**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1. | Общие сведения |  |
| 2. | Краткий тематический план видов самостоятельной работы |  |
| 3. | Карта самостоятельной работы студента |  |
| 4  5. | Порядок выполнения самостоятельной работы студентом  5. Условия задачи |  |
| 6. Приложения | |  |
| 7. Список рекомендуемой литература | |  |

**1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Учебная дисциплина Б3. Б7. «Рынок ценных бумаг» является специальной дисциплиной, устанавливающей знания для получения профессиональных навыков и преподается студентам направления 080100.62 «Экономика» профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит на втором курсе обучения в четвертом семестре.

Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы студентами по данной дисциплине разработаны в соответствии с рабочей программой дисциплины Б3. Б7. «Рынок ценных бумаг».

Дисциплина Б3. Б8. «Рынок ценных бумаг» базируется на знаниях, умениях и навыках, полученных студентами при изучении следующих дисциплин: «Деньги кредит банки», «Экономическая теория».

По учебному плану в соответствии с рабочей программой на изучение дисциплины студентами дневной формы обучения предусмотрено всего 50 часов, из них лекций – 21 часа, практических занятий – 21 часа, самостоятельных занятий – 66 часа.

*Целью* методических рекомендаций является обеспечение эффективности самостоятельной работы студентов с литературой на основе организации её изучения.

*Задачами* методических рекомендаций по самостоятельной работе являются:

* активизация самостоятельной работы студентов;
* содействие развития творческого отношения к данной дисциплине;
* выработка умений и навыков рациональной работы с литературой;
* управление познавательной деятельностью студентов.

*Функциями* методических рекомендаций по самостоятельной работе являются:

* определение содержания работы студентов по овладению программным материалом;
* установление требований к результатам изучения дисциплины.

*Цель* преподавания дисциплины Б3. Б7. «Рынок ценных бумаг» - дать студентам теоретические знания в области, характеризующих необходимость, сущность и функции рынка ценных бумаг и биржевого дела; фундаментальных понятиях фондового рынка и видах ценных бумаг; деятельности профессиональных участников, эмитентов и ин­весторов на рынке ценных бумаг; организации фондовой биржи и внебиржевого оборота ценных бумаг; регулировании рынка ценных бумаг и его правовую инфраструк­туру.

В соответствии с рабочей программой дисциплины «Рынок ценных бумаг» в результате изучения данной дисциплины **студент должен:**

*иметь представление:*

* историю становления и развития русского фондового рынка;
* основы организации рынков ценных бумаг зарубежных стран;
* депозитарно-клиринговую инфраструктуру и систему ре­гистрации ценных бумаг;
* взгляды ведущих экономистов по вопросам развития рынка ценных бумаг.

**2. КРАТКИЙ ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ВИДОВ**

**САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Тема лекции или практического занятия | Час | Вид работы |
| 1.Особенности современных рынков ценных бумаг | 6 | Доклад по данной теме |
| 2.Классификация ценных бумаг | 6 | Конспектирование темы |
| 3.Инвесторы на рынке ценных бумаг | 6 | Подготовка сообщений |
| 4.Основные участники РЦБ | 6 | Конспектирование темы |
| 5.Фондовые биржи: история возникновения, статус, развитие | 6 | Подготовка сообщений |
| 6.Фондовые биржи: история возникновения, статус, развитие | 6 | Доклад по данной теме |
| 7.Организация современной биржевой торговли ценными бумагами Регулирование деятельности современных фондовых бирж. | 6 | Конспектирование темы |
| 8.Организация современной биржевой торговли ценными бумагами | 6 | Подготовка сообщений |
| 9.Фьючерсные биржи: возникновение, механизм торговли Появление и развитие фьючерсных бирж. | 6 | Индивидуальные задания |
| 10.Фьючерсные биржи: возникновение, механизм торговли Появление и развитие фьючерсных бирж. | 6 | Доклад по данной теме |
| 11.Задачи | 6 | Решение задач |
| *ВСЕГО* | *66* |  |

**3. КАРТА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТА**

Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы студентами по дисциплине «Рынок ценных бумаг» состоят из карты самостоятельной работы студента, порядка выполнения самостоятельной работы студента, списка рекомендуемой литературы. Они разработаны таким образом, чтобы студенты могли самостоятельно выполнять предложенные задания, а преподаватель будет только проверять выполненные задания.

Тенденция современного образования – самостоятельное приобретение знаний под руководством преподавателя.

***Самостоятельность – это свобода, независимость, своеобразие,*** что обозначает не только самостоятельное добывание знаний, но и самостоятельное принятие решений, а, значит, умение брать на себя ответственность.

***Самостоятельность*** – это то качество, которое наряду с активностью, компетентностью, профессиональной мобильностью необходимо современному специалисту.

Карта самостоятельной работы поможет студентам организовать свою работу и мобилизовать себя на достижение поставленных задач. Из данной карты студенты узнают наименования тем, которые вынесены на самостоятельное изучение, обязательные и предоставленные по выбору формы самостоятельной работы, основную литературу.

К каждой теме предложен план, вопросы самопроверки и проверки, которые помогут студентам сориентироваться в изучаемой теме, правильно расставить акценты.

Самостоятельная работа рассчитана на разные уровни мыслительной деятельности. Выполненная работа, позволит приобрести не только знания, но и умения, навыки, а также выработать свою методику подготовки, что очень важно в дальнейшем процессе обучения.

В карте самостоятельной работы студента предложены названия тем (разделов), наименования вопросов, количество часов для выполнения, форма осуществления работы (обязательная и по выбору студента), вопросы для самопроверки и проверки преподавателем, а также основная литература, необходимая для выполнения предложенных заданий. Для выполнения самостоятельной работы студентам разрешается пользоваться учебной литературой, которая предложена в списке рекомендуемой литературы или другими источниками по усмотрению студентов. Данная информация представлена в таблице 1.

Таблица 1.

***Карта самостоятельной работы студента***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Название и  номер раздела | Наименование темы или вопроса | Коли-чество часов | Форма осуществления СР | Вопросы самопроверки  и проверки СР преподавателем | | Основная или  дополнительная  литература |
| обязательная | по выбору студента |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Особенности современных рынков ценных бумаг Глобализация рынков ценных бумаг | Тема 2. Особенности современных рынков ценных бумаг | 2 |  | + |  | 1, 2, 3, 4, 5 |
| Характеристика долговых ценных бумаг | Тема4. Классификация ценных бумаг | 2 | + |  |  | 4, 5 |
| «Контрольный пакет акций» - понятие, возможности управлять АО. | Тема 7. Инвесторы на рынке ценных бумаг | 2 | + |  |  | 4, 5 |
| Лицензирование профессиональных участников рынка | Тема 8. Основные участники РЦБ | 2 | + |  |  | 2, 3 |
| Европейские фондовые биржи XVII – XVIII в.: появление, функции. Амстердамская и Лондонская биржи. Правовой статус бирж, принципы саморегуляции. | Тема 10. Фондовые биржи: история возникновения, статус, развитие | 2 | + |  |  | 1, 2 |
| Крупнейшие азиатские современные фондовые биржи. | Тема 10. Фондовые биржи: история возникновения, статус, развитие | 4 |  | + |  | 4, 5 |
| Нормативная база регулирования биржевой деятельности в России. | Тема 11. Организация современной биржевой торговли ценными бумагами Регулирование деятельности современных фондовых бирж. | 2 | + |  |  | 2, 3 |
| Электронный формат биржевой торговли. | Тема 11. Организация современной биржевой торговли ценными бумагами | 2 | + |  |  | 4,5 |
| Специфика организации торговли на фьючерсных биржах. Базовый актив фьючерсного контракта. | Тема 12. Фьючерсные биржи: возникновение, механизм торговли Появление и развитие фьючерсных бирж. | 4 | + |  |  | 1, 2, 3, 5, |
| Биржевая и внебиржевая торговля опционами. | Тема 12. Фьючерсные биржи: возникновение, механизм торговли Появление и развитие фьючерсных бирж. | 2 | + | + |  | 3, 4, 5. |
| Задачи | Сборные задачи | 6 | + |  |  | Всего 20 задач |

**4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ**

**СТУДЕНТОМ**

По каждому вопросу, выносимому на самостоятельную работу студентам, приведены методические рекомендации.

**Особенности современных рынков ценных бумаг Глобализация рынков ценных бумаг**

*Цель:* закрепление знаний об особенностях современных рынков ценных бумаг

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

*Задание.* Подготовка докладов.

*Порядок выполнения задания*

На основании основной и дополнительной литературы, рекомендуемой для выполнения самостоятельной работы по данному вопросу необходимо подготовить следующие сообщения:

Подготовка сообщений:

* Глобализация рынков ценных бумаг
* Особенности современных рынков ценных бумаг

Сообщения должны быть оформлены на листах формата А4 и содержать: титульный лист, оформление которого представлено в приложении 1; содержание, оформление которого представлено в приложении 2; список литературы. Объём сообщения должен быть не менее 10 листов.

Сообщения должны состоять из:

* введения, в котором необходимо указать актуальность и значимость данного вопроса;
* основной части, в которой раскрывается само содержание данного сообщения;
* заключения, в котором нужно сделать выводы по представленному сообщению.

*Вопросы для самопроверки и проверки*

**Характеристика долговых ценных бумаг**

*Цель:* закрепление знаний о классификации ценных бумаг

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

*Задание 1.* Конспектирование заданного вопроса.

*Порядок выполнения заданий*

1. На основании основной и дополнительной литературы, рекомендуемой для выполнения самостоятельной работы данный вопрос нужно законспектировать в своей тетради, в которой необходимо раскрыть характеристику долговых ценных бумаг.

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

**«Контрольный пакет акций» - понятие, возможности управлять АО.**

*Цель:* закрепление знаний о порядке формирования контрольного пакета акций, их возможности в АО.

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

*Задание.* Подготовка сообщений.

*Порядок выполнения задания*

На основании основной и дополнительной литературы, рекомендуемой для выполнения самостоятельной работы по данному вопросу необходимо подготовить следующие сообщения:

* изложить понятие контрольного пакета акций
* показать градацию пакета акций, ее влияние на решения совета директоров

Сообщения должны быть оформлены на листах формата А4 и содержать: титульный лист, оформление которого представлено в приложении 1; содержание, оформление которого представлено в приложении 2; список литературы. Объём сообщения должен быть не менее 10 листов.

Сообщения должны состоять из:

* введения, в котором необходимо указать актуальность и значимость данного вопроса;
* основной части, в которой раскрывается само содержание данного сообщения;
* заключения, в котором нужно сделать выводы по представленному сообщению.

**Лицензирование профессиональных участников рынка**

*Цель:* закрепление знаний о порядке лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

*Задание 1.* Конспектирование заданного вопроса.

*Порядок выполнения заданий*

1. На основании основной и дополнительной литературы, рекомендуемой для выполнения самостоятельной работы данный вопрос нужно законспектировать в своей тетради, в которой необходимо раскрыть систему организации и порядка лицензирования брокерской, дилерской, расчетно-клиринговой, депозитарной деятельности на РЦБ.

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

**Европейские фондовые биржи XVII – XVIII в.: появление, функции. Амстердамская и Лондонская биржи. Правовой статус бирж, принципы саморегуляции.**

*Цель:* закрепление знаний о порядке формирования Европейских фондовых бирж XVII – XVIII в.

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

*Задание.* Подготовка сообщений.

*Порядок выполнения задания*

На основании основной и дополнительной литературы, рекомендуемой для выполнения самостоятельной работы по данному вопросу необходимо подготовить следующие сообщения:

* характеристику Амстердамской фондовой биржи
* характеристику Лондонской фондовой биржи

Сообщения должны быть оформлены на листах формата А4 и содержать: титульный лист, оформление которого представлено в приложении 1; содержание, оформление которого представлено в приложении 2; список литературы. Объём сообщения должен быть не менее 10 листов.

Сообщения должны состоять из:

* введения, в котором необходимо указать актуальность и значимость данного вопроса;
* основной части, в которой раскрывается само содержание данного сообщения;
* заключения, в котором нужно сделать выводы по представленному сообщению.

**Крупнейшие азиатские современные фондовые биржи.**

*Цель:* закрепление знаний о функционировании азиатских современных фондовых бирж.

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

*Задание.* Подготовка докладов.

*Порядок выполнения задания*

На основании основной и дополнительной литературы, рекомендуемой для выполнения самостоятельной работы по данному вопросу необходимо подготовить следующие сообщения:

Подготовка сообщений:

* дать характеристику Токийской фондовой биржи
* дать характеристику Сингапурской фондовой биржи

Сообщения должны быть оформлены на листах формата А4 и содержать: титульный лист, оформление которого представлено в приложении 1; содержание, оформление которого представлено в приложении 2; список литературы. Объём сообщения должен быть не менее 10 листов.

Сообщения должны состоять из:

* введения, в котором необходимо указать актуальность и значимость данного вопроса;
* основной части, в которой раскрывается само содержание данного сообщения;
* заключения, в котором нужно сделать выводы по представленному сообщению.

*Вопросы для самопроверки и проверки*

**Биржевая и внебиржевая торговля опционами**

*Цель:* закрепление знаний о биржевой и внебиржевой торговле опционами.

*Оснащение:* данные методические указания, рекомендуемая литература.

*Задание.* Подготовка докладов.

*Порядок выполнения задания*

На основании основной и дополнительной литературы, рекомендуемой для выполнения самостоятельной работы по данному вопросу необходимо подготовить следующие сообщения:

Подготовка сообщений:

* организация и механизм работы биржевой торговли опционами
* организация и механизм работы внебиржевой торговли опционами

Сообщения должны быть оформлены на листах формата А4 и содержать: титульный лист, оформление которого представлено в приложении 1; содержание, оформление которого представлено в приложении 2; список литературы. Объём сообщения должен быть не менее 10 листов.

Сообщения должны состоять из:

* введения, в котором необходимо указать актуальность и значимость данного вопроса;
* основной части, в которой раскрывается само содержание данного сообщения;
* заключения, в котором нужно сделать выводы по представленному сообщению.

*Вопросы для самопроверки и проверки*

**Решения задач**

**Задача № 1.**

Баланс дочернего акционерного общества имеет следующие показатели,

 в тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 250 | Уставный капитал | 180 |
| Производственные запасы | 30 | Прибыль | 100 |
| Касса | 5 | Расчеты с учредителями | 20 |
| Расчетный счет | 15 |  |  |
| Баланс | 300 | Баланс | 300 |

Одному из учредителей (Обществу «АВС») принадлежит 60% акций дочернего общества. Определите сумму вклада общества «АВС» в дочернюю компанию.

**Решение.**

Уставный капитал АО состоит из суммы номиналов распространенных акций этого АО, тогда (180 т.р.\*60%)/100%=108 т.р.

Сумма вклада в уставный капитал составит 108 тыс. руб.

**Задача № 2.**

Баланс АО содержит следующие показатели, тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 50 | Уставный капитал | 100 |
| Нематериальные активы | 10 | Прибыль | 50 |
| Производственные запасы | 22 |  |  |
| Касса | 2 |  |  |
| Расчетный счет | 36 |  |  |
| Расчеты с учредителями | 30 |  |  |
| Баланс | 150 | Баланс | 150 |

Определить процент оплаты уставного капитала АО.

**Решение.**

Процент оплаты уставного капитала АО составляет 70%

**Задача № 3.**

В августе 2000 года производится ликвидация АО просуществовавшего 10 месяцев. На момент принятия решения о ликвидации общества его бухгалтерский баланс характеризовался следующими показателями, в тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Нематериальные активы | 1000 | Уставный капитал | 2000 |
| Основные средства | 2000 | Резервный фонд | 1000 |
| Незавершенное производство | 2000 | Фонды спец назначения | 1000 |
| Расчеты с учредителями | 1000 | Нераспределенная прибыль отчетного года | 1000 |
| Производственные запасы | 1000 | Долгосрочные кредиты | 2000 |
| Расчетный счет | 1000 | Расчеты по оплате труда | 1000 |
| Расчеты с бюджетом | 1000 | Краткосрочные кредиты | 2000 |
| Прочие оборотные активы | 1000 |  |  |
| Баланс | 10000 | Баланс | 10000 |

Определить сумму выплат, приходящихся на одну обыкновенную акцию общества, при условии, что обществом было выпущено 2000 акций номиналом 1000 рублей, из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

**Решение.**

1.    Сначала необходимо определить чистые активы АО,  они при работе не должны меньше уставного капитала.

2.    По закону существует пять категорий лиц на право очередную оплату долгов при ликвидации АО. (Гражданский Кодекс ст. 57-65)

3.    После выплат долгов оставшуюся часть от чистых активов распределяют между акционерами согласно внесенных сумм в уставный капитал.

Приказ Минфина № 7 ФКЦБ РФ № 149 от 05.08.96

Чистые активы=Основные средства+Незавершенное производство+Производственные запасы+Расчетный счет+Рачсеты с бюджетом+Прочие оборотные активы-Нераспределенная прибыль-Кредиты

Чистые активы=2000+2000+1000+1000+1000+1000-2000-1000-2000=3000 тыс. руб.

3000 тыс. руб./2000= 1500 руб. на 1 акцию

# Задача № 4

Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

**Решение.**

1.    Погашение облигации через пять лет, значит, доход по облигации будет купонный, плюс скидка от разницы номинала и приобретенной цены. Купонный доход будет отражаться в прибыли. А разница между номиналом и ценой приобретения разобьется до периода погашения.

10000-9100=900 руб.

900/5 лет=180 руб. в год

Ежегодные зачисления будут отражаться на Д 58/2 К 76  180 руб.

Через 2 года облигация отразится на Д 58/2 по цене 9100+180+180=9460 руб.

# Задача № 5

В январе АО (не являющееся инвестиционным фондом) объявило об увеличении уставного капитала до 1 млрд. рублей.

Условиями подписки на акции была предусмотрена их первоначальная оплата в размере 30% стоимости с окончательной оплатой в течение полугода. В июле при подведении итога подписки выяснилось, что подписка на акции составила 700 млн. рублей, фактически поступило 650 млн. рублей. Какая сумма будет отражена на счете «Уставный капитал» АО после подведения итогов подписки.

**Решение.**

На счете «Уставный капитал» АО будет отражена сумма в 650 млн. рублей, т.к. это определяют условия подписки, в которой сказано, что окончательно оплатить в течение полугода. На сете «Уставный капитал» будет отражено 700 млн. руб. т.к. если произошла подписка, то акции считаются разменянными, ст.34 «Оплата акции и иных ценных бумаг». Федеральный закон «Об акционерных обществах».

# Задача № 6

Гражданин приобретает 10 привилегированных акции банка номинальной стоимостью 900 рублей каждая, по цене 1000 рублей за штуку. В каком размере он должен уплатить налог на операции с ценными бумагами?

**Решение.**

В настоящем чтении налогового кодекса физические лица не облагаются налогом на операции с ценными бумагами, если материальная выгода не определена. Значит, он ничего платить не должен. Ст.212 НК РФ.

# Задача № 7

АО с целью долгосрочного инвестирования средств приобрело на рынке ценных бумаг за 700 рублей привилегированная акция другого АО номинальной стоимостью 1000 рублей. Дивиденд по акции составляет 11%. По какой цене будет отражена в балансе АО купленная акция через 7 лет в соответствии с новым планом счетов?

**Решение.**

В соответствии с Законом номинал акции устанавливается для определения уставного фонда АО при первичном размещении. Во всех остальных случаях на акции существует рыночная цена. Так как АО приобрело привилегированную акцию за 700 рублей, то и по истечении 7 лет купленная акция будет отражена в балансе АО по 700 рублей.

# Задача № 8

Баланс АО содержит следующие показатели, в тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 500 | Уставный капитал | 800 |
| Нематериальные активы | 100 | Резервный фонд | 80 |
| Готовая продукция | 300 | Расчеты с кредиторами | 170 |
| Убытки | 50 |  |  |
| Баланс | 1050 | Баланс | 1050 |

Какая максимальная сумма может быть израсходована руководством АО для выплаты процентодержателям их облигации?

**Решение.**

Резервный фонд образуется при покупке ценных бумаг выше номинала, так как облигации являются долговыми ценными бумагами, то можно использовать резервный фонд. Следовательно, для выплаты процентов может быть использовано 80 тыс. рублей. Ст.35 глава III Федеральный Закон «Об акционерных обществах» ст.35 «Фонды и чистые активы»

**ПРИЛОЖЕНИЯ**

*Приложение 1*

**Образец оформления титульного листа сообщения или доклада**

**СООБЩЕНИЕ (ДОКЛАД)**

**по теме:**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

наименование темы

Разработал:

студент (ка) гр. Б - \_\_\_\_ (№)

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (Ф.И.О.)

Проверил:

преподаватель филиала

кафедры БУАА

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Н.А. Леончик.

Якутск 2014

*Приложение 2*

**Образец оформления содержания сообщения (доклада)**

**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |
| --- | --- |
| Введение ………………………………………………………………………. | 3 |
| Основная часть ……………………………………………………………….. | 4 |
| Заключение …………………………………………………………………… | 9 |
| Список литературы ……………………………………………………........... | 10 |

**СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1.Натепрова Т.Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений, учебное пособие

"Дашков и К", 2013.

2. Ковалева В.Д. Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами, учебное пособие, Финансы и статистика, 2010.

3. Шапкин А.С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг, учебное пособие, "Дашков и К", 2010.

4. Ивасенко А.Г. Рынок ценных бумаг, КноРус, 2010.

5. Берзон Н.И., Касаткин Д.М., Аршавский А.Ю. Рынок ценных бумаг, ЮРАЙТ, 2011.