

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ
ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

1.	Кафедра	Экономики, управления и социологии
2.	Направление подготовки	38.03.01 Экономика
3.	Направленность (профиль)	Финансы и кредит
4.	Дисциплина (модуль)	Финансовые рынки
5.	Форма обучения	заочная
6.	Год набора	2015

1. Методические рекомендации

Приступая к изучению дисциплины, необходимо внимательно ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной литературы. Следует уяснить последовательность выполнения индивидуальных учебных заданий. Самостоятельная работа обучающихся предполагает работу с научной и учебной литературой, умение создавать тексты. Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий.

При изучении дисциплины обучающиеся выполняют следующие задания:

- изучают рекомендованную научно-практическую и учебную литературу;
- выполняют задания, предусмотренные для самостоятельной работы.

Основными видами аудиторной работы обучающихся являются лекции и практические / семинарские занятия.

1.1. Методические рекомендации по организации работы во время проведения лекционных занятий

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу.

Знакомство с дисциплиной происходит уже на первой лекции, где от обучающихся требуется не просто внимание, но и самостоятельное оформление конспекта. При работе с конспектом лекций необходимо учитывать тот фактор, что одни лекции дают ответы на конкретные вопросы темы, другие – лишь выявляют взаимосвязи между явлениями, помогая обучающимся понять глубинные процессы развития изучаемого предмета как в истории, так и в настоящее время.

Конспектирование лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы, предполагающий интенсивную умственную деятельность обучающегося. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Целесообразно вначале понять основную мысль, излагаемую лектором, а затем записать ее. Желательно запись осуществлять на одной странице листа или оставляя поля, на которых позднее, при самостоятельной работе с конспектом, можно сделать дополнительные записи, отметить непонятные места.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать вопросы плана лекции, предложенные преподавателям. Следует обращать внимание на акценты, выводы, которые делает лектор, отмечая наиболее важные моменты в лекционном материале замечаниями «важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек, подчеркивая термины и определения.

Целесообразно разработать собственную систему сокращений, аббревиатур и символов. Однако при дальнейшей работе с конспектом символы лучше заменить обычными словами для быстрого зрительного восприятия текста.

Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть теоретическим материалом.

1.2. Методические рекомендации по подготовке к семинарским (практическим занятиям)

Подготовку к каждому практическому занятию обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованной к данной теме. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса.

Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практикума, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

В процессе подготовки к практическим занятиям необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы. При всей полноте конспектирования лекции в ней невозможно изложить весь материал из-за лимита аудиторных часов. Поэтому самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме.

Семинарские занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности обучающихся по изучаемой дисциплине.

Семинар предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения обучающихся. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара, заслушиваются обычно в середине занятия. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет оценки выступавшим обучающимся. В целях контроля подготовленности обучающихся и привития им навыков краткого письменного изложения

своих мыслей преподаватель в ходе семинарских занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

При подготовке к семинару обучающиеся имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем обучающиеся вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

Качество учебной работы обучающихся преподаватель оценивает с использованием технологической карты дисциплины, размещенной на сайте МАГУ.

1.3. Методические рекомендации по работе с литературой

Работу с литературой целесообразно начать с изучения общих работ по теме, а также учебников и учебных пособий. Далее рекомендуется перейти к анализу монографий и статей, рассматривающих отдельные аспекты проблем, изучаемых в рамках курса, а также официальных материалов и неопубликованных документов (научно-исследовательские работы, диссертации), в которых могут содержаться основные вопросы изучаемой проблемы.

Работу с источниками надо начинать с ознакомительного чтения, т.е. просмотреть текст, выделяя его структурные единицы. При ознакомительном чтении закладками отмечаются те страницы, которые требуют более внимательного изучения.

В зависимости от результатов ознакомительного чтения выбирается дальнейший способ работы с источником. Если для разрешения поставленной задачи требуется изучение некоторых фрагментов текста, то используется метод выборочного чтения. Если в книге нет подробного оглавления, следует обратить внимание ученика на предметные и именные указатели.

Избранные фрагменты или весь текст (если он целиком имеет отношение к теме) требуют вдумчивого, неторопливого чтения с «мысленной проработкой» материала. Такое чтение предполагает выделение: 1) главного в тексте; 2) основных аргументов; 3) выводов. Особое внимание следует обратить на то, вытекает тезис из аргументов или нет.

Необходимо также проанализировать, какие из утверждений автора носят проблематичный, гипотетический характер и уловить скрытые вопросы.

Понятно, что умение таким образом работать с текстом приходит далеко не сразу. Наилучший способ научиться выделять главное в тексте, улавливать проблематичный характер утверждений, давать оценку авторской позиции – это сравнительное чтение, в ходе которого обучающийся знакомится с различными мнениями по одному и тому же вопросу, сравнивает весомость и доказательность аргументов сторон и делает вывод о наибольшей убедительности той или иной позиции.

Если в литературе встречаются разные точки зрения по тому или иному вопросу из-за сложности прошедших событий и правовых явлений, нельзя их отвергать, не разобравшись. При наличии расхождений между авторами необходимо найти рациональное зерно у каждого из них, что позволит глубже усвоить предмет изучения и более критично оценивать изучаемые вопросы. Знакомясь с особыми позициями авторов, нужно определять их схожие суждения, аргументы, выводы, а затем сравнивать их между собой и применять из них ту, которая более убедительна.

Следующим этапом работы с литературными источниками является создание конспектов, фиксирующих основные тезисы и аргументы. Можно делать записи на отдельных листах, которые потом легко систематизировать по отдельным темам изучаемого курса. Другой способ – это ведение тематических тетрадей-конспектов по одной какой-либо теме. Большие специальные работы монографического характера целесообразно конспектировать в отдельных тетрадях. Здесь важно вспомнить, что конспекты пишутся на одной стороне листа, с полями и достаточным для исправления и ремарок межстрочным расстоянием (эти правила соблюдаются для удобства редактирования). Если в конспектах приводятся цитаты, то непременно должно быть дано указание на источник (автор, название, выходные данные, № страницы). Впоследствии эта

информации может быть использована при написании текста реферата или другого задания.

Таким образом, при работе с источниками и литературой важно уметь:

- сопоставлять, сравнивать, классифицировать, группировать, систематизировать информацию в соответствии с определенной учебной задачей;
- обобщать полученную информацию, оценивать прослушанное и прочитанное;
- фиксировать основное содержание сообщений; формулировать, устно и письменно, основную идею сообщения; составлять план, формулировать тезисы;
- готовить и презентовать развернутые сообщения типа доклада;
- работать в разных режимах (индивидуально, в паре, в группе), взаимодействуя друг с другом;
- пользоваться реферативными и справочными материалами;
- контролировать свои действия и действия своих товарищей, объективно оценивать свои действия;
- обращаться за помощью, дополнительными разъяснениями к преподавателю, другим обучающимся.
- пользоваться лингвистической или контекстуальной догадкой, словарями различного характера, различного рода подсказками, опорами в тексте (ключевые слова, структура текста, предваряющая информация и др.);
- использовать при говорении и письме перифраз, синонимичные средства, словоописания общих понятий, разъяснения, примеры, толкования, «словотворчество»;
- повторять или перефразировать реплику собеседника в подтверждении понимания его высказывания или вопроса;
- обратиться за помощью к собеседнику (уточнить вопрос, переспросить и др.);
- использовать мимику, жесты (вообще и в тех случаях, когда языковых средств не хватает для выражения тех или иных коммуникативных намерений).

1.4. Методические рекомендации по подготовке к сдаче зачета

Подготовка к зачету способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к зачету, обучающийся ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете обучающийся демонстрирует то, что он приобрел в процессе изучения дисциплины.

В условиях применяемой в МАГУ балльно-рейтинговой системы подготовка к зачету включает в себя самостоятельную и аудиторную работу обучающегося в течение всего периода изучения дисциплины и непосредственную подготовку в дни, предшествующие зачету по разделам и темам дисциплины.

При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать не только материалы лекций, а и рекомендованные преподавателем правовые акты, основную и дополнительную литературу.

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;
- внимательно прочитать рекомендованную литературу;
- составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

Качество учебной работы обучающихся преподаватель оценивает с использованием технологической карты дисциплины, размещенной на сайте МАГУ.

1.5. Методические рекомендации по созданию презентации

Алгоритм создания презентации:

1 этап – определение цели презентации

2 этап – подробное раскрытие информации,

3 этап – основные тезисы, выводы.

Следует использовать 10-15 слайдов. При этом:

- первый слайд – титульный. Предназначен для размещения названия презентации, имени докладчика и его контактной информации;

- на втором слайде необходимо разместить содержание презентации, а также краткое описание основных вопросов;

- оставшиеся слайды имеют информативный характер.

Обычно подача информации осуществляется по плану: тезис – аргументация – вывод.

Требования к оформлению и представлению презентации:

1. Читательность (видимость из самых дальних уголков помещения и с различных устройств), текст должен быть набран 24-30-ым шрифтом.

2. Тщательно структурированная информация.

3. Наличие коротких и лаконичных заголовков, маркированных и нумерованных списков.

4. Каждому положению (идее) надо отвести отдельный абзац.

5. Главную идею надо выложить в первой строке абзаца.

6. Использовать табличные формы представления информации (диаграммы, схемы) для иллюстрации важнейших фактов, что даст возможность подать материал компактно и наглядно.

7. Графика должна органично дополнять текст.

8. Выступление с презентацией длится не более 10 минут;

1.6. Методические рекомендации по подготовке доклада

Алгоритм создания доклада:

1 этап – определение темы доклада

2 этап – определение цели доклада

3 этап – подробное раскрытие информации

4 этап – формулирование основных тезисов и выводов.

1.7. Методические рекомендации по составлению глоссария

1. Внимательно прочитайте и ознакомьтесь с текстом. Вы встретите в нем много различных терминов, которые имеются по данной теме.

2. После того, как вы определили наиболее часто встречающиеся термины, вы должны составить из них список. Слова в этом списке должны быть расположены в строго алфавитном порядке, так как глоссарий представляет собой не что иное, как словарь специализированных терминов.

3. После этого начинается работа по составлению статей глоссария. Статья глоссария - это определение термина. Она состоит из двух частей: 1. точная формулировка термина в именительном падеже; 2. содержательная часть, объемно раскрывающая смысл данного термина.

При составлении глоссария важно придерживаться следующих правил:

- стремитесь к максимальной точности и достоверности информации;
- старайтесь указывать корректные научные термины и избегать всякого рода жаргонизмов. В случае употребления такового, дайте ему краткое и понятное пояснение;

- излагая несколько точек зрения в статье по поводу спорного вопроса, не принимайте ни одну из указанных позиций. Глоссарий - это всего лишь констатация имеющихся фактов;

- также не забывайте приводить в пример контекст, в котором может употребляться данный термин;

- при желании в глоссарий можно включить не только отдельные слова и термины, но и целые фразы.

1.8. Методические рекомендации для занятий в интерактивной форме

В учебном процессе, помимо чтения лекций и аудиторных занятий, используются интерактивные формы (разбор конкретных ситуаций как для иллюстрации той или иной теоретической модели, так и в целях выработки навыков применения теории при анализе реальных экономических проблем, обсуждение отдельных разделов дисциплины, консультации). В сочетании с внеаудиторной работой это способствует формированию и развитию профессиональных навыков обучающихся.

Интерактивное обучение представляет собой способ познания, осуществляемый в формах совместной деятельности обучающихся, т.е. все участники образовательного процесса взаимодействуют друг с другом, совместно решают поставленные проблемы, моделируют ситуации, обмениваются информацией, оценивают действие коллег и свое собственное поведение, погружаются в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем.

В курсе изучаемой дисциплины «Финансовые рынки» интерактивной форме часы используются в виде: устных опросов по тематике дисциплины.

2. Планы практических занятий

Занятие 1. Мировой финансовый рынок и его структура

План:

1. Понятие мирового финансового рынка
2. Структура финансового рынка
3. Функции финансового рынка
4. Характеристики финансовых инструментов

Литература:

1. Пробин, П.С. Финансовые рынки: учеб. пособие для обучающихся в вузах, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 175 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 1, 9)

2. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие / В.Л. Окулов; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург: Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с.: схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 4, 6).

Вопросы для опроса:

1. Раскрыть понятие и принципы кредита
2. Классифицировать валютные рынки
3. Перечислить основных участников валютного рынка
4. Раскрыть понятие и принципы страхования
5. Раскрыть понятие и сущность

Выполнение тестовых заданий.

Выступление с докладом.

Занятие 2. Структура рынка ценных бумаг

План:

1. Назначение первичного рынка ценных бумаг
2. Роль вторичного рынка ценных бумаг в рыночной экономике

Литература:

1. Пробин, П.С. Финансовые рынки: учеб. пособие для обучающихся в вузах, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень)

«бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 175 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 2)

2. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие / В.Л. Окулов; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург: Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с.: схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 5).

Вопросы для опроса:

1. Назвать особенности первичного рынка ценных бумаг
2. Перечислить основные способы размещения ценных бумаг
3. Назвать отличительные особенности организованных и неорганизованных рынков ценных бумаг

Выполнение тестовых заданий.

Выступление с докладом.

Занятие 3. Стоимость и доходность ценных бумаг

План:

1. Инвестиционные характеристики ценных бумаг
2. Рыночная и внутренняя стоимость ценной бумаги
3. Внутренняя стоимость долевых ценных бумаг
4. Внутренняя стоимость долговых ценных бумаг
5. Доходность долевых ценных бумаг
6. Доходность долговых ценных бумаг

Литература:

1. Пробин, П.С. Финансовые рынки: учеб. пособие для обучающихся вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 175 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 2)

2. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие / В.Л. Окулов; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург: Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с.: схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 5).

Вопросы для опроса:

1. Перечислить инвестиционные характеристики ценных бумаг.
2. Раскрыть понятие внутренней (теоретической) стоимости ценной бумаги.
3. Объяснить различия между понятиями внутренняя и рыночная стоимость.
4. Объяснить, в чем состоит базовый подход к определению теоретической стоимости ценной бумаги.
5. Раскрыть понятие доходности ценной бумаги.

Решение задач:

1. Рассчитать внутреннюю стоимость облигации номиналом 3000 тыс. руб., с купонной ставкой 15% годовых и сроком погашения 4 года (погашается по номинальной стоимости), если рыночная норма прибыли по инструментам такого класса составляет 10%. Процент по облигациям выплачивается дважды в год.

2. Последний выплаченный дивиденд по обыкновенной акции равен 1000 руб. Ожидается его прирост в течении трех лет с темпом 14%, затем прирост стабилизируется на уровне 5%. Какова внутренняя стоимость акции, если рыночная норма прибыли равна 15%?

Занятие 4. Операции с ценными бумагами

План:

1. Виды операций с ценными бумагами
2. Особенности выпуска акций
3. Особенности выпуска облигаций
4. Способы размещения ценных бумаг
5. Механизмы погашения ценных бумаг

Литература:

1. Пробин, П.С. Финансовые рынки: учеб. пособие для обучающихся вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 175 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 2)

2. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие / В.Л. Окулов; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург: Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с.: схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 5).

Вопросы для опроса:

1. Перечислить основные цели выпуска акций
2. Перечислить основные цели выпуска облигаций
3. Перечислить основные цели инвестирования

Решение задач:

1. Балансовая прибыль АО с уставным фондом 15 млн. руб. составила 10 млн. руб. Собрание акционеров решило, что оставшаяся после уплаты налогов прибыль распределится следующим образом: 75 % - на развитие производства, 25 % - на выплату дивидендов. Определите ориентировочный курс акций, если ставка банковского процента составляет 20%, номинал акции - 1000 руб., ставка налога на прибыль - 24%.

2. АО выпустило простых акций на 1 млрд. руб., привилегированных - на 100 млн. руб. с фиксированным дивидендом равным 16% и облигационный заем в размере 100 млн. руб. с уплатой 14% годовых. Как распределится чистая прибыль в размере 100 млн. руб. для выплаты доходов?

Занятие 5. Фондовая биржа

План:

1. Причины возникновения биржевой торговли
2. Сущность биржевой деятельности
3. Основные требования, обеспечивающие качество ценных бумаг, допускаемых к биржевым торгам
4. Методы котировок ценных бумаг

Литература:

1. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие / В.Л. Окулов; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург: Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с.: схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 4).

Вопросы для опроса:

1. Перечислить основные требования к ценным бумагам, котирующимся на фондовой бирже
2. Объяснить различие между биржевой и внебиржевой формами торговли
3. Объяснить суть котировки ценных бумаг методом регистрации
4. Объяснить суть котировки ценных бумаг методом установления единого курса
5. Объяснить значения терминов «быки» и «медведи»

Решение задач:

1. Определить, какая цена будет установлена в ходе биржевых торгов при использовании метода единого курса и регистрационного метода. Рассчитайте общее количество заключенных сделок в каждом конкретном случае, если список заявок выглядит следующим образом:

Спрос	Цена	Предложение
100	2590	15
80	2600	25
55	2610	40
20	2615	80
10	2620	100

2. Биржевик заключил договор срочной сделки на покупку ценной бумаги: 100 акций по курсу 150 руб. со сроком исполнения 1.01.99. К моменту исполнения договора курс ценной бумаги не повысился. Он продлевает договор на месяц. Ставка банковского процента при этом равна 24 % годовых. Рассчитайте финансовый результат операции, если цена наличного рынка через месяц будет иметь следующие величины:

Возможная цена	Финансовый результат сделки
143	
147	
150	
152	
155	

Занятие 6. Регулирование и управление деятельностью на рынке ценных бумаг

План:

1. Закон об акционерных обществах
2. Закон о рынке ценных бумаг
3. Роль саморегулирующих организаций
4. Регулирование биржевой деятельности

Литература:

1. Пробин, П.С. Финансовые рынки: учеб. пособие для обучающихся в вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 175 с. [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (глава 8)

2. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие / В.Л. Окулов; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург: Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с.: схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (параграф 3.4).

Вопросы для опроса:

1. Перечислить основные нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность рынка ценных бумаг
2. Объяснить, что такое саморегулирующаяся организация
3. Перечислить основные принципы организации деятельности российских саморегулирующихся организаций
4. Назвать отличительные особенности системы регулирования российского рынка ценных бумаг от системы регулирования развитых зарубежных стран

Решение задач:

1. Общее собрание закрытого АО, образованного 1.01.96 г., принимает решение увеличить свой уставный капитал 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?

2. АО дополнительно размещает свои обыкновенные акции номинальной стоимостью 100 руб. по рыночной цене 150 руб. Какова минимальная цена, по которой акционеры - владельцы обыкновенных акций могут их приобрести, если воспользуются преимущественным правом на приобретение акций?

3. Каков уставный капитал АО, если известно, что:

- по итогам года в качестве дивиденда по привилегированным акциям (ставка дивиденда 80 % годовых) акционерам была выплачена сумма в размере 850 МРОТ;

- уставный капитал АО представлен только одним выпуском простых и одним выпуском привилегированных акций;

- объем выпуска привилегированных акций у данного АО является максимально возможным;

- доходы, получаемые акционерами в форме дивидендов по ценным бумагам облагаются у источника этих доходов по ставке 15 %.

Занятие 7. Основы организации фьючерсных торгов

План:

1. Специфические характеристики обращения фьючерсных контрактов
2. Механизм исполнения фьючерсного контракта
3. Механизм заключения обратной сделки с фьючерсным контрактом

Литература:

1. Окулов, В.Л. Финансовые институты и рынки: учебное пособие / В.Л. Окулов; Санкт-Петербургский государственный университет, Высшая школа менеджмента. - Санкт-Петербург: Высшая школа менеджмента, 2015. - 316 с.: схем., ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9924-0091-5; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru> – (параграф 5.6).

Вопросы для опроса:

1. Раскрыть понятие фьючерс
2. Раскрыть понятие базовый актив
3. Назвать основные виды фьючерсов
4. Раскрыть понятие вариационная маржа
5. Раскрыть понятие депозитная маржа

Решение задач:

Предприятие подписало в январе контракт с зарубежной фирмой на изготовление металлопродукции по 950 фунтов стерлингов за 1 т.

Одновременно оно приобрело на бирже металлов в Лондоне фьючерсы по 952 фунта стерлингов за 1 тонну.

В марте подошел срок выполнения контракта и продажи фьючерса. К этому времени металлопродукция в силу ряда обстоятельств подорожала и стала стоить уже 960 фунтов стерлингов за тонну. Фьючерс можно было продать за 962 фунта стерлингов за тонну.

1. Имела бы фирма убыток и в каком размере, если бы не приобрела фьючерс?
2. Обеспечивает ли покупка фьючерса прибыль предприятию? Какова ее величина?
3. Каков общий итог соотношения прибылей и убытков?