

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«Институт непрерывного образования»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Операции с ценными бумагами
для направления подготовки
38.03.02 «Менеджмент»,
профиль (направленность) Финансовый менеджмент»

Уровень бакалавриата

Квалификация выпускника
Бакалавр

Руководитель основной профессиональной
образовательной программы
доц., к.э.н. Бодрова Е.Е.

Москва, 2018 г.

Рабочая программа учебной дисциплины «Операции с ценными бумагами» разработана д.и.н. Калмыковым В.В.

Рабочая программа учебной дисциплины «**Операции с ценными бумагами**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки **38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата)**, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. №7, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования «**Менеджмент**».

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| 1. Общие положения..... | 4 |
| 1.1. Цель и задачи учебной дисциплины..... | 4 |
| 1.2. Место учебной дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы..... | 4 |
| 1.3. Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы..... | 4 |
| 2. Объем учебной дисциплины, включая контактную работу обучающегося с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося..... | 5 |
| 3. Содержание учебной дисциплины..... | 6 |
| 3.1. Учебно-тематический план по очно-заочной форме обучения..... | 6 |
| 3.2. Учебно-тематический план по заочной форме обучения..... | 6 |
| 4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине..... | 7 |
| 5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине..... | 8 |
| 5.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине.... | 8 |
| 5.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы..... | 8 |
| 5.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания..... | 9 |
| 5.4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.. | 11 |
| 5.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций..... | 27 |
| 6. Перечень основной и дополнительной литературы для освоения учебной дисциплины..... | 28 |
| 6.1. Основная литература..... | 28 |
| 6.2. Дополнительная литература..... | 28 |
| 7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных и информационные системы, необходимые для освоения учебной дисциплины..... | 28 |
| 8. Методические указания для обучающихся по освоению учебной дисциплины..... | 28 |
| 9. Программное обеспечение информационно- коммуникационных технологий..... | 30 |
| 9.1. Информационные технологии..... | 30 |
| 9.2. Программное обеспечение..... | 30 |
| 9.3. Информационно-справочные системы..... | 30 |
| 10. Перечень материально-технического обеспечения, необходимого для реализации программы по учебной дисциплине | 30 |
| 11. Образовательные технологии..... | 30 |

1. Общие положения

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель учебной дисциплины заключается в формировании у студентов прочной теоретической базы для понимания механизма выпуска и обращения ценных бумаг.

Задачи учебной дисциплины:

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

- получить системное представление о выпуске и обращении ценных бумаг;
- освоить основные законодательные и нормативные акты, регламентирующие обращение ценных бумаг;
- овладеть специальной терминологией и методологией расчета доходности по операциям с ценными бумагами.

1.2. Место учебной дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы.

Дисциплина является элементом вариативной части Блока 1 дисциплин по выбору ОПОП.

1.3. Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы.

Процесс освоения учебной дисциплины направлен на формирование у обучающихся следующей компетенции:

В результате освоения дисциплины студент должен демонстрировать следующие результаты образования:

| Код компетенции | Содержание компетенции | Результаты обучения |
|-----------------|--|---|
| ПК-4 | умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации | Знать: основные категории и понятия связанные с рынком ценных бумаг |
| | | Уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки принятия инвестиционных решений |
| | | Владеть: методологией организационно-управленческих решений по формированию дивидендной политики |
| ПК-15 | умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании | Знать: теоретические основы финансов; основные понятия и термины, применяемые в финансах; |
| | | Уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании |
| | | Владеть: навыками практического анализа рыночных и специфических рисков для |

| | | |
|-------|---|--|
| | | принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании |
| ПК-16 | владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов | Знать: теоретические основы финансов; финансового планирования и прогнозирования |
| | | Уметь: оценивать инвестиционные проекты, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов. |
| | | Владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования |

2. Объем учебной дисциплины, включая контактную работы обучающегося с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость учебной дисциплины составляет **6** зачетных единиц.

Очно-заочная форма обучения

| Вид учебной работы | Всего часов | Семестры |
|---|-------------|------------------------|
| | | 7 |
| Аудиторные учебные занятия, всего | 48 | |
| В том числе: | | |
| Учебные занятия лекционного типа | 24 | |
| Практические занятия | 24 | |
| Самостоятельная работа обучающихся, всего | 164 | |
| В том числе: | | |
| Доклады/рефераты | 0,3 | |
| Практические задания | 0,3 | |
| Тестирование | 0,3 | |
| Вид промежуточной аттестации (зачет с оценкой) | 4 | Зачет с оценкой |
| Общая трудоемкость учебной дисциплины | 216 | |

Заочная форма обучения

| Вид учебной работы | Всего часов | Семестры |
|---|-------------|------------------------|
| | | 6 |
| Аудиторные учебные занятия, всего | 30 | |
| В том числе: | | |
| Учебные занятия лекционного типа | 12 | |
| Практические занятия | 18 | |
| Самостоятельная работа обучающихся, всего | 182 | |
| В том числе: | | |
| Доклады/рефераты | 0,3 | |
| Практические задания | 0,3 | |
| Тестирование | 0,3 | |
| Вид промежуточной аттестации (зачет с оценкой) | 4 | Зачет с оценкой |
| Общая трудоемкость учебной дисциплины | 216 | |

3. Содержание учебной дисциплины

3.1. Учебно-тематический план по очно-заочной форме обучения

Объем аудиторных занятий составляет 48 ч.

Объем самостоятельной работы – 164 ч.

| № п/п | Модуль, раздел (тема) | Виды учебной работы, академических часов | | | | | Формы контроля освоения обучающимися учебной дисциплины, рейтинговых баллов | | | |
|--------------------|---|--|-------------------------------------|--|------------------|----------------------|---|--------------|----------------------|---|
| | | Всего | Самостоятельная работа обучающегося | Контактная работа преподавателя с обучающимися | | | Текущий контроль освоения обучающимися учебной дисциплины | | | Промежуточная аттестация обучающихся Зачет с оценкой |
| | | | | Всего | Лекционного типа | Практические занятия | Реферат/доклад | Тестирование | Практические задания | |
| 1 | Тема 1. Ценные бумаги: основные понятия и категории | 72 | 56 | 16 | 8 | 8 | + | + | + | |
| 2 | Тема 2. Учет финансовых вложений | 72 | 54 | 16 | 8 | 8 | + | + | + | |
| 3 | Тема 3. Финансовый анализ операций с ценными бумагами | 72 | 54 | 16 | 8 | 8 | + | + | + | |
| ВСЕГО ЧАСОВ | | 216 | 164 | 48 | 24 | 24 | | | | 4 |

3.2. Учебно-тематический план по заочной форме обучения

Объем аудиторных занятий составляет 30 ч.

Объем самостоятельной работы – 182 ч.

| № п/п | Модуль, раздел (тема) | Виды учебной работы, академических часов | | | | | Формы контроля освоения обучающимися учебной дисциплины, рейтинговых баллов | | | |
|--------------------|---|--|-------------------------------------|--|------------------|----------------------|---|--------------|----------------------|---|
| | | Всего | Самостоятельная работа обучающегося | Контактная работа преподавателя с обучающимися | | | Текущий контроль освоения обучающимися учебной дисциплины | | | Промежуточная аттестация обучающихся Зачет с оценкой |
| | | | | Всего | Лекционного типа | Практические занятия | Реферат/доклад | Тестирование | Практические задания | |
| 1 | Тема 1. Ценные бумаги: основные понятия и категории | 72 | 62 | 10 | 4 | 6 | + | + | + | |
| 2 | Тема 2. Учет финансовых вложений | 72 | 60 | 10 | 4 | 6 | + | + | + | |
| 3 | Тема 3. Финансовый анализ операций с ценными бумагами | 72 | 60 | 10 | 4 | 6 | + | + | + | |
| ВСЕГО ЧАСОВ | | 216 | 182 | 30 | 12 | 18 | | | | 4 |

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине

Тема 1. Ценные бумаги: основные понятия и категории.

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Сущность и понятие ценной бумаги. Права, удостоверяемые ценной бумагой
Классификация ценных бумаг. Законодательное регулирование ценных бумаг. Оценка ценных бумаг. Порядок формирования уставного капитала. Бухгалтерский учет и отчетность при признании эмиссии несостоявшейся. Учет поступления акций. Формирование первоначальной стоимости акций. Документальное оформление операций с акциями. Классификация облигаций. Учет облигационного займа. Учет операций с облигацией, купленной по цене ниже номинала и купленной по цене выше номинала. Особенности учета купонных облигаций, накопленного купонного дохода. Классификация векселей для целей бухгалтерского учета. Учет операций с собственными векселями. Учет операций с векселями третьих лиц

Вопросы для самоподготовки

1. Сущность, понятие и классификация ценных бумаг.
2. Законодательное регулирование ценных бумаг.
3. Оценка ценных бумаг.
4. Учет поступления акций. Формирование первоначальной стоимости акций.
5. Классификация облигаций. Учет операций с облигацией
6. Векселя. Учет операций с векселями.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

Тема 2. Учет финансовых вложений

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Учет дохода в виде дивидендов. Учет резерва под обесценение ценных бумаг. Списание акций с баланса инвестора. Инвентаризация финансовых вложений в ценные бумаги, отражение ее результатов в бухгалтерском учете. Законодательное регулирование деятельности акционерных обществ. Порядок формирования уставного капитала. Учет операций по увеличению уставного капитала. Учет операций по уменьшению уставного капитала. Учет операций по приобретению собственных акций. Учет и налогообложение дивидендов. Синтетический и аналитический учет операций с облигациями у инвестора. Учет операций по списанию облигаций с баланса

Вопросы для самоподготовки

1. Учет дохода в виде дивидендов.
2. Списание акций с баланса инвестора.
3. Инвентаризация финансовых вложений в ценные бумаги.
4. Законодательное регулирование деятельности акционерных обществ.
5. Синтетический и аналитический учет операций с облигациями у инвестора
6. Порядок формирования уставного капитала.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

Тема 3. Финансовый анализ операций с ценными бумагами

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Анализ структуры уставного капитала Основы фундаментального анализа при прогнозировании курсов акций. Основы технического анализа фондового рынка и использование его результатов в деятельности профессиональных и непрофессиональных участников фондового рынка Клиринг по сделкам на фондовом рынке. Понятие дисконтирования. Анализ векселей полученных Анализ векселей выданных

Вопросы для самоподготовки

1. Основы фундаментального анализа при прогнозировании курсов акций.
2. Основы технического анализа фондового рынка и использование его результатов в деятельности профессиональных и непрофессиональных участников фондового рынка
3. Понятие дисконтирования.
4. Анализ векселей

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине

5.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине.

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине является зачет с оценкой (7 семестр для очно-заочной формы обучения) (6 семестр для заочной формы обучения), которые проводятся в **устной** форме.

5.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

| Код компетенции | Содержание компетенции | Результаты обучения | Результаты обучения |
|-----------------|---|--|---|
| ПК-4 | умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на | Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью | Знать: основные категории и понятия связанные с рынком ценных бумаг |
| | | | Уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки принятия инвестиционных решений |
| | | | Владеть: методологией организационно-управленческих решений по формированию дивидендной политики |

| | | | |
|-------|--|--|---|
| | мировых рынках в условиях глобализации | | |
| ПК-15 | умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании | Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью | Знать: теоретические основы финансов; основные понятия и термины, применяемые в финансах; |
| | | | Уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании |
| | | | Владеть: навыками практического анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании |
| ПК-16 | владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов | Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью | Знать: теоретические основы финансов; финансового планирования и прогнозирования |
| | | | Уметь: оценивать инвестиционные проекты, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов. |
| | | | Владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования |

5.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

| Код компетенции | Этапы формирования компетенции | Инструмент, оценивающий сформированность компетенции* | Показатель оценивания компетенции |
|------------------------|--|---|---|
| ПК-4 ПК-15 ПК-16 | Этап формирования базиса компетенции) Лекционные и практические занятия по темам: Тема 1. Рынок ценных бумаг и его структура Тема 2. Основные операции и сделки на фондовой бирже Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг | Доклад/реферат* Практические задания* Тестирование* Зачет с оценкой* | А) полностью сформирована - 5 баллов Б) частично сформирована - 3-4 балла С) не сформирована - 2 и менее баллов |

***Характеристики инструментов (средств), оценивающих сформированность компетенций:**

Реферат – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. В реферате должна быть раскрыта тема, структура должна соответствовать теме и быть отражена в оглавлении, размер работы – 10-15 стр. печатного текста (список литературы и приложения в объем не входят), снабженного сносками и списком использованной литературы. Текстовая часть работы состоит из введения, основной части и заключения. Во введении обучающийся кратко обосновывает актуальность избранной темы реферата, раскрывает цель и задачи, которые он собирается решить в ходе своего небольшого исследования. В основной части (может состоять из 2-3 параграфов) подробно раскрывается содержание вопросов темы. В заключении должны быть кратко сформулированы полученные результаты исследования, приведены обобщающие выводы. Заключение может включать предложения автора, в том числе и по дальнейшему изучению заинтересовавшей его проблемы. В список литературы обучающийся включает только те издания, которые он использовал при написании реферата (не менее 5-7). В тексте обязательны ссылки на использованную литературу, оформленные в соответствии с ГОСТом. В приложении к реферату могут выноситься таблицы, графики, схемы и другие вспомогательные материалы, на которые имеются ссылки в тексте реферата.

Критерии оценки реферата: 1) Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) полнота проанализированного материала по теме; умение работать с отечественными и зарубежными научными исследованиями, критической литературой, периодикой, систематизировать и структурировать материал; г) обоснованность способов и методов работы с материалом, адекватное и правомерное использование методов классификации, сравнения и др.; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). 2) Оригинальность текста: а) самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); б) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; в) стилевое единство текста, единство жанровых черт. 3) Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.). 4) Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы. б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму реферата.

Доклад – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Доклад – это научное сообщение на практическом занятии, заседании научного кружка или учебно-теоретической конференции. **Критерии оценки доклада:** соответствие содержания заявленной теме; актуальность, новизна и значимость темы; аргументированность, полнота, структурированность и логичность изложения; свободное владение материалом: последовательность, умение вести дискуссию, правильно отвечать на вопросы; самостоятельность, степень оригинальности предложенных решений, иллюстративности, обобщений и выводов; наличие собственного отношения автора к рассматриваемой проблеме/теме (насколько точно и аргументировано выражено отношение автора к теме доклада); представление материала: качество презентации, оформления; культура речи, ораторское мастерство (соблюдение норм литературного языка, правильное произношения слов и фраз, оптимальный темп речи; умение правильно

расставлять акценты; умение говорить достаточно громко, четко и убедительно); использование профессиональной терминологии (оценка того, насколько полно отражены в выступлении обучающегося профессиональные термины и общекультурные понятия по теме, а также насколько уверенно выступающий ими владеет); выдержанность регламента.

Практическое задание – это частично регламентированное задание, имеющее алгоритмическое или нестандартное решение, позволяющее диагностировать умения интегрировать знания различных научных областей, аргументировать собственную точку зрения, доказывать правильность своей позиции. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Тестирование – это контрольное мероприятие по учебному материалу, состоящее в выполнении обучающимся системы стандартизированных заданий, которая позволяет автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Тестирование включает в себя следующие типы заданий: задание с единственным выбором ответа из предложенных вариантов, задание на определение верных и неверных суждений; задание с множественным выбором ответов. **Критерии оценки:** от 90% до 100% правильно выполненных заданий – отлично; от 70% до 89% правильно выполненных заданий – хорошо; от 50% до 69% правильно выполненных заданий – удовлетворительно; от 0 до 49 % правильно выполненных заданий – не удовлетворительно.

Зачет с оценкой – контрольное мероприятие, которое проводится по учебной дисциплине в виде, предусмотренном учебным планом, по окончании изучения курса. Занятие аудиторное, проводится в устной или письменной форме с использованием фондов оценочных средств по учебной дисциплине.

5.4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Темы докладов /рефератов:

1. Понятие и классификация финансовых вложений
2. Учет приобретения и реализации ценных бумаг
3. Учет резервов под обесценение ценных бумаг
4. Переоценка вложений в ценные бумаги
5. Учет прочих финансовых вложений
6. Сущность облигации и ее основные характеристики
7. Учет государственных бескупонных ценных бумаг
8. Учет государственных облигаций с купонным доходом
9. Учет корпоративных облигаций
10. Определение дивидендов
11. Бухгалтерский учет у источника выплаты дивидендов
12. Бухгалтерский учет у организации - получателя дивидендов
13. Налогообложение дивидендов
14. Учет сберегательных и депозитных сертификатов
15. Учет производных ценных бумаг
16. Цели, задачи, источники информации фундаментального анализа
17. Этапы проведения фундаментального анализа
18. Технический анализ
19. Общие вопросы анализа инвестиций
20. Анализ эффективности финансовых инвестиций
21. Анализ структуры портфеля ценных бумаг
22. Портфельный анализ акций: портфель контр.управления, инвестиционный и торговый портфели акций, портфель РЕПО
23. Анализ риска обесценивания вложений в ценные бумаги

Практические задания для самостоятельной работы студентов:

Задание 1. Организация "Гамма" 30 января приобрела простой беспроцентный вексель за 450 000 руб. номинальной стоимостью 500 000 руб. Срок погашения векселя - 30 апреля. Вексель реализован 28 февраля за 480 000 руб. Ставка рефинансирования ЦБ РФ с 30 января по 23 апреля условно составляла 13%, а с 24 апреля - 12,5%. Определить расчетную цену долговой бумаги при ее реализации.

Задание 2. Организация "Бета" владеет 300 акциями организации "Альфа". Номинальная стоимость одной акции - 1000 руб. Акции были приобретены по цене 1050 руб. за 1 шт. Организация "Альфа" увеличивает свой уставный капитал за счет собственного имущества путем дополнительного выпуска акций, размещаемых среди акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций. В результате организация "Бета" получила 200 дополнительных акций такой же номинальной стоимостью - 1000 руб. Рассчитать скорректированные цены акций, полученных в результате увеличения уставного капитала.

Задание 3. Организация "Бета" по итогам года получила прибыль от реализации собственной продукции в размере 1000000 руб. и убыток от продажи векселей, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, - 100 000 руб. Рассчитать перенос убытков по операциям с ценными бумагами.

Задание 4. 7 апреля организация «Альфа» продает организации "Бета" 100 облигаций, приобретенных ранее у эмитента - организации "Гамма" при первичном размещении по номинальной стоимости. Номинальная стоимость облигации - 500 руб., заявленный купонный доход - 15% в год; 1-й купонный период - 180 календарных дней с начала размещения облигаций (с 1 февраля по 30 июля); время нахождения облигаций у организации "Альфа" - с 1 февраля по 7 апреля. За время нахождения облигаций у организации "Альфа" купонный доход эмитентом не выплачивался. Организация "Альфа" применяет кассовый метод учета доходов и расходов. Рассчитать накопленный купонный доход (НКД).

Задание 5. Организация "Бета" 11 января получила от векселедателя простой вексель, составленный на эту же дату, на сумму 100 000 руб. со сроком платежа "по предъявлении". По векселю предусмотрено начисление процентов по ставке 9% годовых. Предположим, что вексель будет предъявлен к платежу 28 февраля. Отчетными периодами для организации "Бета" являются месяц, два месяца, три месяца и так далее до окончания календарного года (п. 2 ст. 285 НК РФ). Рассчитать процентный доход в налоговом учете при методе начисления.

Задание 6. Организация "Гамма" 29 января приобрела облигацию номинальной стоимостью 10 000 руб. Предположим, что 19 марта облигация будет продана организации "Бета". За время нахождения облигации на балансе организации "Гамма" выплат процентного дохода эмитентом не осуществлялось. Последняя выплата эмитентом процентного дохода (из расчета 10% годовых) произведена 18 января. Рассчитать процентный доход при кассовом методе.

Задание 7. Предприятие «Альфа» приобрело через дилера 10 государственных бескупонных ценных бумаг на сумму 9800 руб. с дисконтом от номинала в 2%. Стоимость услуг брокерской компании и комиссия биржи составила при приобретении 10 руб. и при реализации 10 руб. Через два месяца предприятие перепродало ценные бумаги за 9950 руб. Отразить эти операции в бухгалтерском учете.

Задание 8. Организация в марте 201X г. приобрела опцион на покупку 1000 акций номинальной стоимостью 500 руб. по цене 1005 руб. за одну акцию и выплатила продавцу опционную премию в сумме 30 000 руб. Опционный контракт был заключен для приобретения акций с целью их последующей перепродажи. 3 мая 201X г. рыночная цена данных акций составляла 970 руб., и организация приняла решение не предъявлять обязанному по опциону лицу требование о продаже акций. Отразить в учете расходы на уплату опционной премии по данному контракту, если в соответствии с учетной

политикой для целей налогообложения прибыли организация признает поставочные опционные контракты как сделки с отсрочкой исполнения. Сделать бухгалтерские записи по данной ситуации.

Задание 9. Организация 10 мая 201X г. приобрела у банка депозитный сертификат. Размер депозита, оформленного сертификатом, составляет 600 000 руб., дата востребования суммы по сертификату — 7 сентября 201X г., процентная ставка за пользование депозитом — 10% годовых. Начисление процентов производится по формуле сложных процентов ежемесячно, базовый период для начисления процентов — 30 дней. Сделать бухгалтерские записи по данной ситуации.

Задание 10. Профессиональным участником рынка ценных бумаг приобретены акции с целью получения дохода в количестве 100 шт. по цене 1000 руб. на общую сумму 100 000 руб., а также акции для пере- продажи в количестве 300 шт. по цене 900 руб. на общую сумму 270 000 руб. При покупке акций, предназначенных для перепродажи, предприятие воспользовалось услугами посредника, стоимость которых составила 30 000 руб. (в том числе НДС.). Стоимость услуг депозитария, связанных с обслуживанием ценных бумаг, приобретенных для перепродажи, составила 6000 руб. (в том числе НДС 1000 руб.). Впоследствии акции в количестве 300 шт. были реализованы по цене 1100 руб. за одну штуку на общую сумму 330 000 руб. (1100 руб. x 300 шт.). Выручка для целей налогообложения определяется методом начисления.

Тестирование по учебной дисциплине «Операции с ценными бумагами»

Примерные задания

Инструкция: внимательно прочитайте задания, выберите один или несколько вариантов, отметьте в бланке ответов.

Типовые тестовые задания

1. Выберите правильный ответ. Акция – это:
 - а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
 - б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
 - в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

2. Ценной бумагой не является:
 - а) ваучер;
 - б) чек;
 - в) платежное поручение;
 - г) опцион.

3. Какие ценные бумаги являются эмиссионными:
 - а) акция;
 - б) складское свидетельство
 - в) вексель;
 - г) облигация;

4. В случае выпуска бездокументарных эмиссионных ценных бумаг какой документ удостоверяет объем закрепленных ими имущественных прав?
 - а) решение о выпуске
 - б) проспект эмиссии
 - в) сертификат
 - г) выписка из реестра владельцев ценных бумаг

5. В случае, если права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права, или назначить своим приказом другое лицо, ценная бумага называется

- а) именной ценной бумагой
- б) ордерной ценной бумагой
- в) именной или ордерной ценной бумагой
- г) ордерной ценной бумагой или ценной бумагой на предъявителя

6. Документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в нем количество ценных бумаг, является

- а) сертификатом ценной бумаги
- б) выпиской из реестра владельцев ценных бумаг
- в) выпиской со счета депо
- г) решением о выпуске ценных бумаг

7. Контрольный пакет акций:

- а) 50% + 1 акция;
- б) 100%;
- в) 49% + 1 акция.
- г) 25% + 1 акция;
- д) 75% + 1 акция;

8. Привилегированные акции право голоса:

- а) дают;
- б) не дают;
- в) дают, если это предусмотрено в уставе акционерного общества;
- г) дают, если решаются вопросы о реорганизации и ликвидации акционерного общества.

9. В каком случае акции являются голосующими:

- а) акции, приобретенные учредителем общества в момент создания и оплаченные на 50%
- б) обыкновенные акции, приобретенные акционером, оплаченные на 50%
- в) обыкновенные акции, выкупленные обществом по требованию акционера и помещенные на баланс
- г) ни в одном из перечисленных случаев

10. Какой минимальный процент владения голосующими акциями общества предоставляет акционеру право внесения предложений в повестку дня годового собрания акционеров:

- а) 1%
- б) 2%
- в) 5%
- г) 10%

11. Право требовать от совета директоров проведения внеочередного собрания имеют акционеры, владеющие в совокупности не менее чем

- а) 5 процентами обыкновенных акций общества
- б) 5 процентами голосующих акций общества
- в) 10 процентами обыкновенных акций общества
- г) 10 процентами голосующих акций общества

12. В отношении каких ценных бумаг акционерного общества существует обязательство по выплате регулярных доходов их владельцам:

- а) обыкновенных акций
- б) привилегированных акций
- в) кумулятивных привилегированных акций
- г) никаких из перечисленных выше

13. Какие права удостоверяет акция:

- а) право хозяйственного ведения имущества общества
- б) право доверительного управления имуществом общества
- в) право собственности акционера на долю имущества общества
- г) обязательственные права акционера по отношению к обществу

14. Какие права удостоверяет облигация:

- а) право на получение в определенный срок номинальной стоимости облигации.
- б) право на участие в управлении акционерным обществом;
- в) право на получение части прибыли в виде дивидендов;
- г) право на получение зафиксированного в ней процента;

15. Из перечисленных ниже видов облигаций, укажите наиболее близкий понятию «ипотечная облигация»:

- а) срочная
- б) конвертируемая
- в) обеспеченная
- г) необеспеченная

16. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение процента и номинальной стоимости в предусмотренный ею срок является

- а) векселем
- б) облигацией
- в) депозитным (сберегательным) сертификатом
- г) инвестиционным паем

17. Если облигация выпускается в бессрочной форме, это означает, что:

- а) у этой облигации имеется несколько дат погашения
- б) владелец этой облигации имеет право предъявить требование о погашении в любой момент времени
- в) эмитент этой облигации имеет право выкупить облигации в любой момент времени
- г) облигация не имеет срока погашения, а основная сумма долга выплачивается в виде процентных платежей в течение определенного периода времени

18. Кому из перечисленных лиц выплачивается процентный доход по облигациям с отрывным купоном:

- а) владельцу облигаций, зарегистрированному в реестре владельцев
- б) владельцу отрывного купона, зарегистрированному в реестре владельцев купонов
- в) любому лицу, предъявившему купон к оплате эмитенту или банку-агенту

19. Чем из нижеперечисленного обеспечивается выплата основной суммы долга и процентов по необеспеченным облигациям в случае возникновения неплатежеспособности компании-эмитента:

- а) доходом, полученным за счет реализации наиболее качественных активов компании - эмитента
- б) доходом, полученным за счет реализации совокупного имущества компании - эмитента
- в) имуществом компании - эмитента, оставшимся после расчетов с кредиторами, имеющими более высокий приоритет

20. Каким образом частота выплат купонных платежей влияет на объявленную купонную ставку и цену размещения облигации (при прочих равных условиях):

- а) цена размещения облигации с большей частотой купонных выплат будет выше, а объявленная купонная ставка будет ниже по сравнению с облигацией с меньшей частотой купонных выплат
- б) цена размещения и объявленная купонная ставка по облигации с большей частотой купонных выплат будет ниже по сравнению с облигацией с меньшей частотой купонных выплат
- в) цена размещения и объявленная купонная ставка по облигации с большей частотой купонных выплат будет выше по сравнению с облигацией с меньшей частотой купонных выплат

21. Укажите правильное утверждение в отношении облигации с плавающей процентной ставкой

- а) рыночная цена облигации с плавающей процентной ставкой менее изменчива, чем рыночная цена облигации с фиксированной процентной ставкой
- б) рыночная цена облигации с плавающей процентной ставкой более изменчива, чем рыночная цена облигации с фиксированной процентной ставкой
- в) плавающая процентная ставка по облигации непрерывно корректируется в зависимости от уровня инфляции

22. Какие из перечисленных ниже инструментов обладают следующими характеристиками: во-первых, выпускаются государством, во-вторых, имеют срок до погашения, не превышающий 3 месяцев, в-третьих, не имеют процентной ставки, в-четвертых, обычно размещаются с дисконтом

- а) казначейские векселя
- б) коммерческие векселя
- в) коммерческие бумаги
- г) депозитные сертификаты

23. По виду выраженных прав ценные бумаги делятся...

- а) привилегированные и непривилегированные;
- б) денежные и безденежные;
- в) долговые и долевы;
- г) эмиссионные и неэмиссионные.

24. Укажите государственные ценные бумаги Российской Федерации:

- а) казначейские бонды
- б) облигации федерального займа
- в) государственные краткосрочные облигации
- г) казначейские ноты

25. Гражданский кодекс относит к ценным бумагам перечисленные ниже документы:

- а) чек
- б) коносамент

- в) сберегательный сертификат
- г) банковская именная сберегательная книжка

26. Наличие и подлинность покупаемых/продаваемых ценных бумаг гарантирует

- а) торговая система
- б) система клиринга
- в) система платежа
- г) система регистрации прав собственности

27. Облигация предполагает получение:

- а) держателем в установленный срок стоимости облигации и зафиксированного в ней процента;
- б) части прибыли акционерного общества, выпустившего данную облигацию;
- в) держателем облигации ее стоимости и процентов в указанном эмитентом банке.

28. Вексель может быть выпущен:

- а) в документальной форме;
- б) в бездокументарной форме;
- в) в виде выписки со счета эмитента.

29. Акция:

- а) дает право на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после ликвидации общества;
- б) дает право на получение части прибыли общества в виде дивидендов;
- в) удостоверяет право владельца на получение в установленный срок процентов по ней в банке.

30. Предметом вексельного обязательства являются:

- а) имущество;
- б) ценные бумаги;
- в) денежные средства.

31. Чек - это

- а) ничем не обусловленное письменное распоряжение банка уплатить держателю указанную сумму;
- б) обусловленное договором письменное распоряжение банку уплатить держателю указанную сумму;
- в) распоряжение банку выплатить по наступлении срока, предусмотренного в чеке, указанную сумму.

32. Товарный вексель используется:

- а) в расчетах между внебюджетными фондами и плательщиками;
- б) в расчетах между покупателями и поставщиками;
- в) в расчетах между заемщиком и займодавцем.

33. Депозитные сертификаты - это письменные свидетельства банка:

- а) о вкладе денежных средств;
- б) дающие право владельцу на получение процентов и суммы вклада;
- в) дающие право держателю получить в другом банке сумму вклада.

34. Обязательными реквизитами векселя являются:

- а) подпись векселедержателя;
- б) подпись векселедателя;

в) наименование плательщика.

35. Коносамент - это документ, удостоверяющий право держателя:

- а) распоряжаться указанным в коносаменте грузом;
- б) получить груз после его перевозки авиатранспортом;
- в) получить груз после его перевозки морским транспортом.

36. Товарные векселя принимаются к учету:

- а) по фактической себестоимости;
- б) по номиналу;
- в) по рыночной цене.

37. Корпоративные ценные бумаги - это

- а) депозитные сертификаты;
- б) облигации;
- в) акции.

38. Финансовые векселя принимаются к учету:

- а) по номиналу;
- б) по стоимости приобретения;
- в) по рыночной стоимости.

39. Банковские ценные бумаги - это:

- а) акции;
- б) депозитные сертификаты;
- в) чеки.

40. Отличие финансового векселя от товарного заключается в том, что:

- а) финансовый вексель удостоверяет отношения займа между кредитором и должником, а товарный - оформляет расчеты между коммерческими организациями;
- б) финансовый вексель используется только как средство расчета вместо наличных денег, а товарный - как инструмент кредитования;
- в) финансовый вексель эмитируется финансово-кредитными учреждениями, а товарный - коммерческими организациями.

41. Акция в документарной форме содержит следующие реквизиты:

- а) вид акции;
- б) печать организации - изготовителя бланка ценной бумаги;
- в) печать организации эмитента.

42. Критерием отнесения ценных бумаг к краткосрочным являются:

- а) быстрая ликвидность ценных бумаг;
- б) срок, установленный эмитентом, составляет менее 12 месяцев;
- в) условия купли-продажи ценных бумаг.

43. Реквизитами облигации являются:

- а) общая сумма выпуска;
- б) сумма выплаты по процентной ставке;
- в) порядок выплаты процентов.

44. Ценные бумаги, котировка которых регулярно публикуется, учитываются в бухгалтерском учете:

- а) по рыночной стоимости, если она ниже балансовой;

- б) по рыночной стоимости, если она выше балансовой;
- в) по рыночной стоимости.

45. Чек имеет следующие реквизиты:

- а) место составления чека;
- б) подпись лица, выписавшего чек;
- в) подпись лица, уполномоченного банком.

46. Ответственность за организацию хранения книги учета ценных бумаг несет:

- а) руководитель организации;
- б) главный бухгалтер организации;
- в) лицо, уполномоченное вести книгу.

47. Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций не должна превышать ..

- а) величину чистых активов
- б) сумму величин уставного капитала и реинвестированной прибыли
- в) величину обыкновенного акционерного капитала
- г) размер уставного капитала или обеспечения третьих лиц

48. Остаточная политика дивидендных выплат соответствует ... подходу

- а) консервативному
- б) агрессивному
- в) умеренному

49. Норма дивидендных выплат определяется как отношение ...

- а) дивидендной доходности к цене за акцию
- б) дивиденда на акцию к дивидендной доходности
- в) прибыли на акцию к цене за акцию
- г) дивиденда на акцию к прибыли на акцию

50. Дивидендная доходность акции рассчитывается как ...

- а) дивиденд, выплачиваемый по акции/рыночная цена акции
- б) рыночная цена акции/доход на акцию
- в) дивиденд, выплачиваемый по акции/прибыль на акцию
- г) (чистая прибыль – величина дивидендов по привилегированным акциям)/рыночная цена акции

51. ... – это отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене

- а) эффективность
- б) рентабельность
- в) доходность акции
- г) доход по акции

52. ... рассчитывается как отношение рыночной цены акции к доходу на акцию

- а) ценность акции
- б) дивидендная доходность
- в) дивидендный выход
- г) доход на акцию

53. Дивиденд - это часть ... пропорционально их долям в уставном капитале

- а) фонда потребления, выплачиваемая акционерам

- б) имущества акционерного общества, изымаемая его акционерам
- в) прибыли отчетного периода, выплачиваемая акционерам
- г) доходов отчетного периода, выплачиваемая акционерам

54. Выплата дивидендов акциями ...

- а) приводит к уменьшению собственного капитала
- б) приводит к уменьшению нераспределенной прибыли
- в) не влияет на величину собственного капитала
- г) приводит к увеличению собственного капитала

55. К преимуществам использования дополнительной эмиссии акций как способа финансирования можно отнести ...

- а) то, что она обычно является позитивным сигналом рынку
- б) то, что издержки размещения обыкновенных акций, как правило, ниже, чем другие способы привлечения средств
- в) возможность не выплачивать дивиденды
- г) отсутствие точных сроков возврата привлеченных средств

56. Если норма распределения прибыли на дивиденды равна 0,6, то доля реинвестируемой прибыли равна ...

- а) 0,3
- б) 0,5
- в) 0,6
- г) 0,4

57. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% ...

- а) совокупных активов
- б) стоимости размещенных обыкновенных акций
- в) чистых активов
- г) уставного капитала

58. Банковский сберегательный сертификат предназначен

- а) для физических лиц
- б) для юридических лиц
- в) для физических и юридических лиц
- г) для государственных органов власти

59. Срочное долговое обязательство покупателя об уплате поставщику или по его распоряжению третьим лицам определенной суммы денег в установленный срок называется

- а) чеком
- б) банковским сертификатом
- в) опционом
- г) векселем

60. Вексель на сумму 1000 рублей со сроком погашения через три месяца предъявлен в банк для оплаты за 25 дней до срока погашения. Банк учел вексель по учетной ставке 20 % годовых. Определить сумму, выплаченную владельцу векселя.

- а) 972 руб.
- б) 986 руб.
- в) 994 руб.

61. В России к ценным бумагам относятся:

- а) векселя
- б) страховые полисы
- в) долговые расписки
- г) депозитные сертификаты

62. Эмиссионными ценными бумагами являются:

- а) акции
- б) варранты
- в) коносаменты
- г) опционы эмитента
- д) сберегательные сертификаты

63. Ордерными ценными бумагами являются:

- а) депозитные сертификаты
- б) переводные векселя
- в) простые векселя
- г) облигации
- д) чеки

64. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:

- а) снижает
- б) повышает
- в) не изменяет

65. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к ...

- а) росту ее ликвидности и доходности
- б) падению ее ликвидности и доходности
- в) росту ее ликвидности и падению доходности
- г) падению ее ликвидности и росту доходности

66. Риск того, что эмитент долговых ценных бумаг не выплатит проценты по ним или сумму основного долга, называется:

- а) процентный
- б) кредитный
- в) урегулирования расчетов
- г) инфляционный
- д) мошенничества

67. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

- а) кредитный
- б) процентный
- в) валютный
- г) капитальный

68. Инвесторы А и Б - российские юридические лица. Инвестор А приобрел пакет облигаций внутреннего государственного валютного займа ("вэбовки"), а инвестор Б - облигации американской корпорации с номиналом 100 дол. США. Валютный риск инвестора А по сравнению с инвестором Б:

- а) ниже
- б) одинаковый

в) выше

69. Произведение курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает его:

- а) рыночную стоимость
- б) собственный капитал
- в) уставный капитал

70. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:

- а) ограниченную
- б) неограниченную
- в) субсидиарную
- г) солидарную

71. В России выпуск акций на предъявителя:

- а) разрешен без каких-либо ограничений
- б) разрешен в определенном отношении к величине оплаченного уставного капитала в соответствии с нормативом, установленным уставом
- в) разрешен только для привилегированных акций, не дающих права голоса на общем собрании акционеров
- г) запрещен

72. Акционерное общество акции различного номинала размещать...

- а) может только привилегированные
- б) может только простые
- в) может простые и привилегированные
- г) не может

73. Акционеры-владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- а) о реорганизации акционерного общества
- б) о ликвидации акционерного общества
- в) о выплате дивидендов по привилегированным акциям
- г) о выборе руководящих органов акционерного общества
- д) об открытии филиалов и представительств

74. В уставе акционерного общества не определен дивиденд по привилегированным акциям. В этом случае:

- а) должны быть внесены изменения в устав акционерного общества
- б) владельцы привилегированных акций имеют право на дивиденд наравне с владельцами простых акций
- в) акционерное общество не вправе выпускать привилегированные акции
- г) привилегированные акции конвертируются в простые акции

75. Ликвидационная стоимость обыкновенных акций определяется ...

- а) в уставе акционерного общества
- б) в решении о выпуске акций
- в) в момент ликвидации акционерного общества

76. «Участвующие акции» - это:

- а) простые акции, участвующие в распределении чистой прибыли
- б) привилегированные акции, дающие право на фиксированный и экстр-дивиденд

в) привилегированные акции, дающие право участвовать в голосовании на общем собрании акционеров

77. Кумулятивные акции - это:

а) простые акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров

б) привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем полностью

в) простые и привилегированные акции, обеспечивающие выбор своего представителя в совет директоров акционерного общества

78. Балансовая цена акции - это цена:

а) по которой акции продаются на первичном рынке

б) по которой реализуется имущество акционерного общества в фактических ценах, приходящихся на одну акцию

в) которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности и представляет собой величину активов акционерного общества приходящуюся на одну акцию

79. Облигация является:

а) титулом собственности инвестора на часть имущества эмитента

б) долговым обязательством эмитента перед инвестором

в) долговым обязательством инвестора перед эмитентом

80. Облигации право на участие в управлении эмитентом:

а) дают

б) не дают

в) дают, если это записано в уставе

г) дают, если это предусмотрено условиями эмиссии

81. Переводной вексель отличается от простого векселя

а) наличием авалья

б) возможностью учинить передаточную надпись

в) наличием оговорки эффективного платежа

82. Приводит к дефекту формы векселя

а) отсутствие обязательных реквизитов

б) наличие в тексте векселя условия, при котором совершается платеж

в) надписи иных лиц, кроме векселедателя, на лицевой стороне векселя

г) неправильное указание времени платежа по векселю

83. В векселе со сроком платежа в определенную дату внесена процентная оговорка. Это означает, что

а) вексель теряет вексельную силу

б) вексель не теряет вексельную силу

в) процентная оговорка считается ненаписанной

г) процентная оговорка имеет силу

84. Аваль – это

а) вексельное поручительство

б) добавочный лист для индоссаментов

в) поручение банку на получение платежа по векселю

85. Индоссамент может быть оформлен

- а) на самом векселе
- б) на добавочном листе, прикрепленном к векселю
- в) в отдельном документе, например в договоре о передаче векселя

86. Если индоссамент не содержит наименования лица, в пользу которого он совершен, то

- а) вексель становится долговой распиской, поскольку такой индоссамент ведет к дефекту формы векселя
- б) такой индоссамент является недействительным
- в) вексель становится документом на предъявителя

87. Обязанными по векселю лицами являются

- а) все векселедержатели
- б) векселедатель
- в) акцептант
- г) авалисты
- д) индоссанты, кроме поставивших безоборотную оговорку⁸⁸.

88. Главный и последний плательщик по простому векселю – это

- а) векселедатель
- б) акцептант
- в) авалист
- г) первый индоссант
- д) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

89. Главным и последним плательщиком по переводному векселю является

- а) векселедатель
- б) акцептант
- в) авалист
- г) первый индоссант
- д) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

90. Плательщиком по чеку может быть

- а) физическое лицо
- б) любое юридическое лицо
- в) орган местной администрации
- г) банк

91. Депозитный сертификат - это документ

- а) удостоверяющий факт хранения ценных бумаг в депозитарии
- б) являющийся обязательством по выплате размещенных в банке депозитов, право требования по которому может уступаться одним лицом другому
- в) удостоверяющий внесение клиентом банка ценных бумаг, драгоценных металлов или иных ценностей на счет в банке

92. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны

- а) вексель
- б) чек
- в) простое складское свидетельство
- г) двойное складское свидетельство
- д) коносаменты

93. Текущая доходность по облигациям Государственного внутреннего валютного займа зависит от:

- а) номинала
- б) купонной ставки
- в) текущей рыночной цены
- г) дисконта при первичном размещении

94. Векселя бывают:

- а) переводные
- б) соло
- в) дружеские
- г) бронзовые
- г) золотые

Перечень вопросов для промежуточного контроля знаний на зачете с оценкой (6 семестр для заочной формы обучения и 7 семестр для очно-заочной формы обучения):

1. Виды ценных бумаг и операций с ними.
2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
3. Организационно-правовая форма и статус участников рынка ценных бумаг.
4. Нормативное регулирование учета операций с ценными бумагами у предприятий.
5. Особенности учета ценных бумаг профессиональных участников фондового рынка.
6. Понятие инструментов фондового рынка. Первичные и вторичные инструменты фондового рынка.
7. Понятие финансовых вложений. Классификация.
8. Прямые и портфельные инвестиции.
9. Особенности организации бухгалтерского учета на предприятиях и у профессиональных участников фондового рынка.
10. Порядок принятия ценных бумаг к учету. Учет затрат на приобретение ценных бумаг.
11. Первичные документы, подтверждающие переход права собственности на ценные бумаги.
12. Книга учета ценных бумаг и порядок ее ведения.
13. Учет операций с векселями.
14. Учет дивидендов и процентов по ценным бумагам.
15. Учет облигаций.
16. Особенности учета движения собственных акций.
17. Операции по выпуску, продаже корпоративных ценных бумаг.
18. Операции по увеличению и уменьшению уставного капитала.
19. Учет реализации (погашения) ценных бумаг.
20. Отражение финансовых вложений в бухгалтерской отчетности.
21. Порядок создания резерва по обесценению вложений в ценные бумаги.
22. Учет срочных сделок и вторичных инструментов фондового рынка.
23. Основы фундаментального анализа при прогнозировании курсов акций.
24. Технический анализ фондового рынка.
25. Отчетность организаций – брокеров и дилеров перед ФКЦБ.
26. Клиринг по сделкам на фондовом рынке.
27. Понятие дисконтирования. Использование дисконтирования в оценке частных активов инвестиционных фондов.
28. Проверка правильности формирования издержек в организациях – профессиональных участниках рынка ценных бумаг.

29. Оценка активов и пассивов акционерных инвестиционных фондов.
30. Проверка правильности составления отчета о прибылях и убытках организацией – профессиональным участником рынка ценных бумаг.
31. Проверка финансовых вложений организацией – профессиональным участником рынка ценных бумаг.
32. Регистры внутреннего учета ценных бумаг у организаций, осуществляющих брокерскую деятельность на рынке ценных бумаг.
33. Использование регистров внутреннего учета в аудиторской проверке.
34. Порядок проведения инвентаризации финансовых вложений

Перечень практических заданий для промежуточного контроля знаний на зачете с оценкой (6 семестр для заочной формы обучения и 7 семестр для очно-заочной формы обучения):

Задание 1. Организация "Гамма" 30 января приобрела простой беспроцентный вексель за 450 000 руб. номинальной стоимостью 500 000 руб. Срок погашения векселя - 30 апреля. Вексель реализован 28 февраля за 480 000 руб. Ставка рефинансирования ЦБ РФ с 30 января по 23 апреля условно составляла 13%, а с 24 апреля - 12,5%. Определить расчетную цену долговой бумаги при ее реализации.

Задание 2. Организация "Бета" владеет 300 акциями организации "Альфа". Номинальная стоимость одной акции - 1000 руб. Акции были приобретены по цене 1050 руб. за 1 шт. Организация "Альфа" увеличивает свой уставный капитал за счет собственного имущества путем дополнительного выпуска акций, размещаемых среди акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций. В результате организация "Бета" получила 200 дополнительных акций такой же номинальной стоимостью - 1000 руб. Рассчитать скорректированные цены акций, полученных в результате увеличения уставного капитала.

Задание 3. Организация "Бета" по итогам года получила прибыль от реализации собственной продукции в размере 1000000 руб. и убыток от продажи векселей, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, - 100 000 руб. Рассчитать перенос убытков по операциям с ценными бумагами.

Задание 4. 7 апреля организация «Альфа» продает организации "Бета" 100 облигаций, приобретенных ранее у эмитента - организации "Гамма" при первичном размещении по номинальной стоимости. Номинальная стоимость облигации - 500 руб., заявленный купонный доход - 15% в год; 1-й купонный период - 180 календарных дней с начала размещения облигаций (с 1 февраля по 30 июля); время нахождения облигаций у организации "Альфа" - с 1 февраля по 7 апреля. За время нахождения облигаций у организации "Альфа" купонный доход эмитентом не выплачивался. Организация "Альфа" применяет кассовый метод учета доходов и расходов. Рассчитать накопленный купонный доход (НКД).

Задание 5. Организация "Бета" 11 января получила от векселедателя простой вексель, составленный на эту же дату, на сумму 100 000 руб. со сроком платежа "по предъявлении". По векселю предусмотрено начисление процентов по ставке 9% годовых. Предположим, что вексель будет предъявлен к платежу 28 февраля. Отчетными периодами для организации "Бета" являются месяц, два месяца, три месяца и так далее до окончания календарного года (п. 2 ст. 285 НК РФ). Рассчитать процентный доход в налоговом учете при методе начисления.

Задание 6. Организация "Гамма" 29 января приобрела облигацию номинальной стоимостью 10 000 руб. Предположим, что 19 марта облигация будет продана организации "Бета". За время нахождения облигации на балансе организации "Гамма" выплат процентного дохода эмитентом не осуществлялось. Последняя выплата эмитентом

процентного дохода (из расчета 10% годовых) произведена 18 января. Рассчитать процентный доход при кассовом методе.

Задание 7. Предприятие «Альфа» приобрело через дилера 10 государственных бескупонных ценных бумаг на сумму 9800 руб. с дисконтом от номинала в 2%. Стоимость услуг брокерской компании и комиссия биржи составила при приобретении 10 руб. и при реализации 10 руб. Через два месяца предприятие перепродало ценные бумаги за 9950 руб. Отразить эти операции в бухгалтерском учете.

Задание 8. Организация в марте 201X г. приобрела опцион на покупку 1000 акций номинальной стоимостью 500 руб. по цене 1005 руб. за одну акцию и выплатила продавцу опционную премию в сумме 30 000 руб. Опционный контракт был заключен для приобретения акций с целью их последующей перепродажи. 3 мая 201X г. рыночная цена данных акций составляла 970 руб., и организация приняла решение не предъявлять обязанному по опциону лицу требование о продаже акций. Отразить в учете расходы на уплату опционной премии по данному контракту, если в соответствии с учетной политикой для целей налогообложения прибыли организация признает поставочные опционные контракты как сделки с отсрочкой исполнения. Сделать бухгалтерские записи по данной ситуации.

Задание 9. Организация 10 мая 201X г. приобрела у банка депозитный сертификат. Размер депозита, оформленного сертификатом, составляет 600 000 руб., дата востребования суммы по сертификату — 7 сентября 201X г., процентная ставка за пользование депозитом — 10% годовых. Начисление процентов производится по формуле сложных процентов ежемесячно, базовый период для начисления процентов — 30 дней. Сделать бухгалтерские записи по данной ситуации.

Задание 10. Профессиональным участником рынка ценных бумаг приобретены акции с целью получения дохода в количестве 100 шт. по цене 1000 руб. на общую сумму 100 000 руб., а также акции для перепродажи в количестве 300 шт. по цене 900 руб. на общую сумму 270 000 руб. При покупке акций, предназначенных для перепродажи, предприятие воспользовалось услугами посредника, стоимость которых составила 30 000 руб. (в том числе НДС.). Стоимость услуг депозитария, связанных с обслуживанием ценных бумаг, приобретенных для перепродажи, составила 6000 руб. (в том числе НДС 1000 руб.). Впоследствии акции в количестве 300 шт. были реализованы по цене 1100 руб. за одну штуку на общую сумму 330 000 руб. (1100 руб. x 300 шт.). Выручка для целей налогообложения определяется методом начисления.

5.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Ответы обучающегося **на зачете** с оценкой оцениваются каждым педагогическим работником по 5-балльной шкале.

Критерии оценки ответа на вопросы теоретического блока:

Зачтено «5» – обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок;

Зачтено «4» - обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий;

Зачтено «3» - обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает

последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий;

Не зачтено «2» - обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

Критерии оценки практического задания:

Зачтено «5» – задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задачи, подкрепленные теорией;

Зачтено «4» – задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании;

Зачтено «3» – задание выполнено с математическими ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению;

Не зачтено «2» – задание не выполнено, представленные расчеты проведены с ошибками, сделаны неверные выводы по решению задачи

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения учебной дисциплины

6.1. Основная литература.

1. Николаева И. П. Рынок ценных бумаг: учебник Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», Москва, 2015, 256
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=418734

6.2. Дополнительная литература

1. Натепрова Т. Я., Трубицына О. В. Учет ценных бумаг и финансовых вложений: учебное пособие Дашков и Ко, Москва, 2015, 224
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=116489

2. Газалиев М. М., Осипов В. А. Рынок ценных бумаг Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», Москва, 2015, 160
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=385769

3. Камысовская С. В., Захарова Т. В. Бухгалтерский учет ценных бумаг: учебное пособие Директ-Медиа, М.|Берлин, 2015, 218
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=275266

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных и информационные системы, необходимые для освоения учебной дисциплины

<http://mon.gov.ru> – сайт Минобрнауки РФ

<http://www.edu.ru/> – библиотека федерального портала «Российское образование» (содержит каталог ссылок на интернет-ресурсы, электронные библиотеки по различным вопросам образования)

<http://www.prlib.ru> – Президентская библиотека

<http://www.rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека

<http://elibrary.rsl.ru/> – сайт Российской государственной библиотеки (раздел «Электронная библиотека»)

<http://elibrary.ru> – научная электронная библиотека «Elibrary»

<https://uisrussia.msu.ru> Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ)

8. Методические указания для обучающихся по освоению учебной дисциплины

Освоение обучающимся учебной дисциплины «**Операции с ценными бумагами**» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций и практических

занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения учебной дисциплины и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться настоящей рабочей программы учебной дисциплины. Ее может представить преподаватель на вводной лекции или самостоятельно обучающийся использует информацию на официальном Интернет-сайте Института.

Следует обратить внимание на список основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает несколько моментов:

- консультирование студентов преподавателями с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Самостоятельная работа.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-

методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

Подготовка к зачету с оценкой.

К зачету необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить учебную дисциплину в период зачетно-экзаменационной сессии, как правило, приносят не слишком удовлетворительные результаты.

При подготовке к зачету обратите внимание на практические задания на основе теоретического материала.

При подготовке к ответу на вопросы зачета по теоретической части учебной дисциплины выделите в вопросе главное, существенное (понятия, признаки, классификации и пр.), приведите примеры, иллюстрирующие теоретические положения.

После предложенных указаний у обучающихся должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине.

9. Программное обеспечение информационно-коммуникационных технологий

9.1. Информационные технологии

1. Персональные компьютеры;
2. Доступ к интернет
3. Проектор.
4. Система VOTUM

9.2. Программное обеспечение

1. LibreOffice Writer
2. LibreOffice Calc
3. LibreOffice Impress

9.3. Информационные справочные системы

1. Университетская информационная система РОССИЯ - <http://www.cir.ru/>
2. Гарант

10. Перечень материально-технического обеспечения, необходимого для реализации программы по учебной дисциплине

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

2. Помещения для самостоятельной работы студентов, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института.

3. Библиотека.

11. Образовательные технологии

При реализации учебной дисциплины «Операции с ценными бумагами» применяются различные образовательные технологии.

Освоение учебной дисциплины «Операции с ценными бумагами» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в виде дискуссий, разбора конкретных ситуаций и практических задач в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.