

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»

Институт экономики и управления (структурное подразделение)

Штофер Г.А.

**Методические рекомендации
по выполнению контрольной работы
по дисциплине:**

**«ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ
ФОНДОВОГО РЫНКА»**

г. Симферополь, 2018

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы по дисциплине «Деятельность предприятий фондового рынка» для студентов всех форм обучения // Штофер Г.А. – Симферополь: КФУ им. В.И. Вернадского ИЭУ, 2018. – 26 с.

Рассмотрено и одобрено на заседании кафедры экономики предприятия
« ____ » _____ 2018 г. Протокол № ____

Составитель: **Штофер Г.А.**, к.э.н., доцент

Рецензенты:

Ветрова Н.М., д.т.н., к.э.н., профессор кафедры экономики предприятия
Институт экономики и управления (структурное подразделение) Крымский
федеральный университет им. В.И. Вернадского

© Штофер Г.А.

Содержание

Введение	4
Общие положения контрольной работы	5
Требования к выполнению контрольной работы	6
Выбор варианта контрольных вопросов и задач	8
Перечень контрольных вопросов	9
Перечень контрольных задач	14
Оценивание результатов контрольной работы	23
Список рекомендуемой литературы	24

Введение

Становление и постепенное развитие рыночных отношений содействует трансформации уже существующих технологий функционирования финансовых, в частности фондовых рынков, которые являются одной из важных составляющих рыночной экономики.

Основу фондового рынка составляют специфические экономические отношения, которые в основном состоят в покупке /продаже долгосрочных ценных бумаг на определенном экономическом пространстве при привлечении и с учетом определенным образом сформированной правовой, технической, экономической и налоговой инфраструктуры, которая постоянно меняется.

Происходит формирование рынка, который нужен для размещения ценных бумаг акционерных обществ, желающих финансировать расширение своей производственной деятельности, и государства, которое, в свою очередь, размещает на рынке государственные ценные бумаги.

Цивилизованный организованный рынок ценных бумаг не только налаживает отношения между эмитентом и инвестором, но и содействует организации контроля и надзора за фондовым рынком, предопределяет усиление процесса секьюритизации финансовых отношений.

Данная дисциплина позволяет сформировать у студентов современные фундаментальные знания в области теории финансового менеджмента и практики использования капитала, применения современных методов, инструментов и технологий в организации инвестиционной и финансовой деятельности предприятия с использованием инструментов фондового рынка; привить практические навыки организационной, аналитической, плановой и контрольной работы в процессе деятельности на рынке ценных бумаг; самостоятельно принимать инвестиционные решения по различным инструментам на фондовом рынке, оценке эффективности деятельности предприятия на фондовом рынке

Цель методических рекомендаций – обеспечить приобретение и закрепление практических навыков по использованию инструментов фондового рынка в организации инвестиционной и финансовой деятельности предприятия с целью повышения уровня развития экономического субъекта и его конкурентоспособности.

Общие положения контрольной работы по дисциплине «Деятельность предприятий фондового рынка» для студентов по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата), направленность (профиль) – Экономика предприятий и организаций

Целью выполнения контрольной работы по дисциплине «Деятельность предприятий фондового рынка» является закрепление теоретического материала и практических навыков по вопросам использования инструментов фондового рынка в организации инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

Основой выполнения контрольной работы являются учебники и учебные пособия по курсу, которые приведены в списке рекомендуемых источников, теоретические знания и практические навыки, приобретенные в рамках курса «Основы организации деятельности предприятия на рынке ценных бумаг».

Выполнение контрольной работы включает в себя раскрытие теоретических вопросов и решение практических задач. Задачи составлены в сорока вариантах. Выбор варианта задач осуществляется в соответствии с требованиями настоящих методических рекомендаций.

Краткое содержание структурных элементов контрольной работы

Структура контрольной работы:

Введение.

1. Теоретический вопрос (2 шт.)

2. Задача

Список использованных источников

1. Теоретический вопрос. Теоретический вопрос должен быть освещен полно и всесторонне. Для наглядности ответы можно иллюстрировать схемами, графиками, таблицами и примерами из практики. Обязательно должны быть ссылки на источники литературы.

2. Задача. При решении задач студент должен показать логику рассуждений и последовательность расчетов. Обязательно обозначение размерности показателей и величин. В конце задачи необходимо дать полный ответ или выбрать правильный ответ.

Список использованных источников

Тематика контрольных работ

Контрольные работы составлены по вариантам, каждый из которых содержит два теоретических вопроса и задачу.

Выбор варианта контрольной работы определяется по последним цифрам зачетной книжки.

Номер варианта, контрольные вопросы и условие задач должны быть переписаны в тетрадь (перепечатаны на лист). В конце контрольной работы студент должен указать список использованной литературы.

Требования к выполнению контрольной работы

Студент должен выполнить контрольную работу в установленный срок. Оформление работы возможно в рукописном и печатном вариантах. Текст должен отвечать требованиям грамматики и стилистики. Объем каждого теоретического вопроса – не менее 20 страниц рукописного или 10 страниц печатного текста.

При написании текстового материала необходимо соблюдать следующие правила:

- шрифт Times New Roman 14, полуторный интервал;
- расстояние от левого края страницы до границы текста составляет не менее 25 мм;
- расстояние от правого края страницы до границы текста составляет 10 мм;
- расстояние от верхнего и нижнего края страницы до границы текста составляет - 20 мм;
- абзац должен начинаться с расстояния 35 мм от левого края страницы.

Примечание, примеры, сноски рекомендуется располагать на расстоянии 45 мм от левого края страницы.

Не рекомендуется размещать заголовки и подзаголовки в нижней части страницы, если на ней не более 4-5 строк последующего текста.

При оформлении табличного, графического и статистического материала должны быть соблюдены все предъявляемые к такому материалу требования.

В работе должны быть использованы материалы, характеризующие особенности функционирования фондового рынка в России. Выполненная контрольная работа должна быть оформлена аккуратно и написана разборчиво. В конце работы следует привести список использованных источников.

Библиографический список включает все использованные в работе источники, на которых базируется изложение темы, а также из которых студент черпает факты, цифры, графический материал. В него должны входить текстовые или электронные произведения: законодательные и нормативные акты, документы, учебная, научная и справочная литература, статьи из специальных журналов и газет, сборников трудов, информация из Интернета и т.д. По всем приводимым источникам должна иметься ссылка на них в тексте работы. Не следует искусственно увеличивать список за счет тех источников, которые были только просмотрены, но непосредственно не использованы в работе, и тем более, за счет литературы, просто относящейся к данной теме.

Список использованных источников оформляется в соответствии со следующими документами: ГОСТ 7.1-2003 «Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления»;

ГОСТ 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка. Общие правила и требования составления»; ГОСТ 7.82-2001 «Библиографическая запись. Библиографическое описание электронных ресурсов».

Записи в списке литературы должны быть пронумерованы. После номера приводят само описание издания со стандартными библиографическими требованиями: указывается автор (ы), название работы, место и год издания, том (номер журнала), страницы. Библиографические сведения указывают в описании в том виде, в каком они даны в источнике информации. Списки литературы набирают шрифтом такого же размера, как и основной текст. Каждый источник упоминается в списке один раз, вне зависимости от того, как часто на него делается ссылка в тексте работы.

Все использованные источники рекомендуется располагать в библиографическом списке в алфавитном порядке.

Список использованных источников формируется языками оригинала, нумеруется арабскими цифрами и печатается с абзацного отступа. Список должен иметь общую с остальной частью работы сквозную нумерацию страниц.

При написании ВКР обучающийся обязан давать ссылки на источники, материалы или отдельные результаты, которые используются в работе. Такие ссылки дают возможность отыскать документ и проверить достоверность цитирования документа.

Ссылки на источники фактической информации и литературу в тексте научной работы делают в соответствии с порядковым номером данного источника (в списке использованных источников), заключая данную информацию в квадратные скобки, например: [12]. Рекомендуется также указывать страницу, на которой находится используемая информация, например: [25, с. 48], что означает: источник 25, страница 48.

При удовлетворительном выполнении работа оценивается «допущена к защите». К защите студент обязан учесть все замечания рецензента, не переписывая работу, внести в нее необходимые исправления и дополнения. После успешного прохождения защиты студент допускается к сдаче экзамена. Студенты, представившие на проверку неудовлетворительные работы, выполняют работу заново, или в соответствии с замечаниями рецензента. Студенты, не получившие допуска к экзамену по предусмотренным учебным планом письменным работам, к экзамену не допускаются.

Выбор варианта контрольных вопросов и задач

После дние цифры номера зачетн ой книжк и	Номер теоретиче ского вопроса	Ном ер зада чи	После дние цифры номера зачетн ой книжк и	Номер теоретиче ского вопроса	Ном ер зада чи	После дние цифры номера зачетн ой книжк и	Номер теоретиче ского вопроса	Ном ер зада чи
00	1	1	34	35	35	68	29	8
01	2	2	35	36	36	69	30	9
02	3	3	36	37	37	70	31	10
03	4	4	37	38	38	71	32	11
04	5	5	38	39	39	72	33	12
05	6	6	39	40	40	73	34	13
06	7	7	40	1	20	74	35	14
07	8	8	41	2	21	75	36	15
08	9	9	42	3	22	76	37	16
09	10	10	43	4	23	77	38	17
10	11	11	44	5	24	78	39	18
11	12	12	45	6	25	79	40	19
12	13	13	46	7	26	80	1	40
13	14	14	47	8	27	81	2	39
14	15	15	48	9	28	82	3	38
15	16	16	49	10	29	83	4	37
16	17	17	50	11	30	84	5	36
17	18	18	51	12	31	85	6	35
18	19	19	52	13	32	86	7	34
19	20	20	53	14	33	87	8	33
20	21	21	54	15	34	88	9	32
21	22	22	55	16	35	89	10	31
22	23	23	56	17	36	90	11	30
23	24	24	57	18	37	91	12	29
24	25	25	58	19	38	92	13	28
25	26	26	59	20	39	93	14	27
26	27	27	60	21	40	94	15	26
27	28	28	61	22	1	95	16	25
28	29	29	62	23	2	96	17	24
29	30	30	63	24	3	97	18	23
30	31	31	64	25	4	98	19	21
31	32	32	65	26	5	99	20	20
32	33	33	66	27	6			
33	34	34	67	28	7			

Перечень контрольных вопросов

1.

а) Понятие, сущность и функции рынка ценных бумаг. Объективная необходимость существования рынка ценных бумаг в рыночной экономике. Классификации рынков ценных бумаг по различным основаниям.

б) Понятие и виды профессиональной деятельности на у рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам.

2.

а) Ценная бумага как экономическая категория. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификации ценных бумаг по различным основаниям. Виды ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.

б) Понятие, виды и этапы эмиссии ценных бумаг.

3.

а) Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций, внутренняя стоимость акции.

б) Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные (коллективные). Основные преимущества коллективного инвестирования по сравнению с индивидуальным инвестированием.

4.

а) Облигации: понятие и разновидности, погашение облигаций.

б) Депозитарная деятельность

5.

а) Электронные системы операций с ценными бумагами.

б) Инвестиционный портфель: понятие, классификация, стратегии управления.

6.

а) Особенности осуществления брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.

б) Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок.

7.

а) Особенности осуществления дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.

б) Понятие и общая характеристика государственного долга

8.

а) Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг России: статус, основные функции, политика, механизм взаимодействия.

б) Понятие и виды производных финансовых инструментов.

9.

а) Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная, информационная, торговая, расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.

б) Основные законы России по рынку ценных бумаг.

10.

а) Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам.

б) Фондовые индексы: международная и российская практика.

11.

а) Понятие, виды и этапы эмиссии ценных бумаг.

б) Обыкновенные и привилегированные акции.

12.

а) Организаторы торговли на рынке ценных бумаг.

б) Риск и доходность на фондовом рынке.

13.

а) Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

б) Облигации: понятие и разновидности, погашение облигаций.

14.

а) Инвестиционный портфель: понятие, классификация, стратегии управления.

б) Особенности деятельности по управлению ценными бумагами.

15.

а) Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные.

б) Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций.

16.

а) Общая характеристика рынка государственных ценных бумаг. Основные виды государственных ценных бумаг.

б) Понятие и виды векселя. Характер обязательства, выраженного векселем. Ответственность по векселю, протест векселя. Индоссамент: понятие и отличие от цессии.

17.

а) Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура. Члены и участники биржевых торгов. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже.

б) Рейтинг ценных бумаг.

18.

а) Механизм торговли на фондовой бирже.

б) Политика государства на рынке ценных бумаг: основные принципы, задачи и методы регулирования.

19.

а) Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.

б) Ценная бумага как экономическая категория. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг, обращающихся на рынке ценных бумаг.

20.

а) Электронные системы операций с ценными бумагами.

б) Понятие, виды и этапы эмиссии ценных бумаг.

21.

а) Основные законы России по рынку ценных бумаг.

б) Инвестиционный портфель: понятие, классификация, стратегии управления.

22.

а) Риск и доходность на фондовом рынке.

б) Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам.

23.

а) Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура. Члены и участники биржевых торгов. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже.

б) Ценные бумаги на предъявителя, именные ценные бумаги: сравнительная характеристика.

24.

а) Этика фондового рынка.

б) Депозитарная деятельность.

25.

а) Характеристика рынка ГКО-ОФЗ.

б) Облигации: понятие и разновидности, погашение облигаций.

26.

- а) Фондовые индексы: международная и российская практика.
- б) Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг: статус, основные функции, политика, механизм взаимодействия.

27.

- а) Ценные бумаги на предъявителя, именные ценные бумаги: сравнительная характеристика.
- б) Ценная бумага как экономическая категория. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг, обращающихся на рынке ценных бумаг.

28.

- а) Простые и привилегированные акции.
- б) Понятие, сущность и функции рынка ценных бумаг. Классификации рынков ценных бумаг по различным основаниям.

29.

- а) Организаторы торговли на рынке ценных бумаг.
- б) Депозитарная деятельность.

30.

- а) Риск и доходность на фондовом рынке.
- б) Государственные органы, регулирующие рынок ценных; бумаг: статус, основные функции, политика, механизм взаимодействия.

31.

- а) Фондовый рынок США.
- б) Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура. Члены и участники биржевых торгов. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже.

32.

- а) Депозитарная деятельность.
- б) Понятие и общая характеристика государственного долга.

33.

- а) Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг.
- б) Понятие и виды производных финансовых инструментов.

34.

- а) Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий.
- б) Простые и привилегированные акции.

35.

а) Понятие сбалансированного инвестиционного портфеля. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление.

б) Облигации: понятие и разновидности, погашение облигаций.

36.

а) Электронные системы операций с ценными бумагами.

б) Характеристика рынка ГКО-ОФЗ.

37.

а) Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок.

б) Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций, внутренняя стоимость акции.

38.

а) Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций.

б) Государственный внутренний и внешний долг. Государственные ценные бумаги.

39.

а) Понятие и виды производных финансовых инструментов.

б) Ценная бумага как экономическая категория. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификации ценных бумаг по различным основаниям. Виды ценных бумаг.

40.

а) Рейтинг ценных бумаг.

б) Понятие, сущность и функции рынка ценных бумаг. Объективная необходимость.

Перечень контрольных задач

1. Текущая цена акции составляет 50 ден. ед., ежегодный дивиденд - 1 ден. ед. Инвестор заключил маржевое соглашение, уплатив 30 ден. ед. Оставшуюся сумму он занял у брокера под 10 % годовых. Через год он продал акцию за 60 ден. ед. Какой доход он получил?

2. Акция номиналом 15 руб. куплена с коэффициентом 1,6 и продана владельцем на 3-й год после приобретения за 90 дней до даты выплаты дивидендов. В 1-ый год уровень дивиденда составил 2,5 руб.; во 2-й год – ставка дивиденда 25%; в 3-й год – ставка дивиденда 45%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,30. Определить совокупную доходность акции за весь срок со дня приобретения до дня продажи акции.

3. ПАО имеет уставный капитал в сумме 1000 млн. руб. По итогам работы года ПАО получило прибыль в сумме 100 млн. руб. На выплату дивидендов направлено 26 % из чистой прибыли. Определить, на какой дивиденд (с учетом налога на доход) могут рассчитывать акционеры (юридические и физические лица), если номинал акции 10 руб., а ПАО с целью повышения уровня дивидендов выкупило 10% собственных акций. Ставка налога на прибыль 20%. Ставка налога на дивиденды для физических лиц – 9%, для юридических лиц – 13%.

4. Акции номиналом 600 руб. были куплены по цене 700 руб. в количестве 100 шт. и проданы через 3 года по цене 800 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.

5. ПАО выпустило простых акций на 21 млн. руб. На рынке разместили акций на 20 млн. руб. Через год ПАО выкупило акций на 2 млн. руб. В этом году ПАО получило прибыль в размере 9,5 млн. руб. По решению собрания акционеров 20 % чистой прибыли направлено в фонд накопления, 10 % – в фонд потребления, 5 % – в резервный фонд, 65 % – на выплату дивидендов по итогам года. Определить величину дивиденда на одну акцию номиналом 10 руб., с учетом налогообложения физических лиц и юридических лиц, если ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка налога на дивиденды физического лица – 9%, ставка налога на дивиденды юридического лица – 13 %.

6. Прибыль АО, оставшаяся в распоряжении после всех отчислений и предназначенная к выплате дивидендов, составила за год 1200 тыс. руб. Общая сумма акций составляет 6500 тыс. руб., в том числе привилегированных типа Б на 1400 тыс. руб. Расчетный размер дивидендов по привилегированным акциям составил 30% к их номинальной стоимости. Определить дивиденд по привилегированным и простым акциям.

7. Уставный капитал акционерного общества в размере 100 млн руб. разделен на 10000 акций, в том числе 10 % привилегированных. Ожидаемый годовой размер чистой прибыли, подлежащей распределению между акционерами, составляет 27800 тыс. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным равен 45 % годовых. Определить величину дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию.

8. В результате неблагоприятной конъюнктуры на рынке один из участников АО «Мега» был признан банкротом и подлежит ликвидации. Его ликвидационный баланс (в рублях) приведен в таблице. Определить сумму, подлежащую распределению между акционерами.

Актив		Пассив	
1. Здания, сооружения	1 000 000	1. Банковские ссуды	450000
2. Машины и оборудование	2 550 000	2. Коммерческий кредит	350000
3. Запасы (сырье, материалы)	750 000	3. Долгосрочные обязательства	750000
4. Дебиторская задолженность	400 000	4. Акции, проданные по номинальной стоимости 10 руб.	250000
5. Денежные средства	80 000	5. Счет прибылей и убытков	2 980 000
Баланс	4 780 000	Баланс	4 780 000

В ходе ликвидации предприятие может продать машины и оборудование за 1300 000 руб., а сырье и материалы – за 2 300 000 руб. Стоимость зданий и сооружений на момент ликвидации оценена в 2 100 000 руб. Издержки ликвидации равны 150 000 руб. Какая сумма подлежит распределению между акционерами?

9. Текущая цена акции составляет 52 ден. ед., ежегодный дивиденд - 1 ден. ед. Инвестор заключил маржевое соглашение, уплатив 30 ден. ед. Оставшуюся сумму он занял у брокера под 10 % годовых. Через год он продал акцию за 60 ден. ед. Какой доход он получил?

10. Акция номиналом 20 руб. куплена с коэффициентом 1,5 и продана владельцем на 3-й год после приобретения за 85 дней до даты выплаты дивидендов. В 1-ый год уровень дивиденда составил 3,5 руб.; во 2-й год – ставка дивиденда 25%; в 3-й год – ставка дивиденда 40%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,35. Определить совокупную доходность акции за весь срок со дня приобретения до дня продажи акции.

11. ПАО имеет уставный капитал в сумме 2000 тыс. руб. По итогам работы года ПАО получило прибыль в сумме 100 тыс. руб. На выплату дивидендов направлено 26 % из чистой прибыли. Определить, на какой дивиденд (с учетом налога на доход) могут рассчитывать акционеры (юридические и физические лица), если номинал акции 10 руб., а ПАО с целью повышения уровня дивидендов выкупило 10% собственных акций. Ставка налога на прибыль 20%. Ставка налога на дивиденды для физических лиц – 9%, для юридических лиц – 13%.

12. Акции номиналом 500 руб. были куплены по цене 700 руб. в количестве 200 шт. и проданы через 3 года по цене 900 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.

13. ПАО выпустило простых акций на 23 млн. руб. На рынке разместили акций на 20 млн. руб. Через год ПАО выкупило акций на 2,5 млн. руб. В этом году ПАО получило прибыль в размере 9,5 млн. руб. По решению собрания акционеров 20 % чистой прибыли направлено в фонд накопления, 10 % – в фонд потребления, 5 % – в резервный фонд, 65 % – на выплату дивидендов по итогам года. Определить величину дивиденда на одну акцию номиналом 10 руб., с учетом налогообложения физических лиц и юридических лиц, если ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка налога на дивиденды физического лица – 9%, ставка налога на дивиденды юридического лица – 13 %.

14. Прибыль АО, оставшаяся в распоряжении после всех отчислений и предназначенная к выплате дивидендов, составила за год 1300 тыс. руб. Общая сумма акций составляет 6500 тыс. руб., в том числе привилегированных типа Б на 1400 тыс. руб. Расчетный размер дивидендов по привилегированным акциям составил 30% к их номинальной стоимости. Определить дивиденд по привилегированным и простым акциям.

15. Уставный капитал акционерного общества в размере 150 млн руб. разделен на 15000 акций, в том числе 10 % привилегированных. Ожидаемый годовой размер чистой прибыли, подлежащей распределению между акционерами, составляет 29800 тыс. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным равен 40 % годовых. Определить величину дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию.

16. В результате неблагоприятной конъюнктуры на рынке один из участников АО «Мега» был признан банкротом и подлежит ликвидации. Его ликвидационный баланс (в рублях) приведен в таблице. Определить сумму, подлежащую распределению между акционерами.

Актив		Пассив	
1. Здания, сооружения	2 000 000	1. Банковские ссуды	950000
2. Машины и оборудование	2 550 000	2. Коммерческий кредит	850000
3. Запасы (сырье, материалы)	750 000	3. Долгосрочные обязательства	750000
4. Дебиторская задолженность	400 000	4. Акции, проданные по номинальной стоимости 10 руб.	250000
5. Денежные средства	80 000	5. Счет прибылей и убытков	2 980 000
Баланс	5 780 000	Баланс	5 780 000

В ходе ликвидации предприятие может продать машины и оборудование за 1200 000 руб., а сырье и материалы – за 2 100 000 руб. Стоимость зданий и сооружений на момент ликвидации оценена в 3 100 000 руб. Издержки ликвидации равны 175 000 руб. Какая сумма подлежит распределению между акционерами?

17. ПАО имеет уставный капитал в сумме 2000 тыс. руб. По итогам работы года ПАО получило прибыль в сумме 100 тыс. руб. На выплату дивидендов направлено 26 % из чистой прибыли. Определить, на какой дивиденд (с учетом налога на доход) могут рассчитывать акционеры (юридические и физические лица), если номинал акции 10 руб., а ПАО с целью повышения уровня дивидендов выкупило 10% собственных акций. Ставка налога на прибыль 20 %. Ставка налога на дивиденды физического лица – 9%, ставка налога на дивиденды юридического лица – 13 %.

18. Текущая цена акции составляет 55 ден. ед., ежегодный дивиденд - 1 ден. ед. Инвестор заключил маржевое соглашение, уплатив 30 ден. ед. Оставшуюся сумму он занял у брокера под 10 % годовых. Через год он продал акцию за 60 ден. ед. Какой доход он получил?

19. ПАО имеет уставный капитал в сумме 2000 тыс. руб. По итогам работы года ПАО получило прибыль в сумме 100 тыс. руб. На выплату дивидендов направлено 26 % из чистой прибыли. Определить, на какой дивиденд (с учетом налога на доход) могут рассчитывать акционеры (юридические и физические лица), если номинал акции 10 руб., а ПАО с целью повышения уровня дивидендов выкупило 15% собственных акций. Ставка налога на прибыль 20 %. Ставка налога на дивиденды физического лица – 9%, ставка налога на дивиденды юридического лица – 13 %.

20. Акция номиналом 10 руб. куплена с коэффициентом 1,7 и продана владельцем на 3-й год после приобретения за 90 дней до даты выплаты дивидендов. В 1-ый год уровень дивиденда составил 3,0 руб.; во 2-й год – ставка дивиденда 20%; в 3-й год – ставка дивиденда 30%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,35. Определить совокупную доходность акции за весь срок со дня приобретения

до дня продажи акции.

21. АО выпустило простых акций на 23 млн. руб. На рынке разместили акций на 20 млн. руб. Через год АО выкупило акций на 2,5 млн. руб. В этом году АО получило прибыль в размере 9,5 млн. руб. По решению собрания акционеров 20 % чистой прибыли направлено в фонд накопления, 10 % – в фонд потребления, 5 % – в резервный фонд, 65 % – на выплату дивидендов по итогам года. Определить величину дивиденда на одну акцию номиналом 10 руб., с учетом налогообложения физических лиц и юридических лиц, если ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка налога на дивиденды физического лица – 9%, юридического лица – 13 %.

22. В результате неблагоприятной конъюнктуры на рынке один из участников АО «Мега» был признан банкротом и подлежит ликвидации. Его ликвидационный баланс (в рублях) приведен в таблице. Определить сумму, подлежащую распределению между акционерами.

Актив		Пассив	
1. Здания, сооружения	1 000 000	1. Банковские ссуды	1450000
2. Машины и оборудование	3 550 000	2. Коммерческий кредит	1350000
3. Запасы (сырье, материалы)	1750 000	3. Долгосрочные обязательства	750000
4. Дебиторская задолженность	400 000	4. Акции, проданные по номинальной стоимости 10 руб.	250000
5. Денежные средства	80 000	5. Счет прибылей и убытков	2 980 000
Баланс	6 780 000	Баланс	6 780 000

В ходе ликвидации предприятие может продать машины и оборудование за 2300 000 руб., а сырье и материалы – за 1 500 000 руб. Стоимость зданий и сооружений на момент ликвидации оценена в 2 000 000 руб. Издержки ликвидации равны 350 000 руб. Какая сумма подлежит распределению между акционерами?

23. ПАО имеет уставный капитал в сумме 1000 тыс. руб. По итогам работы года ПАО получило прибыль в сумме 100 тыс. руб. На выплату дивидендов направлено 26 % из чистой прибыли. Определить, на какой дивиденд (с учетом налога на доход) могут рассчитывать акционеры (юридические и физические лица), если номинал акции 10 руб., а ПАО с целью повышения уровня дивидендов выкупило 13% собственных акций. Ставка налога на прибыль 20%, ставка налога на дивиденд для физических лиц 9 %, юридических лиц – 13%.

24. Акции номиналом 1000 руб. были куплены по цене 1200 руб. в количестве 100 шт. и проданы через 3 года по цене 1400 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 11%, во 2 год – 14%, в 3 год – 18%. Определить полученный доход по операциям.

25. ПАО выпустило простых акций на 21 млн. руб. На рынке разместили акций на 20 млн. руб. Через год ПАО выкупило акций на 2 млн. руб. В этом году ПАО получило прибыль в размере 9,5 млн. руб. По решению собрания акционеров 20 % чистой прибыли направлено в фонд накопления, 10 % – в фонд потребления, 5 % – в резервный фонд, 65 % – на выплату дивидендов по итогам года. Определить величину дивиденда на одну акцию номиналом 10 руб., с учетом налогообложения физических лиц и юридических лиц, если ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка налога на дивиденды физического лица – 9%, ставка налога на дивиденды юридического лица – 13 %.

26. Прибыль АО, оставшаяся в распоряжении после всех отчислений и предназначенная к выплате дивидендов, составила за год 1500 тыс. руб. Общая сумма акций составляет 7500 тыс. руб., в том числе привилегированных типа Б на 1600 тыс. руб. Расчетный размер дивидендов по привилегированным акциям составил 25% к их номинальной стоимости. Определить дивиденд по привилегированным и простым акциям.

27. Уставный капитал акционерного общества в размере 200 млн руб. разделен на 40000 акций, в том числе 10 % привилегированных. Ожидаемый годовой размер чистой прибыли, подлежащей распределению между акционерами, составляет 47800 тыс. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным равен 30 % годовых. Определить величину дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию.

28. В результате неблагоприятной конъюнктуры на рынке один из участников АО «Мега» был признан банкротом и подлежит ликвидации. Его ликвидационный баланс (в рублях) приведен в таблице. Определить сумму, подлежащую распределению между акционерами.

Актив		Пассив	
1. Здания, сооружения	1 500 000	1. Банковские ссуды	950000
2. Машины и оборудование	3 050 000	2. Коммерческий кредит	850000
3. Запасы (сырье, материалы)	750 000	3. Долгосрочные обязательства	750000
4. Дебиторская задолженность	400 000	4. Акции, проданные по номинальной стоимости 10 руб.	250000
5. Денежные средства	80 000	5. Счет прибылей и убытков	2 980 000
Баланс	5 780 000	Баланс	5 780 000

В ходе ликвидации предприятие может продать машины и оборудование за 1300 000 руб., а сырье и материалы – за 2 300 000 руб. Стоимость зданий и сооружений на момент ликвидации оценена в 2 100 000 руб. Издержки ликвидации равны 150 000 руб. Какая сумма подлежит распределению между акционерами?

29. ПАО имеет уставный капитал в сумме 2000 тыс. руб. По итогам работы года ПАО получило прибыль в сумме 100 тыс. руб. На выплату дивидендов направлено 26 % из чистой прибыли. Определить, на какой дивиденд (с учетом налога на доход) могут рассчитывать акционеры (юридические и физические лица), если номинал акции 10 руб., а ПАО с целью повышения уровня дивидендов выкупило 10% собственных акций. Ставка налога на прибыль 20 %, ставка налога на дивиденд для юридических и физических лиц 13 и 9 %, соответственно.

30. Акция номиналом 19 руб. куплена с коэффициентом 1,45 и продана владельцем на 3-й год после приобретения за 30 дней до даты выплаты дивидендов. В 1-ый год уровень дивиденда составил 4,0 руб.; во 2-й год – ставка дивиденда 20%; в 3-й год – ставка дивиденда 25%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,35. Определить совокупную доходность акции за весь срок со дня приобретения до дня продажи акции.

31. Прибыль АО, оставшаяся в распоряжении после всех отчислений и предназначенная к выплате дивидендов, составила за год 1200 тыс. руб. Общая сумма акций составляет 6500 тыс. руб., в том числе привилегированных типа Б на 1400 тыс. руб. Расчетный размер дивидендов по привилегированным акциям составил 30% к их номинальной стоимости. Определить дивиденд по привилегированным и простым акциям.

32. В результате неблагоприятной конъюнктуры на рынке один из участников АО «Мега» был признан банкротом и подлежит ликвидации. Его ликвидационный баланс (в рублях) приведен в таблице. Определить сумму, подлежащую распределению между акционерами.

Актив		Пассив	
1. Здания, сооружения	1 400 000	1. Банковские ссуды	950000
2. Машины и оборудование	2 550 000	2. Коммерческий кредит	650000
3. Запасы (сырье, материалы)	750 000	3. Долгосрочные обязательства	950000
4. Дебиторская задолженность	1000 000	4. Акции, проданные по номинальной стоимости 10 руб.	250000
5. Денежные средства	80 000	5. Счет прибылей и убытков	2 980 000
Баланс	5 780 000	Баланс	5 780 000

В ходе ликвидации предприятие может продать машины и оборудование за 1300 000 руб., а сырье и материалы – за 700 000 руб. Стоимость зданий и сооружений на момент ликвидации оценена в 2 000 000 руб. Издержки ликвидации равны 250 000 руб. Какая сумма подлежит распределению между акционерами?

33. Прибыль АО, оставшаяся в распоряжении после всех отчислений и предназначенная к выплате дивидендов, составила за год 1700 тыс. руб. Общая сумма акций составляет 8500 тыс. руб., в том числе привилегированных типа Б на 2400 тыс. руб. Расчетный размер дивидендов по привилегированным акциям составил 25% к их номинальной стоимости. Определить дивиденд по привилегированным и простым акциям.

34. Уставный капитал акционерного общества в размере 300 млн руб. разделен на 30000 акций, в том числе 15 % привилегированных. Ожидаемый годовой размер чистой прибыли, подлежащей распределению между акционерами, составляет 139500 тыс. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным равен 30 % годовых. Определить величину дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию.

35. Текущая цена акции составляет 52 ден. ед., ежегодный дивиденд - 1 ден. ед. Инвестор заключил маржевое соглашение, уплатив 30 ден. ед. Оставшуюся сумму он занял у брокера под 12 % годовых. Через год он продал акцию за 60 ден. ед. Какой доход он получил?

36. ПАО имеет уставный капитал в сумме 2000 тыс. руб. По итогам работы года ПАО получило прибыль в сумме 100 тыс. руб. На выплату дивидендов направлено 26 % из чистой прибыли. Определить, на какой дивиденд (с учетом налога на доход) могут рассчитывать акционеры (юридические и физические лица), если номинал акции 10 руб., а ПАО с целью повышения уровня дивидендов выкупило 10% собственных акций. Ставка налога на прибыль 20%, ставка налога на дивиденд для юридических и физических лиц 13 и 9%, соответственно.

37. Акция номиналом 10 руб. куплена с коэффициентом 1,7 и продана владельцем на 3-й год после приобретения за 20 дней до даты выплаты дивидендов. В 1-ый год уровень дивиденда составил 3,5 руб.; во 2-й год – ставка дивиденда 15%; в 3-й год – ставка дивиденда 20%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,30. Определить совокупную доходность акции за весь срок со дня приобретения до дня продажи акции.

38. Акции номиналом 900 руб. были куплены по цене 1100 руб. в количестве 500 шт. и проданы через 3 года по цене 1000 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.

39. ПАО выпустило простых акций на 21 млн. руб. На рынке разместили акций на 18 млн. руб. Через год ПАО выкупило акций на 3 млн. руб. В этом году ПАО получило прибыль в размере 10,5 млн. руб. По решению собрания

акционеров 20 % чистой прибыли направлено в фонд накопления, 10 % – в фонд потребления, 5 % – в резервный фонд, 65 % – на выплату дивидендов по итогам года. Определить величину дивиденда на одну акцию номиналом 10 руб., с учетом налогообложения физических лиц и юридических лиц, если ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка налога на дивиденды физического лица – 9%, ставка налога на дивиденды юридического лица – 13 %.

40. В результате неблагоприятной конъюнктуры на рынке один из участников АО «Мега» был признан банкротом и подлежит ликвидации. Его ликвидационный баланс (в рублях) приведен в таблице. Определить сумму, подлежащую распределению между акционерами.

Актив		Пассив	
1. Здания, сооружения	1 300 000	1. Банковские ссуды	1000000
2. Машины и оборудование	2 600 000	2. Коммерческий кредит	900000
3. Запасы (сырье, материалы)	800 000	3. Долгосрочные обязательства	750000
4. Дебиторская задолженность	400 000	4. Акции, проданные по номинальной стоимости 10 руб.	250000
5. Денежные средства	80 000	5. Счет прибылей и убытков	2 280 000
Баланс	5 180 000	Баланс	5 180 000

В ходе ликвидации предприятие может продать машины и оборудование за 1200 000 руб., а сырье и материалы – за 750 000 руб. Стоимость зданий и сооружений на момент ликвидации оценена в 2 600 000 руб. Издержки ликвидации равны 350 000 руб. Какая сумма подлежит распределению между акционерами?

Оценивание результатов контрольной работы
очная форма обучения

Самостоятельная работа студента – контрольная работа	Проверка правильности выполнения задания с обсуждением полученного результата	- полное и своевременное выполнение работы, правильно решены задачи, составлены выводы;	7,0
		- выполнение домашнего задания, но с некоторыми неточностями или несвоевременно, или не в полном объеме;	5,0
		- выполнение домашнего задания с ошибками, не в полном объеме и несвоевременно;	3,0
		- отсутствие выполнения задания.	0
Итоговая балльная оценка за выполнение самостоятельного задания			7

заочная форма обучения

Самостоятельная работа студента – контрольная работа	Проверка правильности выполнения задания с обсуждением полученного результата	- полное и своевременное выполнение работы, правильно решены задачи, составлены выводы;	9,0
		- выполнение домашнего задания, но с некоторыми неточностями или несвоевременно, или не в полном объеме;	6,0
		- выполнение домашнего задания с ошибками, не в полном объеме и несвоевременно;	3,0
		- отсутствие выполнения задания.	0
Максимальное количество баллов за самостоятельную работу по всем темам дисциплины			9,0

Список рекомендуемой литературы

а) основная учебная литература:

1. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395330>.

2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 378с.

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=549889>

б) дополнительная учебная литература:

1. Асаул А.Н., Асаул Н.А., Фалтинский Р.А., Основы бизнеса на рынке ценных бумаг. - СПб, Институт проблем экономического возрождения 2008.

2. Бороздин П. Ценные бумаги и фондовый рынок. Справочник финансиста государственного предприятия. Учебное пособие.- М.: Финансы и статистика, 1994.

3. Галанов В.А., Гришина О.А., Голда З.К. Рынок ценных бумаг: теория и практика. - М., Финансы и статистика 2008.

4. Дж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами. М.: Финансы и статистика, 1996, гл. 3, 5, 19, 21, 22, 23.

5. Дж.О. Брайен, С. Шривастова. Финансовый анализ и торговля ценными бумагами. -М.: «Дело ЛТД», 1995.

6. Жуков. Е.Ф. Рынок ценных бумаг. - М., ЮНИТИ-ДАНА 2009.

7. Закарян И.О., Практический Интернет-трейдинг. - М., SmartBook 2008.

8. Канн М. Технический анализ / М. Канн. – СПб.: Питер, 2004. – 282 с.

9. Колмыкова Л.И. Фундаментальный анализ финансовых рынков. - СПб, Питер 2009.

10. Майкл Н. Кан Технический анализ. - СПб, Питер 2009.

11. Мобиус М. Руководство для инвестора по развивающимся рынкам, - М., 1995.

12. Практическое пособие дилеру биржевых и внебиржевых рынков. - М.: АЗИМУТ ПЛЮС, 1995.

13. Ральф Винс Математика управления капиталом: Методы анализа риска для трейдеров и портфельных менеджеров. - М., Альпина. Бизнес Букс 2007.

14. Рубцов Б.Б. Зарубежные фондовые рынки: инструменты, структура, механизм функционирования, - М.: ИНФРА-М, 1996.

15. Рубцов Б.Л. Современные фондовые рынки. - М., Альпина. Бизнес Букс 2007.

16. Рычков В.В Теория и практика работы на российском рынке акций. – М., Олимп-Бизнес 2008.

17. Салыч Г. Опционные, фьючерсные и форвардные контракты. - М.:РУПФИ, 1994.

18. Франк Фабоцци. Рынок облигаций: Анализ и стратегии. - М., Альпина Бизнес Букс 2007.

19. Хоменко Е.Г., Правовое регулирование рынка ценных бумаг. - М., Юрист 2008.

20. Чалдаева Л.А., Килячков А.А. Рынок ценных бумаг. - М., Экономист 2008.

21. Шарп У., Александер Г., Байли Дж. Инвестиции. Пер. с англ. - М.: ИНФРА - М, 1997, гл. 1, 14.6, 15, 17.1-17.4, 18.

в) нормативно-правовые документы

1. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.constitution.ru](http://www.constitution.ru)

2. Бюджетный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.vladrieltor.ru](http://www.vladrieltor.ru)

3. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.base.garant.ru](http://www.base.garant.ru)

4. Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39 «О рынке ценных бумаг» [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.base.garant.ru](http://www.base.garant.ru)

5. Федеральный закон от 05.03.1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.base.garant.ru](http://www.base.garant.ru)

г) перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

1. Официальный сайт правительства Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.government.ru](http://www.government.ru)

2. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

3. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)

4. Официальный сайт Центрального банка России [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

5. Официальный сайт Федеральной службы статистики (Росстат) [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.gks.ru](http://www.gks.ru)

6. Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.malog.ru](http://www.malog.ru)

7. Официальный сайт Федеральной службы по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.fedsfm.ru](http://www.fedsfm.ru)

8. Официальный сайт Федеральной антимонопольной службы (ФАС) [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.fas.gov.ru](http://www.fas.gov.ru)

9. Официальный сайт Федеральной службы по тарифам (ФСТ) [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.fstrf.ru](http://www.fstrf.ru)

11. Сайт Экономической экспертной группы – независимого аналитического центра по проблемам макроэкономики и государственных финансов [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http:// www.eeg.ru](http://www.eeg.ru)

12. Межведомственный аналитический центр [Электронный ресурс] : официальный сайт. – Режим доступа : <http://www.iacenter.ru>.
13. Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Республике Крым [Электронный ресурс] : официальный сайт. – Режим доступа : <http://www.krymstat.ru>.
14. Группа журналов «Эксперт» [Электронный ресурс] : сайт. – Режим доступа : <http://expert.ru/>.
15. «Российский научно-исследовательский институт экономики, политики и права в научно-технической сфере» [Электронный ресурс] : сайт. – Режим доступа : <http://rier.ru>.
16. Университетская информационная система «Россия» : ресурсы и сервисы для экономических и социальных исследований, учебных программ и государственного управления [Электронный ресурс] : сайт. – Режим доступа : <http://uisrussia.msu.ru/is4/main.jsp>.