**Рабочий лист (с ответами)**

Ф. И. О., класс \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1. Найдите в зале № 2 «Зал акционерного дела, финансового и фондового рынков России XIX – начала XX века» вексель 1912 года.
   1. Изучите вексель, определите основные реквизиты данной ценной бумаги.

Дата составления векселя:

***Ответ:*** *19 июля 1912г*

Сумма векселя:

***Ответ:*** *1130 рублей*

Срок по векселю:

***Ответ:*** *8 апреля 1913г.*

Векселедержатель:

***Ответ:*** *Торговый дом «Вдова А. Катуар с сыновьями».*

Вексель активен или погашен:

***Ответ:*** *погашен.*

* 1. Опишите вексель. Укажите, как он использовался.

***Ответ:***

*Вексель – это* [*ценная бумага*](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D0%B0%D1%8F_%D0%B1%D1%83%D0%BC%D0%B0%D0%B3%D0%B0)*, дающая право лицу, которому вексель передан, на получение от лица, которое выписало вексель, определенной суммы, указанной в векселе. Вексель использовался в расчетах. Например, в экспозиции Музея представлен вексель, по которому тифлисский купец обязуется заплатить Торговому дому «Вдова А. Катуар с сыновьями» 1130 рублей 8 апреля 1913 года.*

1. Найдите в зале № 1 «Зал предпринимателей, меценатов и благотворителей XIX – начала XX века» именные ценные бумаги и ценные бумаги на предъявителя. Сравните их и укажите, в чем разница между этими ценными бумагами. Как происходила передача ценных бумаг другому владельцу?

***Ответ:***

*Владелец ценной бумаги на предъявителя – лицо, которое владеет этой ценной бумагой в данный момент. Владелец именной ценной бумаги – лицо, на имя которого была выдана данная ценная бумага. Другому лицу именная ценная бумага передается путем совершения передаточной надписи.*

*Примеры из коллекции Музея:*

*Именная ценная бумага – пай «Товарищества льнопрядильных и полотняной фабрик коммерции советника Василия Федоровича Демидова». На обратной стороне представлена передаточная надпись другому владельцу.*

*Ценная бумага на предъявителя – облигация Общества Московско-Виндаво-Рыбинской железной дороги.*

1. Найдите в зале № 1 «Зал предпринимателей, меценатов и благотворителей XIX – начала XX века» обыкновенные и привилегированные акции. Сравните их и укажите, в чем разница между обыкновенными и привилегированными акциями.

***Ответ:***

*По привилегированным акциям в Уставе акционерного общества установлен размер дивиденда. Владельцы привилегированных акций не имеют права голоса на общем собрании акционеров.*

*Примеры из коллекции Музея:*

*Обыкновенная акция Соединенного банка, привилегированная акция Русского Донецкого общества каменноугольной и заводской промышленности.*

1. Найдите в зале № 2 «Зал акционерного дела, финансового и фондового рынков России XIX – начала XX века» облигацию Московско-Казанской железной дороги 1901 года
   1. Выполните задание.

Определите номинал ценной бумаги.

***Ответ:*** *А) 2000 марок*

Вычислите номинал ценной бумаги в рублях, голландских гульденах, фунтах стерлингов (по курсу на настоящий момент).

***Ответ:*** *985 рублей 80 копеек, 1180 голландских гульденов, 97 фунтов стерлингов 18 шиллингов*.

Определите нарицательный капитал ценной бумаги.

***Ответ:*** *35 880 000 марок*

Вычислите нарицательный капитал ценной бумаги в рублях, голландских гульденах, фунтах стерлингов (по курсу на настоящий момент).

***Ответ:*** *16 608 852 рублей, 21 169 200 голландских гульденов, 1 756 326 фунтов стерлингов.*

Определите доходность облигации.

***Ответ:*** *4 %*

* 1. Изучите экспозицию зала № 2 «Зал акционерного дела, финансового и фондового рынков России XIX – начала XX века». Укажите фамилию, имя и отчество предпринимателя, возглавлявшего Московско-Казанскую железную дорогу в начале XX века.

***Ответ:*** *Николай Карлович фон Мекк*

* 1. На облигации указано, что она «съ безусловною гарантiею Императорскаго Россiйскаго Правительства». Подумайте, что это означает. Как Вы считаете, это была ликвидная ценная бумага? Свой ответ аргументируйте.

***Ответ:***

*Это была ликвидная ценная бумага, она активно покупалась и продавалась, т. к. доходы были гарантированы Императорским Российским Правительством. Это означает, что в случае, если железнодорожное общество не получит доходы и не сможет выплатить проценты по облигации, то проценты выплатит Государственное казначейство.*

* 1. Посчитайте, какой доход Вы бы получили, если бы владели 8 облигациями Московско-Казанской железной дороги в течение 5 лет (без учета реинвестирования дохода). В какой валюте выплачивались проценты?

***Ответ:***

*2000\*4/100\*8**\*5 = 3200 марок;*

*925, 8\*4/100\*8\*5 = 1481 рублей 28 копеек;*

*1180\*4/100\*8\*5 = 1888 голландских гульденов;*

*97,18\*4/100\*8\*5 = 155 фунтов стерлингов 48 шиллингов.*

1. Найдите и изучите билет внутреннего 5 % с выигрышами займа 1864 года, находящийся в зале № 1 «Зал предпринимателей, меценатов и благотворителей».
   1. Каким образом погашался билет с выигрышами займа?

***Ответ:***

*Билеты выигрышного займа выкупались в течение 60 лет по возвышающимся ценам от 120 до 150 рублей. Для этого ежегодно 2 января и 1 июля производился тираж для погашения. План тиража приведен на обратной стороне билета.*

* 1. Эти ценные бумаги были одними из самых ликвидных ценных бумаг до 1917 года и продавались на рынке по цене выше номинала. Подумайте, почему они пользовались такой популярностью. Обоснуйте свой ответ.

***Ответ:***

*По билетам можно было не только получить доход в размере 5* *% годовых, но и выиграть от 500 до 200 000 рублей.*

* 1. Посчитайте и укажите, какой доход получил инвестор, если он приобрел в 1864 году 2 билета по цене 98 рублей, в 1869 году выиграл по одному билету 10 000 рублей, а 1 июля 1870 года 2 билета вышли в тираж.

***Ответ:***

*- Процентный доход: (5 рублей\*6 лет + 2,5 за 1870 год)\*2 = 65;*

*- доход от погашения: (120 (выкупная цена) – 98)\*2= 44.*

*Итого доход: 65 + 44 + 10 000 = 10109*

1. Найдите в зале № 2 «Зал акционерного дела, финансового и фондового рынков России XIX – начала XX века» обыкновенную и привилегированную акции Общества Брянского рельсопрокатного, железоделательного и механического завода.
   1. Изучите экспозицию зала № 2 «Зал акционерного дела, финансового и фондового рынков России XIX – начала XX века». Укажите фамилию, имя и отчество предпринимателя, основавшего Брянский рельсопрокатный, железоделательный и механический завод.

***Ответ:*** *Б) Петр Ионович Губонин*

* 1. Какой доход получит инвестор, владеющей привилегированной акцией Общества Брянского рельсопрокатного, железоделательного и механического завода?

***Ответ:*** *5 % годовых (п. 48 Устава указан на обратной стороне акции).*

* 1. Посчитайте, какой доход получил инвестор за 1894–1896 гг., если он:

- владел 50 привилегированными акциями;

- приобрел в январе 1894 года 100 обыкновенных акций по цене 146 рублей;

- продал в феврале 1896 года 100 обыкновенных акций по цене 545,5 рублей.

Общество выплачивало в эти годы дивиденды по обыкновенным акциям в размере 15 %, дивиденды выплачивались летом после годового общего собрания.

***Ответ:***

*- Доход по привилегированным акциям: 100\*5/100\*50\*3 = 750 рублей;*

*- доход от покупки-продажи обыкновенных акций: (545,5 – 146)\*100 =*

*39 500 рублей;*

*- дивиденды за 2 года: 100\*15/100\*100\*2 = 3000 рублей.*

*Итого доход за 1894–1896 гг.: 750 + 39 500 + 3000 = 43 250 рублей*

1. Найдите зале № 1 «Зал предпринимателей, меценатов и благотворителей» 4 % государственную ренту 92 серии.
   1. Укажите годовой доход (в %) инвестора по данной ценной бумаге. Какой ценной бумагой по своей сути является государственная рента? Почему эту ценную бумагу назвали рентой?

***Ответ:***

*Держатель государственной ренты получал ежегодно 4 % годовых, по сути это государственная облигация. Рента – это постоянный платеж. Государственная рента могла быть выкуплена или погашена по решению Императорского Российского Правительства. Срок выкупа или погашения при выпуске не был определен, поэтому эту ценную бумагу назвали рентой.*

* 1. Посчитайте, какой доход получил инвестор, если он купил государственную 4 % ренту 92 серии в количестве 20 штук 10 июля 1914 года по цене 92 рубля , а продал все бумаги 25 января 1917 года по цене 79 рублей.

***Ответ:***

*Номинал – 100 рублей. Купоны погашались 1 марта, 1 июня, 1 сентября, 1 декабря.*

*- Доход за 1914 год: годовой доход 100\*4/100 = 4 рубля, выплачивался 4 раза в год. Т. к. облигации были куплены в июле, то доход за 1914 г. = 2 рубля\*20 = 40 рублей;*

*- доход за 1915–1916 год: 4 рубля\*2\*20 = 160 рублей;*

*- убыток от покупки-продажи: (79-92)\*20 = –260 рублей.*

*Итого* ***убыток****: 40+160 – 260 = –60 рублей*

1. Внимательно изучите ценные бумаги, представленные в залах № 1 и № 2 Музея. Укажите, облагался ли до 1917 года налогом доход по ценным бумагам.

***Ответ:***

*Ценные бумаги облагались налогом, но некоторые ценные бумаги были освобождены от налогообложения. Эта информация указана на каждой конкретной ценной бумаге.*

*Примеры:*

*- доход по облигации Московско-Казанской железной дороги 1901 года освобождался от налогов;*

*- доход по облигации города Москвы 1901 года облагался налогом – проценты выплачивались за минусом сбора с доходов от денежных капиталов.*

1. Найдите в зале №1 «Зал предпринимателей, меценатов и благотворителей» облигацию Московского городского кредитного общества. Изучите облигацию.
   1. Как предоставлялся кредит в Московском городском кредитном обществе?

***Ответ:***

*Кредит предоставлялся под залог строений облигациями общества.*

* 1. Как Вы думаете, совершенствованию каких сфер экономики способствовало развитие таких инструментов? Свой ответ аргументируйте.

***Ответ:***

*Речь идёт о развитии строительства.*

1. Составьте классификацию ценных бумаг, находящихся в экспозиции Музея. Изучите представленные ценные бумаги и заполните таблицу.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид ценной бумаги | Акция/облигация | Пример |
| Государственные ценные бумаги |  |  |
| Муниципальные ценные бумаги |  |  |
| Ценные бумаги, гарантированные Российским Правительством |  |  |
| Ценные бумаги банков |  |  |
| Корпоративные ценные бумаги |  |  |

***Финальное задание***

Какие бы Вы приобрели дореволюционные ценные бумаги, если бы у Вас был свободный капитал в размере 100 000 рублей? Сформируйте собственный портфель дореволюционных ценных бумаг, заполнив таблицу. Аргументируйте, почему Вы выбрали именно эти ценные бумаги.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование ценной бумаги | Количество ценных бумаг | Стоимость ценных бумаг |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Аргументы\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_