

Оценочные материалы для промежуточной аттестации по дисциплине

Финансовые рынки, 6 семестр

Код, направление подготовки	38.03.01 «Экономика»
Направленность (профиль)	Финансы и кредит
Форма обучения	очная
Кафедра-разработчик	финансов, денежного обращения и кредита
Выпускающая кафедра	финансов, денежного обращения и кредита

Типовые задания для контрольной работы:

Варианты контрольных работ

Вариант 1

Задача 1. Определите цену размещения коммерческим банком своих векселей (дисконтных) при условии: вексель выписывается на сумму 1000000 руб. со сроком платежа 30 дней, банковская ставка – 12% годовых. Считать год равным 360 календарным дням.

Задача 2. Инвестор А купил акции по цене 20250 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору В, который в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. По какой цене инвестор В купил указанные бумаги у инвестора А, если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций?

Задача 3. Номинальная стоимость акций АО – 100 руб. за акцию, текущая рыночная цена – 600 руб. за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 руб. на акцию. Чему равна текущая доходность акций АО в годовом исчислении?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд которой при выпуске равен 11%, а номинальная стоимость – 1000 руб., в текущем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

Вариант 2

Задача 1. Облигация, выпущенная сроком на три года, с купоном 8% годовых, продается с дисконтом 15%. Вычислить ее доходность до погашения без учета налогообложения.

Задача 2. Курс акций вырос за год на 15%, дивиденд выплачивался раз в квартал в размере 250 руб. за акцию. Определите полную доходность акции за год, если в конце года курс составил 11500 руб. Налогообложение не учитывать.

Задача 3. Векселя со сроком платежа, наступающим через 6 месяцев от составления, реализуются с дисконтом по единой цене в течение двух недель от момента составления. Считая, что каждый месяц содержит ровно четыре недели, рассчитайте (в процентах) отношение годовой доходности по векселям, купленным в первый день их размещения, к годовой доходности по векселям, купленным в последний день их размещения.

Задача 4. Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 8% больше?

Вариант 3

Задача 1. Инвестор приобрел 10 акций (три акции компании А, две акции компании Б и пять акций компании В с равными курсовыми стоимостями). Спустя три месяца совокупная стоимость указанного пакета акций увеличилась на 20%. При этом курсовая стоимость акций компании В уменьшилась на 40%, а курсовая стоимость акций компании А стала в два раза больше курсовой стоимости акций компании Б. Укажите, на сколько процентов увеличилась курсовая стоимость акций компании Б.

Задача 2. Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акции была на 8% больше?

Задача 3. Курс акций вырос за год на 15%, дивиденд выплачивается один раз в квартал в размере 2,5 руб. на акцию. Какова полная доходность акции за год, если в конце года курс ее составил 11,5 руб.?

Задача 4. Вексель на сумму 15 тыс. руб., выданный 3 апреля со сроком погашения 10 августа, был учтен в банке 11 июля по учетной ставке 16% годовых способом 360/360. На номинальную стоимость векселя предусматривалось начисление простых процентов по процентной ставке 17% годовых способом 365/365. Найдите сумму, полученную векселедержателем.

При учете векселя на сумму 25 тыс. руб., до срока оплаты которого осталось 90 дней, банк выплатил его предъявителю 22.5 тыс. руб.

Определите учетную ставку, которую использовал банк, если расчетное число дней в году равно 360.

Вариант 4

Задача 1. Прибыль акционерного общества с уставным капиталом 1 млн. рублей составила 300 тыс. рублей. Прибыль распределяется следующим образом: 10% - на развитие производства, 90% - на выплату дивидендов. Номинал акции – 1000 рублей. Доля привилегированных акций в общем объеме – 25 %, дивиденды по ним составляют 15%. Определить размер дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную и привилегированную акцию.

Задача 2. Инвестор в январе текущего года купил опцион call, по которому он имеет право купить у продавца в июне этого же года 1000 долларов по цене 28,12 руб./доллар. За риск покупатель выплатил продавцу премию в размере 100 рублей за один опцион.

Рассмотреть следующие варианты:

а) в июне курс доллара вырос до 29,84 руб./доллар.

б) в июне доллар упал до 27,98 руб./доллар.

в) в июне доллар вырос до 28,14 руб./доллар.

Задача 3. Векселя со сроком платежа, наступающим через 6 месяцев от составления, реализуются с дисконтом по единой цене в течение двух недель от момента составления. Считая, что каждый месяц содержит ровно четыре недели, рассчитайте (в процентах) отношение годовой доходности по векселям, купленным в первый день их размещения, к годовой доходности по векселям, купленным в последний день их размещения.

Задача 4. Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 8% больше?

Типовые вопросы к экзамену (6 семестр):

1. Финансовый рынок как место мобилизации и распределения денежных средств между участниками экономических отношений.
2. Определение и функции рынка ценных бумаг.
3. Первичный и вторичный рынки: сущность и отличительные особенности.
4. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг.

5. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.
6. Экономические характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
7. Акция как эмиссионная ценная бумага: сущность и виды.
8. Государственные, субфедеральные и муниципальные облигации: цели эмиссии, особенности выпуска и обращения.
9. Цели и задачи выпуска корпоративных облигаций.
10. Вексельное обращение.
11. Чеки и сертификаты.
12. Фьючерсные и опционные контракты.
13. Депозитарные расписки.
14. Прочие производные ценные бумаги: варрант, коносамент.
15. Фьючерсные контракты. Стратегии на основе фьючерсных контрактов.
16. Опционы и их виды. Исполнение опционов.
17. Депозитарные расписки и их роль в глобализации мирового финансового пространства.
18. Операции РЕПО.
19. Свопы: процентные, валютные.
20. Хеджирование. Коэффициент хеджирования.
21. Возникновение и современная форма существования фондовых бирж.
22. Алгоритм заключения, регистрации и исполнения сделок. Виды заявок и формы обеспечения.
23. Электронная биржа как перспективная форма существования фондовых площадок в условиях инфокоммуникативного единства.
24. Формы и способы размещения ценных бумаг. Андеррайтинг.
25. Виды эмитентов и сущность их деятельности.
26. Виды инвесторов. Правовая защита инвесторов.
27. Арбитраж и спекуляция. Положительные и отрицательные стороны влияния активных операций на рынок.
28. Институциональные инвесторы, особенности деятельности.
29. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
30. Брокерская деятельность: договоры поручения и комиссии.
31. Дилерская деятельность: особенности работы на первичном и вторичном рынках.
32. Доверительное управление, депозитарии, реестродержатели.
33. Понятие, сущность и функции инфраструктуры рынка ценных бумаг.
34. Определение курсовой стоимости и доходности акций, облигаций, векселей и банковских сертификатов.
35. Группы показателей, применяемых в фундаментальном анализе и характеризующих производственную и финансовую деятельность фирмы.
36. 2. Графические методы технического анализа данных фондового рынка.
37. Цели инвестирования и виды портфелей.
38. Применение моделей выбора оптимального портфеля ценных бумаг.
39. Показатели эффективности управления портфелем. Коэффициенты Шарпа, Трейнора,
40. Особенности инвестирования капитала на рынке ценных бумаг.
41. Методы обоснования инвестиционных решений на рынке ценных бумаг.
42. Методы снижения финансового риска.
43. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска.
44. Цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг.
45. Основные направления деятельности саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг. Значение организационного контроля.
46. Тенденции развития рынка ценных бумаг в РФ.
47. Налогообложения на рынке ценных бумаг
48. Состояние и перспективы развития международного рынка ценных бумаг.
49. Процедура выпуска еврооблигационного займа.
50. Деятельность финансовых институтов на международном рынке ценных бумаг.
51. Иностранная ценная бумага на российском рынке и российская ценная бумага на международном рынке.

52. Особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг.
53. Денежный рынок
54. Рынок капитала.
55. Рынок золота и валютных ценностей
56. Институты микрофинансирования и кредитные кооперативы
57. Инвестиционные компании (фонды).
58. Пенсионные фонды.