной доходности облигации.

В-6

Определить курс облигации номиналом 1000 р., если она продается по цене:

- 980 р;

- 1140 р.

В-7

Определить ориентировочную рыночную стоимость дисконтной облигации номиналом 1000 р., выпущенной на срок 184 дня, при условии, что рыночная ставка составляет 15% годовых.

В-8

Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 95% от номинала.

Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 р.

В-9

Фьючерсным контрактом предусматривается покупка акций промышленного концерна через три месяца. Через 60 дней рыночная цена одной акции составила 1200 р.

Определите стоимость фьючерсного контракта при уровне банковского процента по депозитам в размере 50% годовых.

## РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Алексеева, Е.В. Рынок ценных бумаг [Текст]: учеб.пособие /Е.В.Алексеева, С.Ш.Муратова. – Ростов н/Д: Феникс, 2009. – 331, [5] с. – (Высшее образование)
2. Боровкова, В.А. Рынок ценных бумаг [Текст] / В.А. Боровкова. – 2-е изд., обнов. И доп. – СПб.: ПИТЕР, 2008. – 400 с.
3. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: учеб.; рек. М-вом образования /В.А.Галанов. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 378, [6] с.
4. Лялин В.А. Рынок ценных бумаг: учебник /В.А.Лялин, П.В.Воробьев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2011. – 398, [2] с.
5. Практикум по курсу «Ценные бумаги»: учебное пособие / Под ред.В.И.Колесникова, В.С.Торкановского.-М.: Финансы и статистика, 2003. – с. 184.
6. Рынок ценных бумаг: учеб.; рек. УМО по образованию/ В.В.Иванов [и др.]; под ред, В.В.Иванова, С.Г.Шевцовой. – М.: КНОРУС, 2008. – 283, [5]с.
7. Рынок ценных бумаг: учебник / Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. – 2-е изд., перераб. и доп.-М.: Финансы и статистика, 2006. – с. 289.
8. Селищев, А.С. Рынок ценных бумаг / А.С. Селищев, Г.А. Маховникова, С.К. Мирзажанов-СПб.: Вектор, 2006. – с. 192.
9. Симутина Н.Л. Рынок ценных бумаг [Текст]: учеб.пособие / Н.Л.Симутина; ДальГАУ. ФЭИ. – Благовещенск: ДальГАУ, 2009. – 84 с.
- 10.Чалдаева, Л.А. Рынок ценных бумаг [Текст]: учебник для бакалавров; рек. М-вом образ. РФ / Л.А.Чалдаева, А.А.Килячков. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.:Юрайт, 2012. – 856, [8] с. – (Бакалавр)
- 11.Янукян, М.Г. Практикум по рынку ценных бумаг /М.Г. Янукян -СПб.: Питер, 2007. – с. 192.

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА.....	4
ЗАДАНИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ.....	5
ВОПРОСЫ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ.....	6
ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ.....	9
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	11

## РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Методические указания к контрольной работе

*для студентов заочной и заочно-сокращенной форм обучения  
по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика»*

*В редакции составителя*

Лицензия ЛР 020427 от 25.04.1997 г.  
Подписано к печати 27.03.2014 г. Формат 60×90/16.  
Уч.-изд.л. – 0,6. Усл.-п.л. – 1,0.  
Тираж 100 экз. Заказ 82.

---

Отпечатано в отделе оперативной полиграфии издательства ДальГАУ  
675005, г. Благовещенск, ул. Политехническая, 86







