

Тема № 4 «Фондовый рынок»

1. Понятие рынка ценных бумаг и его функции
2. Ценные бумаги и их характеристика

Методические указания по изучению темы

Студенты при изучении темы должны раскрыть следующие вопросы. Рынок ценных бумаг в системе финансового рынка. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Классификации рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура. Риски на рынке ценных бумаг. История и необходимость создания рынка ценных бумаг РФ. Структура рынка ценных бумаг России и его основные тенденции развития. История появления ценных бумаг. Экономическое содержание и свойства ценных бумаг. Классификации ценных бумаг. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов в Российской Федерации. Общая характеристика акции. Виды акций в российской практике. Права владельцев долевых ценных бумаг. Открытые и закрытые акционерные общества. Понятие и порядок эмиссии акций. Корпоративные действия эмитента. Факторы, влияющие на цену акции. Стоимостная оценка акций. Доход по акции. Общая характеристика облигации. Классификации облигаций. Рейтинг эмитента облигаций. Порядок эмиссии облигаций. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Правовое регулирование отношений по государственному займу. Эмитент государственных и муниципальных ценных бумаг. Порядок выпуска и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг.

Вопросы и задания для самостоятельного изучения и самоконтроля

1. Дайте определение рынка ценных бумаг.
2. Что такое фондовый рынок?
3. Перечислите и охарактеризуйте функции рынка ценных бумаг.
4. Перечислите функции ценных бумаг.
5. Перечислите виды ценных бумаг, обращающиеся на российском фондовом рынке.
6. Кто эмитирует государственные ценные бумаги?
7. Какие виды ценных бумаг относятся к долевым ценным бумагам?
8. Приведите пример долговой ценной бумаги.
9. В чем отличия производных от основных ценных бумаг?
10. Дайте определение производной ценной бумаги. Назовите главные особенности.
11. Дайте определения фьючерсного и форвардного контракта.
12. Дайте характеристику опционам и их видам.
13. Назовите основные группы участников рынка ценных бумаг.
14. Дайте определение эмитента на рынке ценных бумаг.
15. Охарактеризуйте деятельность саморегулируемых организаций.
16. Охарактеризуйте брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг.
17. Охарактеризуйте содержание депозитарной деятельности.

18. Что такое эмиссионные ценные бумаги?
19. Какими правами и преимуществами обладают держатели обыкновенных акций?
20. С какими целями выпускаются привилегированные акции?
21. Сущность и принцип обращения векселей.
22. Виды векселей.
23. Обязательные реквизиты векселя.
24. Сущность и классификация банковских сертификатов.
25. Дайте характеристику производных инструментов.
26. Сравнительная характеристика форвардных и фьючерсных контрактов.
27. Место опционов на фондовом рынке.

Задание 1.

Дайте определение термина «Рынок ценных бумаг» с функциональной точки зрения

Дайте определение термина «Рынок ценных бумаг» с институциональной позиции

Задание 2.

Назовите функции, выполняемые рынком ценных бумаг

Название функций	

Задание 3.

Изобразите структуру рынка ценных бумаг

Задание 4.

Изобразите систему регулирования российского фондового рынка

Задание 5.

Дайте определение следующим понятиям:

Эмитенты

Инвесторы

Задание 6.

Приведите классификацию фондового рынка

Наименование

Характеристика

Задание 7.

Дайте определение понятия «Ценные бумаги»

Решение задач

(для решения задач ознакомьтесь с типовыми задачами по теме «Фондовый рынок»)

Задача 1

В начале года инвестор размещает в банке 2000 руб. под 8% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов в конце каждого года. В течение года по счету начисляется простой процент. Какая сумма будет на счете через 3 года и 90 дней, если база равна 365 дням?

Задача 2

В начале года инвестор размещает в банке 10000 руб. и хотел бы получить по счету 11881 руб. Банк осуществляет капитализацию процентов в конце каждого года, начисляя 9% годовых. На какой срок следует открыть депозит?

Задача 3

Инвестору выплачивается восьмилетний аннуитет. В расчете на год платеж составляет 2000 руб., платежи осуществляются ежеквартально. Инвестор размещает полученные суммы под 6% годовых до истечения аннуитета. Определить будущую стоимость аннуитета.

Задача 4

Инвестор инвестировал 10000 руб. и получил через 5 лет 50000 руб. Процент по инвестициям начислялся ежеквартально. Определить доходность его операции в расчете на год.

Задача 5

Номинал облигации 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 9%.

Задача 6

Номинал облигации 1000 руб., купон 8%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 6 лет. Облигация стоит 1053 руб. Определить ее доходность до погашения.

Задача 7

Номинал облигации 1000 руб., купон 3,2%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 5 лет. Доходность до погашения облигации 3,5%. Определить процентное изменение цены облигации при падении доходности до погашения облигации на 0,5%.

Задача 8

Ставка спот для девяти месяцев равна 8% годовых, для четырех месяцев – 7% годовых. Определить форвардную ставку для пяти месяцев через четыре месяца.

Задача 9

За истекший год на акцию был выплачен дивиденд в 5 руб. Инвестор полагает, что в течение трех следующих лет темп прироста дивиденда составит 5%. В последующие годы темп прироста дивиденда будет 6,4%. Доходность, равная риску инвестирования в акцию, равна 25%. Определить курсовую стоимость бумаги.

Задача 10

Инвестор купил акцию по цене 20 руб. и продал ее через 3 года по цене 60 руб. За это время дивиденды на акцию не выплачивались. Определить доходность операции инвестора в расчете на год.
