

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

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«КЕМЕРОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Кузбасский гуманитарно-педагогический институт

Факультет информатики, математики и экономики

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

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.02 Финансовые рынки и институты

Направление

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки
«Финансы и кредит»

Программа прикладного бакалавриата

Квалификация выпускника

бакалавр

Форма обучения

очная, заочная

год набора 2020

Новокузнецк 2023

Лист внесения изменений

в РПД Б1.В.02 Финансовые рынки и институты
(код по учебному плану, название дисциплины)

Сведения об утверждении:

Переутверждена Ученым советом факультета информатики, математики и экономики
(протокол Ученого совета факультета № 8 от « 9 » февраля 2023 г.)

для ОПОП 2020 года набора на 2023 / 2024 учебный год

по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА
(код и название направления подготовки / специальности)

направленность (профиль) программы Финансы и кредит.

Одобрена на заседании методической комиссии факультета информатики, математики и экономики
(протокол методической комиссии факультета № 7 от « 9 » февраля 2023 г.)

Одобрена на заседании обеспечивающей кафедры Экономики и управления

протокол № 6 от «19» января 2023 г.  Ю.Н. Соина-Кутищева

Оглавление

1	Цель дисциплины.....	4
1.1	Формируемые компетенции	4
1.2	Дескрипторные характеристики компетенций	4
2	Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации.....	4
3	Учебно-тематический план и содержание дисциплины.	5
3.1	Учебно-тематический план.....	5
3.2	Содержание занятий по видам учебной работы	6
4	Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации.	7
5	Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины	8
5.1	Учебная литература	8
5.2	Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины	9
5.3	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	9
6	Иные сведения и (или) материалы.	10
6.1	Примерные темы и варианты письменных учебных работ	10
6.2	Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации	13

1 Цель дисциплины.

В результате освоения данной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции основной профессиональной образовательной программы академического бакалавриата (далее - ОПОП): ПК–2.

Содержание компетенций как планируемых результатов обучения по дисциплине см. таблицы 1

1.1 Формируемые компетенции

Таблица 1 - Формируемые дисциплиной компетенции

Наименование вида компетенции	Наименование категории (группы) компетенций	Код и название компетенции	
Профессиональная	Расчетно-аналитическая деятельность	ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

1.2 Дескрипторные характеристики компетенций

Таблица 2 – Дескрипторные характеристики компетенций, формируемых дисциплиной

Код и название компетенции	Дескрипторные характеристики компетенции по ОПОП	Дисциплины и практики, формирующие компетенцию по ОПОП
ПК-2	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none">- экономические показатели, характеризующие финансовые рынки и институты;- роль нормативно-правовой базы в развитии финансовых рынков и институтов; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none">- рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические показатели, характеризующие финансовые рынки и институты; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none">- типовыми методиками расчета экономических показателей, характеризующих финансовые рынки и институты;	<p>Б1.Б.15 Налоги и налогообложение</p> <p>Б1.Б.24 Хозяйственное право</p> <p>Б1.В.01 Финансы</p> <p>Б1.В.02 Финансовые рынки и институты</p> <p>Б1.В.ДВ.04.01 Банковское дело</p> <p>Б1.В.ДВ.04.02 Организация деятельности Центрального банка</p> <p>Б2.В.02(П) Производственная практика. Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности</p> <p>Б2.В.05(П) Производственная практика. Преддипломная практика</p> <p>Б3.Б.01(Д) Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты</p>

2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации.

Таблица 2 – Объем и трудоемкость дисциплины по видам учебных занятий

Общая трудоемкость и виды учебной работы по дисциплине, проводимые в разных формах	Объём часов по формам обучения
--	--------------------------------

	ОФО	ОЗФО	ЗФО
1 Общая трудоемкость дисциплины	144		144
2 Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	40		10
Аудиторная работа (всего):	40		10
в том числе:			
Лекции	18		4
практические занятия, семинары	36		6
Практикумы			
лабораторные работы			
в интерактивной форме	4		4
в электронной форме	-		-
Внеаудиторная работа (всего):			
в том числе, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем			
подготовка курсовой работы /контактная работа ¹			
групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем)			
творческая работа (эссе)			
3 Самостоятельная работа обучающихся (всего)	54		125
4 Промежуточная аттестация обучающегося – экзамен	36		9

3. Учебно-тематический план и содержание дисциплины.

3.1 Учебно-тематический план

Таблица 3 - Учебно-тематический план

№ недели п/п	Разделы и темы дисциплины по занятиям	Общая трудоемкость (всего час.) ОФО, ОЗФО / ЗФО	Трудоемкость занятий (час.)								Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости	
			ОФО			ЗФО / ОЗФО						
			Аудиторн. Занятия		СРС	Аудиторн. Занятия				СРС		
			лекц.	практ.		лекц.	практ.	СРС				
	1 Роль и функции финансовых рынков в экономике	27/ 33	5	10	12	1	4	1	6	31	17	1. Устный опрос 2.Выполнение тестовых заданий
	2 Рынок ценных бумаг	27/ 34	4	8	15	1	4	2	6	31	17	1. Устный опрос 2.Выполнение тестовых заданий
	3 Рынок производных финансовых инструментов	27/ 34	4	8	15	1	4	2	6	31	17	1. Устный опрос 2.Выполнение тестовых заданий
	4 Институты финансовых рынков	27/ 34	5	10	12	1	4	1	6	32	17	1. Устный опрос 2.Выполнение тестовых заданий

¹ Часы, выделенные в УП на курсовое проектирование в контактной форме (3 часа)

№ недели п/п	Разделы и темы дисциплины по занятиям	Общая трудоёмкость (всего час.) ОФО, ОЗФО / ЗФО	Трудоёмкость занятий (час.)								Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости	
			ОФО				ЗФО / ОЗФО					
			Аудиторн. Занятия		СРС	Аудиторн. Занятия		СРС				
			лекц.	практ.		лекц.	практ.					
											ний	
	Промежуточная аттестация – экзамен	36/ 9 / 36								9		Экзамен
	Всего:	144	18	36	54	4	16	6	24	134	68	

3.2. Содержание занятий по видам учебной работы

Таблица 4 – Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание занятия
<i>Содержание лекционного курса</i>		
	1 Роль и функции финансовых рынков в экономике	Финансовый рынок. Эволюция и функции финансового рынка. Структура финансового рынка. Понятие и структура валютного рынка. Инструменты валютного рынка. Понятие, структура, инструменты кредитного рынка. Рынок страхования. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней. Доходность и риск на финансовом рынке.
	2 Рынок ценных бумаг	Понятие и классификация ценных бумаг. Акции, облигации, вексель, государственные и муниципальные ценные бумаги. Государственный внутренний и внешний долг. Участники рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
	3 Рынок производных финансовых инструментов	Понятие, сущность, функции и цели применения производных финансовых инструментов. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Государственное регулирование рынка производных финансовых инструментов в международной практике и в России.
	4 Институты финансовых рынков	Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России. Эмиссионная деятельность коммерческих банков. Сберегательные институты и кредитные союзы. Организационная структура и функции фондовой биржи. Пенсионные фонды на финансовом рынке. Паевые инвестиционные фонды.

Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание занятия
	1 Роль и функции финансовых рынков в экономике	1 Устный опрос 2 Выполнение тестовых заданий 3 Проведение семинара
	2 Рынок ценных бумаг	1 Устный опрос 2 Выполнение тестовых заданий 3 Решение учебных задач
	3 Рынок производных	1 Устный опрос

финансовых инструментов	2. Выполнение тестовых заданий 3. Решение учебных задач
4 Институты финансовых рынков	1 Устный опрос 2 Выполнение тестовых заданий 3 Решение учебных задач

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

Для положительной оценки по результатам освоения дисциплины обучающемуся необходимо выполнить все установленные виды учебной работы. Оценка результатов работы обучающегося в баллах (по видам) приведена в таблице 5.

Таблица 5 - Балльно-рейтинговая оценка результатов учебной работы обучающихся по видам (БРС)

Учебная работа (виды)	Сумма баллов	Виды и результаты учебной работы	Оценка в аттестации	Баллы (16 недель)
Текущая учебная работа ОФО				
ОФО Текущая учебная работа в семестре (посещение занятий, выполнение заданий, теста)	60 (100% /баллов приведенной шкалы)	Лекционные занятия (18 занятий)	1 балл посещение 1 лекционного занятия	12- 18
		Практические занятия (9 занятий)	2 балл - посещение 1 практического занятия и выполнение работы на 51-65% 4 балла – посещение 1 занятия и существенный вклад на занятии в работу всей группы, самостоятельность и выполнение работы на 85,1-100%	12-36
		Индивидуальное задание (4 задания)	За одно ИЗ от 4 до 8 баллов: 4 балла (выполнено 51 - 65% заданий) 6 баллов (выполнено 66 - 85% заданий) 8 баллов (выполнено 86 - 100% заданий)	16-32
		Итоговый тест	6 баллов (51 - 65% правильных ответов) 10 баллов (66 - 84% правильных ответов) 14 баллов (85 - 100% правильных ответов)	6-14
Текущая учебная работа ЗФО и ОЗФО				
ЗФО и ОЗФО Текущая учебная работа в семестре (составление конспектов, выполнение контрольной работы)	60 (100% /баллов приведенной шкалы)	Конспекты тем, выносимых на самостоятельное изучение- 7 тем.	2 балла за частичное раскрытие темы 3 балла за более полное раскрытие темы 4 балла за полное раскрытие темы	14-28
		Контрольная работа по курсу - 2 раздела	За одно задание от 10 до 20: 10 баллов (выполнено частично с ошибками) 15 баллов (выполнено с недочетами) 20 баллов (выполнено полностью верно)	20-40
		Итоговый тест (20 вопросов)	15-19 балла (51 - 65% правильных ответов) 20-25 баллов (66 - 84% правильных ответов) 26-30 баллов (85 - 100% правильных ответов)	15-30
Итого по текущей работе в семестре				51 - 100
Промежуточная аттестация				
Промежуточная аттестация (экзамен)	40 (100% /баллов приведенной шкалы)	Вопрос 1.	5 баллов (пороговое значение) 10 баллов (максимальное значение)	5 - 10
		Вопрос 2.	5 баллов (пороговое значение) 10 баллов (максимальное значение)	5 – 10
		Решение задачи 1.	4 балла (пороговое значение) 8 баллов (максимальное значение)	4-8
		Решение задачи 2.	6 баллов (пороговое значение) 12 баллов (максимальное значение)	6–12
Итого по промежуточной аттестации (экзамен)				20-40
Суммарная оценка по дисциплине: Сумма баллов текущей и промежуточной аттестации				51 – 100 б.

Итоговая оценка выставляется в ведомость согласно следующему правилу (таблица 6):

Таблица 6. Оценка уровня освоения дисциплины и сформированности компетенций в промежуточной аттестации

Критерии оценивания компетенции	Уровни освоения дисциплины и сформированности компетенции	Итоговая оценка	Оценка по 100-балльной шкале
Обучающийся не владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, демонстрирует отрывочные знания, не способен решать практические профессиональные задачи, допускает множественные существенные ошибки в ответах, не умеет интерпретировать результаты и делать выводы.	первый	неудовлетворительно	Менее 51 балла
Обучающийся владеет частично теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, фрагментарно способен решать практические профессиональные задачи, допускает несколько существенных ошибок решениях, может частично интерпретировать полученные результаты, допускает ошибки в выводах.	пороговый	удовлетворительно	51-65
Обучающийся владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен решать практические профессиональные задачи, но допускает отдельные несущественные ошибки в интерпретации результатов и выводах.	повышенный	хорошо	66-85
Обучающийся в полной мере владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, применять теоретические знания для решения практических профессиональных задач. Правильно интерпретирует полученные результаты и делает обоснованные выводы.	продвинутый	отлично	86-100

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

5.1 Учебная литература

Основная учебная литература

1. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск : Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/443146>
2. Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты: Учебное пособие / Чижик В.П. - Москва : Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 384 с. (Высшее образование: Бакалавриат) ISBN 978-5-00091-174-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/538210>

Дополнительная литература

- 1 Селищев, А. С. Финансовые рынки и институты Китая: Монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 258 с. (Научная мысль) ISBN 978-5-16-011475-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/526938>

5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Учебные занятия по дисциплине проводятся в учебных аудиториях НФИ КемГУ:

Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
Финансовые рынки и институты	<p>403 Учебная аудитория для проведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> -занятий лекционного типа; - занятий семинарского (практического) типа; - групповых и индивидуальных консультаций; - текущего контроля и промежуточной аттестации. <p>Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, столы, стулья.</p> <p>Оборудование для презентации учебного материала: переносные - ноутбук, экран, проектор.</p> <p>Используемое программное обеспечение: MS Windows (Microsoft Imagine Premium 3 year по лицензионному договору № 1212/КМР от 12.12.2018 г. до 12.12.2021 г.), LibreOffice (свободно распространяемое ПО), Яндекс.Браузер (отечественное свободно распространяемое ПО).</p> <p>Интернет с обеспечением доступа в ЭИОС.</p>	654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Metallургов, д. 19

5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1 Официальный сайт Росстата <http://www.gks.ru>
- 2 Справочная правовая система «Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru>

- 3 Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru/>
- 4 Энциклопедия российского бизнеса – портал для предпринимателей: практическая информация об открытии любого бизнеса, тысячи бизнес-планов в открытом доступе. - <https://www.openbusiness.ru/>
- 5 Единый информационно-аналитический портал государственной поддержки инновационного развития бизнеса (АИС «Инновации») - <http://innovation.gov.ru>
- 6 Международная база инвестиционных проектов - <http://idip.info/>
- 7 Базы данных Фонда прямых инвестиций <https://rdif.ru/>

6 Иные сведения и (или) материалы.

6.1.Примерные темы и варианты письменных учебных работ

Самостоятельная работа студентов осуществляется в следующих формах:

- подготовка к практическим занятиям;
- самостоятельное изучение тем дисциплины (электронное обучение);
- подготовка к текущим контрольным мероприятиям (контрольные работы, тестовые опросы);
- выполнение индивидуальных заданий - 4 задания (в соответствии с тематическим планом).

Перечень контрольных вопросов по дисциплине

Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в современной экономике.

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

Тема 2. Рынок ценных бумаг: структура, инструменты.

- 1.Акции и их виды.
2. Облигации и их виды.
3. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке.
4. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике.
5. Товарораспорядительные ценные бумагиб российский и зарубежный опыт.

Тема 3. Производные финансовые инструменты.

- 1.Особенные свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.

2. Система принципов ценообразования для всех производных рыночных инструментов.
3. особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами-инструментами.
4. Виды опционов.
5. Опционные стратегии.

Тема 4. Институты финансового рынка.

1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и ее виды.
2. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.
3. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности.

Вопросы к семинару:

1. Понятие финансового рынка.
2. Эволюция и функции финансового рынка.
3. Структура финансового рынка. Участники финансового рынка, виды финансовых посредников.
4. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников. Инструменты финансового рынка.
5. Понятие и структура валютного рынка.
6. Инструменты валютного рынка.
7. Типы финансовых систем.
8. Участники рынка драгоценных металлов.
9. Участники страхового рынка.
10. Регулирование рынка ценных бумаг.

Пример теста

1. К функциям финансового рынка не относится:
 - 1) мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств;
 - 2) эмиссия финансовых инструментов;**
 - 3) распределение свободных финансовых ресурсов;
 - 4) перераспределение финансовых ценностей.
2. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка относятся:
 - 1) превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений отдельных стран всего мира;
 - 2) в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов, государств;

3) происходит сокращение валютного рынка;

4) главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений.

3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется...

1) государством;

2) биржей;

3) акциями;

4) облигациями.

4. Финансовый рынок не классифицируется по...

1) объектам;

2) субъектам;

3) форме функционирования;

4) размерам.

5. Ценной бумагой не является:

1) акция;

2) облигация;

3) платежное поручение;

4) опцион.

6 С инвестиционной точки зрения ценная бумага – это:

а) денежный документ, удостоверяющий имущественное право или отношение займа владельца документа к лицу, выпустившему такой документ;

б) форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход;

в) свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющих право вкладчика на получение депозита;

г) документ (ценная бумага), представляющий собой составленное в установленной форме обязательство об уплате долга.

7 Наиболее распространенными ценными бумагами в России являются:

а) акции, облигации, векселя;

б) опционы, фьючерсы, форварды;

в) свопы, казначейские обязательства, овердрафты;

г) аккредитивы, дивиденды, казначейские обязательства.

8 Полный доход от инвестирования в ценные бумаги складывается из...

а) реализованного;

б) курсового;

в) ожидаемого;

г) начального;

д) текущего.

9 Фундаментальный анализ фондового рынка основывается:

а) на анализе движения биржевых курсов, спроса и предложения ценных бумаг, динамики объемов операций купли-продажи с ценными бумагами;

б) на оценке эмитента: его доходов, положения на рынке, активов и пассивов, а также различных показателей, характеризующих деятельность предприятия-эмитента;

в) на суждении эксперта об объективных показателях рынка относительно вероятности оплаты основной суммы долга и процента, о качестве того или иного фондового инструмента.

6.2. Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации

Таблица 8 - Примерные теоретические вопросы и практические задания / задачи к экзамену

Разделы и темы	Примерные теоретические вопросы	Примерные практические задания / задачи
1 Роль и функции финансовых рынков в экономике	1. Понятие финансового рынка и его основные характеристики 2. Структура современного финансового рынка 3. Эволюция финансового рынка. 4. Понятие валютного рынка. 5. Понятие кредитного рынка. 6. Банковский кредитный рынок.	Задача 1
2 Рынок ценных бумаг	7. Понятие рынка ценных бумаг. 8. виды и классификация ценных бумаг. 9. Понятие рынка страхования. 10. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков. 11. Вексель.	Задача 2
3 Рынок производных финансовых инструментов	12. Система принципов ценообразования для всех производных рыночных инструментов. 13. Правила образования цена на фьючерсы 14. Виды опционов.	Задача 3
4 Институты финансовых рынков	15. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. 16. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.	

Примерные задачи на зачет.

Задача 1 (тема 1)

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

Задача 2 (тема 3)

По депозитным сертификатам номинальной стоимостью 10 тыс.руб.и сроком обращения 6 месяцев объявленная доходность была равна 16,5% годовых. После первых двух месяцев ставка была снижена до 16,0%. Определите выкупную стоимость сертификата к окончанию срока его обращения.

Задача 3 (тема 1)

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

Задача 4 (тема 1)

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

Задача 5 (тема 1)

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

Задача 6 (тема 1)

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

Задача 7 (тема 1)

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

Задача 8 (тема 1)

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

Дивиденд за год был объявлен в размере 16%.

Рассчитайте сумму дивидендов, полученную владельцем 25 акций.

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

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

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

управления, Лунева Ю.В., доцент кафедры экономики и управления