

Утверждаю:
Заместитель директора по УР

Дружинина Е.К.

« 20 » 03 2023 г.



МЕТОДИЧЕСКАЯ РАЗРАБОТКА

Открытого внеклассного мероприятия

ОЛИМПИАДА по дисциплине

«Рынок ценных бумаг»

Специальность: Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Курс: 3

Квалификация: экономист, бухгалтер

Форма обучения: очная

Дата проведения:

Время проведения:

Рекомендовано методическим советом

ГПОУ ИО «Бодайбинский горный техникум»

Заключение методического совета,

Протокол № 4 от « 10 » 03 2023 г.

_____/Дружинина Е.К./

Мотивация темы и формы проведения занятия:

Тема занятия предусмотрена рабочей программой, составленной в соответствии с учебным планом специальности. Данное занятие проводится по дисциплине «Рынок ценных бумаг». В ходе изучения данной дисциплины студенты должны продемонстрировать уровень освоения общих и профессиональных компетенций.

Современный специалист должен обладать хорошими знаниями и умениями в сфере обращения ценных бумаг на российском и зарубежных рынках, ориентироваться в основных видах ценных бумаг и операциях с ними, знать основы регулирования и контроля деятельности предприятий на фондовом рынке и бирже.

Для проведения зачетного занятия выбрана форма олимпиада. Данный вид деятельности даст обучающимся шанс для самовыражения и вызывает повышенный интерес к обсуждаемым на ней вопросам. Работа включает несколько видов групповой деятельности: выступление «докладчиков-педагогов», игра «Педагогические мастерские», работа в малых группах с карточками в «Финансовое домино», решение задачи.

Особенностями используемой методики на занятии является реализация компетентного подхода к обучению посредством использования мета – предметных связей, профессиональных задач проблемного содержания и профессиональных ситуаций как средств активизации познавательной деятельности обучающихся.

Основные понятия, изучаемые на уроке: фондовый рынок, финансовый рынок, фондовая биржа, ценная бумага, акция, облигация, депозитный сертификат, сберегательный сертификат, вексель, опцион, фьючерсный контракт.

Продолжительность занятия: 60 минут

Место проведения занятия: учебная аудитория.

Цели занятия:

Обучающая

- знание: воспроизводит основные термины фондового рынка
- понимание: интерпретирует словесный материал в презентации, преобразует данные задачи в математические формулы
- применение: использует полученные результаты в формулировании выводов об эффективности вложений в ценные бумаги

Развивающая:

- сопоставляет имеющуюся информацию и требуемую форму ее изложения форму
- использует знания смежных дисциплин «Экономическая теория» и «Экономика организации»
- выбирает наиболее эффективный вариант инвестиционных вложений

- демонстрирует устойчивое внимание при выступлении «докладчиков-педагогов», сопоставлении термина с его определением и решении задачи.

Воспитывающая цель:

ОК 3 принимает решения в стандартных и нестандартных ситуациях и несет за них ответственность.

ОК 6 демонстрирует работу в коллективе и в команде, эффективное общение с коллегами

Предметные связи:

- *межпредметные* (дисциплина ОП.11 Экономическая теория – тема "Особенности функционирования финансового рынка")

- *внутрипредметные* (тема «Деньги и денежное обращение»).

Обеспеченность:

Наглядные пособия: презентация (PowerPoint), карточки для игры «Финансовое домино», жетоны, оценочный лист и критерии оценивания для жюри

Оборудование: ПК, проектор, калькуляторы

Методическое обеспечение урока:

методическая разработка урока, карточки для игры «Финансовое домино», слайды презентации, задача.

Опережающие задания студентам: ознакомиться с основными валютами мира.

Критерии диагностики уровня готовности студентов к занятию: баллы «докладчикам», баллы за грамотные вопросы и аргументированные ответы, баллы за игру «Финансовое домино», баллы за правильное решение и оформление задачи.

В конце урока студент должен:

Знать:

- структуру фондового рынка и характеристику основных видов ценных бумаг.

Уметь:

- определять основные показатели доходности по ценным бумагам.

№ п/п	Этапы занятия	Продолжительность этапа	Методы и формы работы
1	Организационный момент	5 мин.	Приветствие, проверка готовности аудитории к уроку, озвучивание темы прошлого урока, заполнение журнала, повторение студентами домашнего задания
2	Целеполагание, мотивация	5-7 мин.	Сообщаются цели урока: • оценка умения воспроизводить термины фондового рынка; • оценка уровня сформированности навыков решения задач по расчету показателей доходности ценных бумаг На экран выводится план урока. Обучающимся предлагается принять участие в викторине, состоящей из следующих конкурсов: 1. Игра «Педагогические мастерские». 2. "Финансовое домино" 3. «Выгодно вложи» (решение задачи). В конце занятия жюри подводит итоги и выставляются оценки. Оценки выставляются за доклады «докладчикам педагогам», отличные вопросы и ответы, правильно сложенное домино и решение задачи.
4	Игра «Педагогические мастерские»: -выступление докладчиков-педагогов	25 мин.	«Педагог-докладчик» выступает с сообщением по заранее подготовленному материалу, сопровождает речь демонстрацией слайдов

5	- «вопрос-ответ»	15 мин.	Обучающиеся одной группы задают вопросы членом другой группы по теме выступления «педагогов-докладчиков» (ориентировочно по 3 вопроса из каждой группы). Отвечать может как сам докладчик, так представитель его рабочей группы.
6	Конкурс «Финансовое домино»	5 мин.	В задание нужно сопоставить термину его определение. Проверка результатов с использованием слайдов презентации
№ п/п	Этапы занятия	Продолжительность этапа	Методы и формы работы
7	Решение задачи	10 мин.	Группы получают лист с задачей. На решение отводится 10 минут. «Педагог-докладчик» записывает решение на листе. Задание предполагает совещание команды и выбор окончательного решения за «докладчиком»
9	Подведение итогов, выставление оценок	10 мин.	Заполнение оценочной ведомости жюри в соответствии с разработанными критериями оценивания. Озвучивание результатов работы каждого обучающегося. Прощание и благодарность за внимание.
	Итого:	60 мин.	

Предварительная подготовка к занятию:

1. Из состава группы было выбрано 2 члена жюри. Используя метод работы в малых группах, обучающиеся. Были разделены на 2 команды.
2. В каждой группе были выбраны лидеры, которые будут играть роль «докладчиков-педагогов» при озвучивании ключевой темы доклада каждой группы, выборе окончательного решения при ответах на задания «Финансовое домино» и «Выгодно вложи».
3. Рабочие группы готовят и раскрывают темы докладов, а также задают вопросы докладчикам, работают с карточками «Финансовое домино» (соединяют правильные ответы с соответствующими терминами), решают предложенную задачу. Жюри оценивает каждого обучающегося и подводит итоги.

4. при таком подходе обучающиеся не только отрабатывают учебную задачу по освоению знаний видов и классификаций ценных бумаг, особенности функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг, но и учатся самостоятельно использовать и оценивать полученные задания, реализуя общие (ОК) и профессиональные компетенции (ПК) согласно ФГОС по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям):

ОК2 Организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество;

ОК3 Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность;

ОК4 Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития

ОК6 Работать в коллективе и в команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями.

- ПК 2.4 Проводить процедуры инвентаризации финансовых обязательств организации

- ПК 4.4 Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности.

Приложение 1

Материал для карточек в игре «Финансовое домино»

1. Ценная бумага – это документ установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права.
2. Фондовый рынок – это часть финансового рынка, где происходит торговля ценными бумагами
3. Фондовая биржа - это организация, которая предоставляет место, для совершения торговых сделок и сводит вместе покупателей и продавцов ценных бумаг
4. Акция – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации
5. Облигация – это единичное долговое обязательство эмитента на возврат номинальной стоимости через определенный срок в будущем, на условиях, определенных при выпуске
6. Вексель – это ценная бумага, подтверждающая факт займа денег

7. Сберегательный сертификат – это ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк физическим лицом и права вкладчика на получении по истечении установленного срока суммы вклада и процентов

8. Депозитный сертификат – именная ценная бумага в виде свидетельства банка-эмитента о депонировании денежных сумм

9. Фьючерсный контракт – это стандартный биржевой договор купли-продажи (поставки) биржевого актива через определенный срок в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения

10. Опцион – это договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу актива (товара, ценной бумаги) по заранее оговоренной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного срока времени

Приложение 2

Материал для конкурса «Выгодно вложить»

Задача 1

Выбрать наиболее рациональный вариант инвестирования капитала в год:

1. Купить на 100000 руб. акций номиналом 80000 руб. со ставкой процентов 18%
2. Сделать банковский вклад на сумму 100000 руб. со ставкой 17%.

Задача 2

Выбрать наиболее рациональный вариант инвестирования капитала в год:

1. Акция приобретена за 5000 руб. номиналом 4500 руб. Через год цена выросла до 6000 руб. Ставка дивидендов 14% годовых.
2. Облигация номиналом 5000 руб. и сроком займа 3 года с ежегодной выплатой 18% приобретена с премией за 3000руб. Погашение производится по номиналу. Приложение 3

Изложение пройденного материала в виде игры «Педагогические мастерские»

Подготовка студентов по следующим вопросам:

1 Фондовый рынок и его структура:

- структура фондового рынка;
- субъекты фондового рынка
- понятие «первичный фондовый рынок» и «вторичный фондовый рынок», «эмитент»;
- виды фондового рынка.

2 Акция. Виды акций:

- понятие "акция";
- виды акций и их сущность.

3. Облигации. Виды облигаций:

- понятие "облигаций" и их характерные черты;
- виды облигаций и их сущность.

Приложение 4

Эталон ответов студентов-педагогов в игре «педагогические мастерские»

1. Фондовый рынок и его структура:

- структура фондового рынка;
- субъекты фондового рынка;
- понятие "первичный фондовый рынок" и "вторичный фондовый рынок", "эмитент";
- виды фондового рынка.

Фондовый рынок (рынок ценных бумаг) является одним из сегментов финансового рынка. Предметом сделок купли-продажи на нем являются ценные бумаги, которые удостоверяют кредитные отношения и отношения совладения между участниками экономических отношений. Особенностью рынка ценных бумаг является то обстоятельство, что, как правило, эти ценные бумаги могут свободно обращаться на рынке. То есть лицо, вложившее деньги в какое-либо производство посредством приобретения ценных бумаг, может вернуть их (полностью или частично), продав бумаги другому участнику экономических отношений, в то время как сами денежные средства не изымаются из процесса производства и предприятие продолжает функционировать. Такая возможность свободной купли-продажи ценных бумаг позволяет вкладчику самостоятельно выбирать время, на которое он желает разместить свои средства в тот или иной бизнес-проект.

В составе фондового рынка выделяют денежный рынок и рынок капитала.

- *Денежный рынок* — это рынок, на котором обращаются краткосрочные ценные бумаги сроком до одного года.
- *Рынок капитала* — это рынок, на котором обращаются бессрочные ценные бумаги или бумаги, до погашения которых остается более года.

Структура фондового рынка

Любой фондовый рынок состоит из следующих компонентов:

- субъекты рынка;
- собственно рынок (биржевой и внебиржевой фондовые рынки);

органы государственного регулирования и надзора (Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), центральный банк, минфин и т. д.);

саморегулируемые организации (объединения профессиональных участников рынка ценных бумаг, которые выполняют определенные регулирующие функции, например, НАСД (США) и т. п.);

инфраструктура рынка ценных бумаг

– правовая;

– информационная (финансовая пресса, системы фондовых показателей и т. д.);

– депозитарная и расчетно-клиринговая сеть (для государственных и частных бумаг часто существуют отдельные депозитарно-клиринговые системы);

– регистрационная сеть.

Субъектов фондового рынка по типу деятельности можно подразделить на три категории:

1) эмитенты – государство в лице уполномоченных им органов, юридические лица и граждане, привлекающие на основе выпуска ценных бумаг необходимые им денежные средства и выполняющие от своего имени предусмотренные в ценных бумагах обязательства;

2) инвесторы – граждане или юридические лица, приобретающие ценные бумаги в собственность, полное хозяйственное ведение или оперативное управление с целью осуществления удостоверенных этими ценными бумагами имущественных прав (население, промышленные предприятия, институциональные инвесторы – инвестиционные фонды, страховые компании и др.);

3) профессиональные участники рынка ценных бумаг – юридические лица и граждане, осуществляющие виды деятельности, признанной профессиональной на рынке ценных бумаг (брокеры и дилеры).

Виды фондового рынка

По организационной структуре рынок ценных бумаг делится на первичный и вторичный рынки.

Первичный рынок — это рынок, на котором происходит первичное размещение ценной бумаги. Любая ценная бумага первый раз продается именно на первичном рынке. Таким образом, термин «первичный рынок» относится к продаже новых выпусков ценных бумаг. В результате продажи бумаг на первичном рынке выпустившее их лицо получает необходимые ему финансовые ресурсы, а бумаги поступают в руки первоначальных держателей. Таким образом, функция первичного рынка состоит в мобилизации новых капиталов. Ценные бумаги выпускаются, как правило, юридическими лицами (исключение — вексель). Лицо, которое выпускает ценную бумагу, называется эмитентом, а процесс выпуска ценных бумаг — эмиссией. Лицо, приобретающее ценные бумаги, именуется инвестором.

После того, как первоначальный инвестор купил ценную бумагу, выпуск которой состоялся на первичном рынке, он вправе перепродать ее другим лицам, а те в свою очередь могут продать

их следующим инвесторам. Первая и последующая перепродажи ценных бумаг происходят на вторичном рынке.

Вторичный рынок — это рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг.

В структуре вторичного рынка выделяют биржевой и внебиржевой рынки. Биржевой рынок представлен обращением ценных бумаг на биржах. Внебиржевой рынок охватывает обращение бумаг вне бирж.

Кроме того, фондовые рынки можно классифицировать по другим критериям:

- по территориальному принципу (международные, национальные и региональные рынки),
- по видам ценных бумаг (рынок акций и т. п.),
- по видам сделок (кассовый рынок, форвардный рынок и т. д.),
- по эмитентам (рынок ценных бумаг предприятий, рынок государственных ценных бумаг и т. п.),
- по срокам (рынок кратко-, средне-, долгосрочных и бессрочных ценных бумаг),
- по отраслевому и другим критериям.

Для того чтобы ценная бумага была допущена к торгам на бирже, она должна отвечать определенным требованиям, установленным биржей.

· *Листинг* — это процедура включения ценной бумаги эмитента в котировальный лист биржи.

· *Котировальный лист* — это список ценных бумаг, прошедших процедуру листинга. Если эмитент отвечает предъявляемым критериям, его бумаги допускаются к обращению на бирже. Если он перестанет им удовлетворять, его бумаги могут быть исключены из котировального листа. Такая процедура получила название делистинга.

· *Сотовый (кассовый) рынок* — это рынок, на котором сделка заключается и сразу же исполняется.

· *Срочный рынок* — рынок, на котором заключаются срочные сделки. Срочная сделка представляет собой договор между контрагентами о будущей поставке предмета контракта на условиях, которые оговариваются в момент ее заключения.

2 Акция. Виды акций:

- понятие "акция";
- виды акций и их сущность.

1. Понятие акции

В Федеральном законе "О рынке ценных бумаг" от 22 апреля 1996 года №39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями дается следующее определение акции: "Акция — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после его ликвидации".

Таким образом, акция за ее держателем закрепляет три вида прав:

- на участие в получении прибыли (дивиденда);
- на участие в управлении (акция дает право голоса)
- на долю имущества при ликвидации (ликвидационную стоимость).

Свойства акции

Акции обладают следующими свойствами:

- акция - это титул собственности, т.е. держатель акции является совладельцем акционерного общества с вытекающими из этого правами;
- она не имеет срока существования, т.е. права держателя акции сохраняются до тех пор, пока существует акционерное общество;
- для нее характерна ограниченная ответственность, так как акционер не отвечает по обязательствам акционерного общества. Поэтому при банкротстве инвестор не потеряет больше того, что вложил в акцию;
- для акции характерна неделимость, т.е. совместное владение акцией не связано с делением прав между собственниками, все они вместе выступают как одно лицо;

- акции могут расщепляться и консолидироваться. При расщеплении одна акция превращается в несколько. Эмитентом это свойство акций может быть использовано для уменьшения предложения акций данного вида. При расщеплении не изменяется величина уставного капитала.

Обыкновенные акции удостоверяют участие в акционерном капитале, предоставляют возможность управления акционерным обществом, дают право голоса, право на получение дивидендов, части имущества акционерного общества при его ликвидации после удовлетворения требований кредиторов и отсутствия иной задолженности.

Привилегированные акции дают преимущественное право на получение дивидендов. В случае ликвидации предприятия владелец привилегированной акции имеет преимущественное право (по отношению к держателю обыкновенной акции) на получение части имущества общества в соответствии с долей совладения предприятием, выраженной стоимостью акций. Устав акционерного общества может предусматривать право голоса по привилегированным акциям определенного типа, если им допускается возможность конвертации акций этого типа в обыкновенные акции. Акционеры - владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о реорганизации и ликвидации общества.

Привилегированные акции различаются по характеру выплаты дивидендов:

- с фиксированным доходом;
- с плавающим доходом;
- с участием (в прибыли сверх установленного дивиденда);
- гарантированные;

акции - дивидендные (купленные в срок, например, меньше 10 дней до официального объявления даты выплаты дивидендов);

кумулятивные (по этим акциям невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд, размер которого определен в уставе, накапливается и выплачивается впоследствии)

В зависимости от стадии выпуска акций в обращение и их оплаты различают следующие виды акций: объявленные, размещенные, полностью оплаченные:

Объявленные акции — это предельное число акций соответствующего типа, которые могут быть выпущены компанией дополнительно к уже размещенным акциям. Количество объявленных акций фиксируется в уставе акционерного общества или принимается решением общего собрания акционеров квалифицированным большинством голосов. На практике акционерное общество может никогда не выпустить в обращение такого числа акций, которые объявлены в уставе. Количество объявленных акций никак не связано с размером уставного капитала и может быть больше или меньше его величины.

Размещенные акции — это акции, которые приобретены акционерами. В момент учреждения акционерного общества все акции должны быть размещены между учредителями, т.е. в этот период не может осуществляться открытая подписка на акции. При последующих эмиссиях размещенными считаются акции, которые реализованы акционерам в результате открытой или закрытой подписки. Только когда акции приобретены акционерами, они попадают в категорию размещенных и учитываются в составе уставного капитала.

Полностью оплаченные - это размещенные акции, по которым их владелец произвел 100-процентную оплату и средства зачислены на счет акционерного общества. Не все размещенные акции являются полностью оплаченными, так как может быть предусмотрена оплата акций в рассрочку.

Дивиденды выплачиваются акционерам по итогам деятельности акционерного общества за квартал или год. Дивидендом является часть чистой прибыли акционерного общества, подлежащая распределению среди акционеров, приходящаяся на одну обыкновенную или привилегированную акцию. Чистая прибыль, направляемая на выплату дивидендов, распределяется между акционерами пропорционально числу и виду принадлежащих им акций. Размер окончательного дивиденда не может быть больше рекомендованного советом директоров акционерного общества, но может быть уменьшен общим собранием акционеров. Величина дивиденда по обыкновенным акциям не фиксирована. Она зависит от суммы полученной прибыли и решения общего собрания акционеров по выделению доли средств на выплату дивидендов. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям устанавливается акционерным обществом при их выпуске. Выплата дивидендов по таким акциям производится независимо от полученной прибыли в соответствующем году. При недостаточном объеме прибыли дивиденды по этим акциям выплачиваются из резервного фонда.

Выплата дивидендов, объявленных общим собранием акционеров, является обязательной для общества. Запрещается объявлять и выплачивать дивиденды, если общество неплатежеспособно, либо может стать таковым после выплаты дивидендов. Акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов от общества через суд. В случае отказа акционерное общество должно быть объявлено неплатежеспособным и подлежит ликвидации в установленном законом порядке.

«Золотая» акция, или акция «вето», обычно выпускается на срок 3 года и дает право приостанавливать действие решений, принятых на общем собрании акционеров на 6 месяцев. Она дает право снимать вопросы с повестки дня общего собрания акционеров. Как правило, «золотая» акция принадлежит Мингосимуществу России, его территориальным структурам при наличии доли государственной собственности в акционерном капитале предприятия.

3. Облигации. Виды облигаций:

- понятие "облигаций" и их характерные черты;
- виды облигаций и их сущность.

Облигации – это эмиссионные, долговые ценные бумаги на предъявителя, включающие в себя два главных показателя: 1) обязательство эмитента (заемщика) перед держателем облигаций (кредитором), в определенный оговоренный срок выплатить денежную сумму, указанную на лицевой стороне облигации (титule); 2) обязательство заемщика выплачивать кредитору от номинальной стоимости облигации - фиксированный доход в виде процентов.

Процент в отличие от дивиденда, остается неизменным, поэтому и называется фиксированный доход. Обычно процент выплачивается на протяжении всего срока займа, в равных порциях. Облигации бывают среднего и долгосрочного заимствования сроком от 1 года до 30 лет. Их выпускают как правительства, так и корпорации. Для эмитента, такие бумаги являются эквивалентом займа, которые не требуют оформления залога и в случае перехода к другому кредитору, упрощают процедуру оформления прав.

Облигации несколько старше акций и наряду с ними, в настоящее время являются основными видами ценных бумаг.

Принципиальные отличия между облигациями и акциями

Покупая акции компании-эмитента, инвестор становится одним из ее собственников с правом на участие в управлении компании, при покупке облигации становится лишь ее кредитором без права управления. Облигации в отличие от акций ограничены сроком обращения, и они по истечению этого срока гасятся.

Имущественные права облигаций выше имущественных прав акций, поскольку в первую очередь осуществляются выплаты процентов по облигациям и лишь после этого дивиденды по акциям. В случае ликвидации акционерного общества, в первую очередь при делении имущества удовлетворяются права владельцев облигаций, после выплаты всех долгов, оставшаяся часть распределяют между акционерами.

Инвестиционная привлекательность для инвесторов у акций и облигаций разная. Но безопасности, для инвесторов, которые консервативны и осторожны, облигации являются более привлекательным инструментом, поскольку даже в моменты неустойчивости и потрясений рынка ценных бумаг, они сохраняют стабильность получения дохода. При этом держатели облигаций обладают меньшей возможностью быстрого наращивания своего капитала, по сравнению с акционерами.

Акции и облигации в определенных случаях могут быть обменены друг на друга, т.е. акции меняются на облигации и наоборот (взаимно конвертируемые).

Рынок облигаций в России

Российские инвесторы осуществляют сделки как с корпоративными, так и с государственными облигациями. Облигации, эмитируемые государством наиболее надежны, но при этом наименее доходны. Корпоративные облигации могут приносить более высокую прибыль (на уровне банковского депозита), однако владельцы государственных краткосрочных облигаций выигрывают за счет пониженного налогообложения от дохода.

Торги по облигациям компаний и банков, доступны на ведущей биржевой площадке этого сегмента - (ММВБ) Московской Межбанковской Валютной Биржи.

Виды облигаций

Облигации можно разделять по разным признакам:

По эмитентам

Корпоративные; Муниципальные; Государственные; Иностранные.

По сроку выпускаемого займа

- 1) Облигации с оговоренной датой погашения (долгосрочные, среднесрочные, краткосрочные)
- 2) Без фиксированного срока погашения:

Не погашаемые или бессрочные;

По степени владения облигацией

Именные – с указанием права владения в тексте облигации и книге регистрации эмитента;

На предъявителя – без указания прав владения, но подтверждаются за счет простого предъявления облигации.

По целям займа, в котором пуждается эмитент

Обычные – выпускаются для рефинансирования задолженности или для привлечения денежных средств, на различные мероприятия;

Целевые – выпускаются для финансирования конкретных проектов (проведения сетей связи, строительства моста и т.д.).

По типу размещения (способу)

Облигационные займы – свободного размещения;

Облигационные займы — принудительного размещения, чаще всего государственные облигации;

По времени возвращения займа

Погашение разовым платежом;

С распределенным погашением по времени — погашается частями, за определенный отрезок времени.

По выплатам, которые производятся эмитентом

1) Выплачивается только процент, при этом возврат капитала не гарантируется, поскольку эмитент не связывает себя с конкретным сроком выкупа этих облигаций (например, облигации бессрочного займа — английские консоли, которые обращаются и в настоящее время, а вынуждены были еще в середине XVIII века).

2) Облигации с нулевым купоном — процент не выплачивается, возвращается лишь капитал по номинальной стоимости.

3) Процент не выплачивается до момента погашения облигации, когда этот момент наступает, инвестор получает совокупный процентный доход и номинальную стоимость облигации. Например, выпускаемый в США сберегательный сертификат серии E.

4) Доходные облигации или реорганизационные — как правило, выпускаются теми компаниями, которые находятся под угрозой банкротства. Капитал по номинальной стоимости возвращается, проценты не гарантируются, поскольку зависят от прибыли компании (получает прибыль или нет).

5) В современной практике, наиболее распространенный вид облигаций во всех странах, которые дают право их владельцам получать периодически выплачиваемый фиксированный доход и в будущем, при ее погашении, получить номинальную стоимость облигации.

Доход по облигациям в виде процентов — выплачивается по купонам. Купон — это вырезной талон, на котором указана цифра (процент), купонная ставка.

Облигации подразделяются, в зависимости от способа выплаты купонного дохода:

Фиксированная купонная ставка;

Плавающая купонная ставка — зависит от уровня ссудного процента;

Равномерно возрастающая купонная ставка по годам займа эмитируются обычно в условиях инфляции. Облигации с такой фиксированной ставкой называют еще индексированными;

Нулевой или минимальный купон (беспроцентные или мелкопроцентные облигации, эти облигации предполагает скидку, т.е. рыночная цена по ним устанавливается ниже номинальной). Доход выплачивается по номинальной стоимости в момент погашения облигации и представляет разницу между рыночной и номинальной стоимостью;

Облигации смешанного типа. Это значит, что первая часть срока выплачивается по фиксированной купонной ставке, а вторая — по плавающей ставке;

Облигации с оплатой по выбору. Доход можно получать в виде купонного дохода или облигациями нового выпуска.

По степени защищенности вложенных инвестиций

Облигации достойны инвестиций – выпускаются компаниями с хорошей обеспеченностью и репутацией, являются надежными облигациями;

Макулатурные облигации – высоко рискованные, являются спекулятивными облигациями.

Приложение 5

Подведение итогов урока

Подведение итогов проводится по оценочному листу, который в течение урока заполняли члены жюри, согласно разработанным критериям. В соответствии с набранным количеством жетонов выставляется оценка за урок.

Критерии оценки учащихся на уроке:

Критерии оценивания	Баллы «Педагогов» (по 5-ти бальной шкале)		
	1	2	3
Полнота изложения материала			
Использование наглядности при изложении материала			
Громкая и четкая речь.			
Доступность изложения			
Итого баллов			
Место			

1 место – 3 балла

2 место – 2 балла

3 место – 1 балл

2. За хорошие вопросы и ответы по докладу "педагогов":

по 1 баллу за каждый вопрос или ответ.

3. За игру «Финансовое домино»:

1 место – 5 баллов

2 место – 4 балла

3 место – 3 балла

4. За правильное решение задачи:

1 место – 5 баллов

2 место – 4 баллов

3 место – 3 балла

Таблица Оценочный лист

ИТОГО:

11 и более баллов - оценка "отлично";

8 - 10 баллов - оценка "хорошо";

4 - 7 баллов - оценка "удовлетворительно";

менее 4 баллов - оценка "неудовлетворительно".

3. Финансовые пирамиды – это мошеннические проекты, которые имитируют выгодные инвестиции. Какой известный ученый, вспоминая их, говорил: «Я могу рассчитать движение небесных тел, но не безумие толпы».

Исаак Ньютон

Ученый был одним из инвесторов «Компании Южных морей», которая оказалась финансовой пирамидой. Акции данной компании в 1720 году сначала взлетели вверх (со 128 фунтов в январе до 1000 фунтов в конце августа), и Ньютон в июне 1720 года купил акции на сумму 26 000 фунтов (тогда они стоили по 700 фунтов). В сентябре произошел крах компании, цена акций упала ниже 200 фунтов.

4. Один известный человек считал, что в тяжелые экономические времена женщины ограничивали себя в покупках дорогой одежды, но о покупке ЭТОГО никогда не забывали. Это стало основой создания одного нестандартного индекса цен. Какого?

Индекс красной губной помады

В 2001 году Леонард Лаудер из Estee Lauder вывел любопытный индекс для определения степени спада в экономике. По его мнению, в тяжелые экономические времена женщины ограничивают себя в покупках дорогой одежды, сумок и обуви, но отказать себе в покупке шикарной красной помады не могут. Соответственно, парадокс: в стране кризис, а продажи люксовой помады растут.

5. После смерти графа Вроченко (министр финансов при Николае I) на его место был назначен Петр Федорович Брок. Граф Меншиков по этому поводу заметил, что финансы в России находятся в настолько плохом состоянии, что пришлось прибегнуть к...чему?

К оброку (Ко Броку)

Здесь, конечно, мы видим интересную игру слов. Как вы знаете, оброк — рента, которая выплачивалась крестьянином за полученный от землевладельца в пользование участок земли. А фамилия Петра Федоровича, в контексте слов графа Меншикова, наводит на мысль, что всех пришлось обязать выплачивать ренту.

6. Во время кризиса в 1930-х годах в США люди вспоминали былые времена со словами «Что нам стоит дом построить...». В этот период безработный торговый агент изобрел известное вам ЭТО. Назовите ЭТО.

Игра «Монополия»

В 1934 году в разгар Великой депрессии Чарльз Дэрроу из Германтауна, штат Пенсильвания, показал представителям компании Паркер Бразерс проект игры, который отклонили из-за 52 ошибок в дизайне. Но Паркера это не остановило, и он решил своими силами все-таки выпустить эту увлекательную игру.

Сегодня она является одной из самых известных и популярных настольных игр.

Итак, время вышло, и Финансовый квиз подошел к концу!

Сейчас мы уходим на небольшой 5 минутный перерыв, после чего узнаем, какая команда стала победителем игры!

(5 минутный перерыв)

С возвращением, команды! Вы готовы узнать, кто же стал победителем Финансового квиза?

Итак, барабанная дробь...(выводится слайд с баллами или турнирная таблица).

Поздравляем команду-победителя финансового квиза! И, конечно же, большое спасибо всем участникам, что проявили интерес к данной игре! Надеюсь, вам всем было интересно погрузиться в мир финансов, экономики и Банка России, вы смогли открыть для себя что-то новое и познавательное! Всем спасибо и до новых встреч!

Бланк команд «Финансового квиза»

Название команды _____

История и искусство	
1 Вопрос	
2 Вопрос	
3 Вопрос	
Бонистика	
1 Вопрос	
2 Вопрос	
3 Вопрос	
4 Вопрос	
5 Вопрос	
6 Вопрос	
Денежно-кредитная политика	
1 Вопрос	
2 Вопрос	
3 Вопрос	
4 Вопрос	
5 Вопрос	
6 Вопрос	
Карты, деньги, кино!	
1 Вопрос	
2 Вопрос	
3 Вопрос	
4 Вопрос	
5 Вопрос	
6 Вопрос	
Хардкор!	
1 Вопрос	
2 Вопрос	
3 Вопрос	
4 Вопрос	
5 Вопрос	
6 Вопрос	













