



**ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ИНСТИТУТ  
ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ, ЭКОНОМИКИ И ПРАВА»  
(ОУ ВО «СПБ ИВЭСЭП»)**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

Дисциплина

**Рынок ценных бумаг**

---

Направление подготовки

**38.03.01 Экономика**

Профиль подготовки

**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**

---

Квалификация выпускника

**Бакалавр**

Форма обучения

**Заочная**

---

## 1. Компетенции с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

В ходе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика профиль подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» у студентов формируются следующие компетенции:

- ПК-26: способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами;
- ПК-27: способностью готовить отчетность и обеспечивать контроль за выполнением резервных требований Банка России.

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

Для разработки оценочных средств планируемые результаты обучения (знания, умения и навыки) характеризуют этапы формирования компетенции и обеспечивают достижение планируемых результатов освоения образовательной программы. В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающийся должен:

**Таблица 1. Результаты обучения и показатели их оценки**

| Код   | Результаты обучения   | Показатели оценки результатов   |
|---|---|---|
| <i>Знание (1 этап формирования компетенций)</i> |   |   |
| 31  | основные понятия, используемые для обзора в отечественной и зарубежной информации           | Мировая практика. Отечественная и зарубежная статистика. Основные экономические понятия   |
| 32  | основные источники информации при подготовке аналитического отчета и информационного обзора | Сбор и обработка информации. Написание аналитических отчетов.   |
| 33  | структуру аналитического отчета и информационного обзора                                    | Поиск информации. Составление аналитических отчетов.  |
| 34  | цели и задачи посреднических операций с ценными бумагами                                    | Рынок ценных бумаг. Операции с ценными бумагами   |
| 35  | виды ценных бумаг   | Рынок ценных бумаг. Акции. Облигации. Чеки  |
| 36  | структуру посреднических операций   | Операции с ценными бумагами.  |
| 37  | виды активно-посреднических операций с ценными бумагами                                     | Активно-посреднические операции с ценными бумагами  |
| 38  | цели и задачи резервных требований Банка России   | Политика резервных требований Центральных банков. Место и роль резервных требований в денежно-кредитной политике. Задачи резервных требований ЦБ РФ |
| 39  | систему резервных требований Банка России   | Система резервных требований ЦБ РФ  |
| 310   | систему бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности                                | Бухгалтерская, налоговая и статистическая отчетность  |
| 311   | методы контроля для выполнения резервных требований ЦБ России                               | Контроль за выполнением резервных требований ЦБ РФ  |
| <i>Умение (2 этап формирования компетенций)</i> |   |   |
| У1  | анализировать информационные источники (сайты, форумы, периодические издания)               | Сбор и обработка информации   |

| Код   | Результаты обучения  | Показатели оценки результатов   |
|---|--|---|
| У2  | анализировать культурную, профессиональную и личностную информацию в отечественной и зарубежной прессе | Сбор и обработка культурной, профессиональной, личностной информации. Отечественный и зарубежный опыт             |
| У3  | найти необходимые данные для составления аналитического отчета   | Сбор и обработка данных. Составление аналитического отчета  |
| У4  | логично аргументировать проводимые посреднические операции с ценными бумагами                          | Проводить посреднические операции с ценными бумагами  |
| У5  | анализировать различные виды операций с ценными бумагами   | Анализ операций с ценными бумагами  |
| У6  | объяснить какие виды ценных бумаг входят в активно-пассивные и посреднические операции                 | Классификация ценных бумаг. Классификация операций с ценными бумагами   |
| У7  | анализировать систему бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности                             | Бухгалтерская, налоговая и статистическая отчетность. Анализ бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности |
| У8  | анализировать методы контроля резервных требований ЦБ России   | Анализ методов контроля резервных требований ЦБ РФ  |
| <b>Владение (3 этап формирования компетенций)</b> |  |   |
| В1  | навыками организации сбора информации для подготовки информационного обзора и аналитического отчета    | Организация процесса сбора и обработки информации. Составление обзора информации и аналитических отчетов          |
| В2  | способностью проводить различные виды операций с ценными бумагами                                      | Осуществление операций с ценными бумагами. Активно-пассивные и посреднические операции                            |
| В3  | умениями объяснить различные виды ценных бумаг   | Виды и сущность ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.   |
| В4  | навыками организации контроля для выполнения резервных требований ЦБ России                            | Организация контроля для выполнения резервных требований ЦБ России  |
| В5  | умениями составлять различные виды отчетности  | Составление бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности.   |

**Таблица 2 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования**

| Раздел                              | Темы занятий                               | Коды компетенций | Знания, умения и навыки   | Виды аттестации                             |                            |                          |
|-------------------------------------|--|------------------|---------------------------|---|----------------------------|--------------------------|
|                                     |  |                  |                           | текущий контроль – неделя                   | рубежный контроль – неделя | промежуточная аттестация |
| Раздел I. Основы рынка ценных бумаг | Тема 1: Сущность и виды ценных бумаг       | ПК-26<br>ПК-27   | З1-З11;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |                            |                          |
|                                     | Тема 2: Рынок ценных бумаг и его участники | ПК-26<br>ПК-27   | З1-З11;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная                 |                            |                          |

|  |  |                |                           |   |   |             |
|--|--|----------------|---------------------------|---|---|-------------|
|  |  |                |                           | работа<br>Тесты                             | - | Экзаме<br>н |
|  | <b>Тема 3:</b> Основы регулирования рынка ценных бумаг   | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
| <b>Раздел II.</b><br>Долевые ценные бумаги.  | <b>Тема 1:</b> Акции и акционерные общества  | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
|  | <b>Тема 2:</b> Стоимостные и оценочные показатели акций  | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
|  | <b>Тема 3:</b> Паи инвестиционных фондов   | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
| <b>Раздел III.</b><br>Облигации.<br>Государственные и муниципальные ценные бумаги.               | <b>Тема 1.</b> Общая характеристика и классификация облигаций                                    | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
|  | <b>Тема 2:</b> Стоимостные и оценочные показатели облигаций                                      | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
|  | <b>Тема 3:</b> Государственные ценные бумаги   | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
| <b>Раздел IV</b><br>Основы вексельного обращения.<br>Банковское обращение и другие ценные бумаги | <b>Тема 1.</b> Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции                | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
|  | <b>Тема 2:</b> Банковские сертификаты и другие ценные бумаги                                     | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
| <b>Раздел V</b><br>Операции с ценными бумагами   | <b>Тема 1.</b> Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |
|  | <b>Тема 2:</b> Срочные сделки с ценными бумагами   | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |   |             |

|   |  |                |                           |   |  |  |
|---|--|----------------|---------------------------|---|--|--|
| Раздел VI.<br>Торговые системы рынка ценных бумаг   | Тема 1. Организация биржевой торговли  | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |  |  |
|   | Тема 2: Интернет-торговля ценными бумагами   | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |  |  |
| Раздел VII.<br>Анализ и управление ценными бумагами | Тема 1. Фундаментальный анализ   | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |  |  |
|   | Тема 2: Технический анализ   | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |  |  |
|   | Тема 3. Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами | ПК-26<br>ПК-27 | 31-311;<br>У1-У8<br>В1-В5 | Устные ответы<br>Письменная работа<br>Тесты |  |  |

**Таблица 3 – Показатели, критерии и шкалы оценивания компетенций на этапах их формирования**

| Планируемые результаты обучения*<br>(показатели освоения компетенции)  | Критерии и показатели оценивания результатов обучения |                                    |  |                               | Оценочные средства и формы аттестации                             |
|--|---|------------------------------------|--|-------------------------------|---|
|  | 2   | 3                                  | 4  | 5                             |   |
|  | Неудовлетворительно                                   | Удовлетворительно                  | Хорошо   | Отлично                       |   |
| основные понятия, используемые для обзора в отечественной и зарубежной информации<br><b>Код 31 (ПК-26)</b>           | Отсутствие знаний                                     | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| основные источники информации при подготовке аналитического отчета и информационного обзора<br><b>Код 32 (ПК-27)</b> | Отсутствие знаний                                     | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| структуру аналитического отчета и информационного обзора<br><b>Код 33 (ПК-27)</b>                                    | Отсутствие знаний                                     | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы        | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые                    |

|  |                   |                                    |  |                               |   |
|--|-------------------|------------------------------------|--|-------------------------------|---|
|  |                   |                                    | знания   |                               | задания<br>Экзамен  |
| цели и задачи посреднических операций с ценными бумагами<br><b>Код 34 (ПК-26)</b>      | Отсутствие знаний | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| виды ценных бумаг<br><b>Код 35 (ПК-26)</b>   | Отсутствие знаний | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| структуру посреднических операций<br><b>Код 36 (ПК-26)</b>                             | Отсутствие знаний | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| виды активно-посреднических операций с ценными бумагами<br><b>Код 37 (ПК-26)</b>       | Отсутствие знаний | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| цели и задачи резервных требований Банка России<br><b>Код 38 (ПК-27)</b>               | Отсутствие знаний | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| систему резервных требований Банка России<br><b>Код 39 (ПК-27)</b>                     | Отсутствие знаний | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| систему бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности<br><b>Код 310 (ПК-27)</b> | Отсутствие знаний | Общие, не структурированные знания | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | Знания сформированы полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| методы контроля для выполнения резервных   | Отсутствие знаний | Общие, не структуриро              | Сформирован  | Знания сформиров              | Устные опросы   |

|   |                    |                                    |   |                               |   |
|---|--------------------|------------------------------------|---|-------------------------------|---|
| требований ЦБ России<br><b>Код 311 (ПК-27)</b>  |                    | важные знания                      | содержащие отдельные пробелы знания                     | аны полностью                 | Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен                  |
| анализировать информационные источники (сайты, форумы, периодические издания)<br><b>Код У1 (ПК-26)</b>                          | Отсутствие умений. | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные недочеты | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| анализировать культурную, профессиональную и личностную информацию в отечественной и зарубежной прессе<br><b>Код У2 (ПК-26)</b> | Отсутствие умений. | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные недочеты | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| найти необходимые данные для составления аналитического отчета<br><b>Код У3 (ПК-26)</b>   | Отсутствие умений. | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные недочеты | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| логично аргументировать проводимые посреднические операции с ценными бумагами<br><b>Код У4 (ПК-26)</b>                          | Отсутствие умений. | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные недочеты | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| анализировать различные виды операций с ценными бумагами<br><b>Код У5 (ПК-26)</b>   | Отсутствие умений. | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные недочеты | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| объяснить какие виды ценных бумаг входят в активно-пассивные и посреднические операции.<br><b>Код У6 (ПК-26)</b>                | Отсутствие умений. | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные недочеты | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| анализировать систему бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности<br><b>Код У7 (ПК-27)</b>                             | Отсутствие умений. | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные          | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые                    |

|  |                     |                                    |   |                               |   |
|--|---------------------|------------------------------------|---|-------------------------------|---|
|  |                     |                                    | недочеты  |                               | задания<br>Экзамен  |
| анализировать методы резервных требований ЦБ России<br><b>Код У8 (ПК-27)</b>   | Отсутствия умений.  | Общие, не структурированные умения | В целом успешное, но умение содержит отдельные недочеты             | Умение сформировано полностью | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| навыками организации сбора информации для подготовки информационного обзора и аналитического отчета<br><b>Код В1 (ПК-27)</b> | Отсутствия навыков. | Не системное владение навыками     | В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения навыками | Успешное и владение навыками  | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| способностью проводить различные виды операций с ценными бумагами<br><b>Код В2 (ПК-26)</b>                                   | Отсутствия навыков. | Не системное владение навыками     | В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения навыками | Успешное и владение навыками  | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| умениями объяснить различные виды ценных бумаг<br><b>Код В3 (ПК-26)</b>  | Отсутствия навыков. | Не системное владение навыками     | В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения навыками | Успешное и владение навыками  | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| навыками организации контроля для выполнения резервных требований ЦБ России;<br><b>Код В4 (ПК-27)</b>                        | Отсутствия навыков. | Не системное владение навыками     | В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения навыками | Успешное и владение навыками  | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |
| умениями составлять различные виды отчетности<br><b>Код В5 (ПК-27)</b>   | Отсутствия навыков. | Не системное владение навыками     | В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения навыками | Успешное и владение навыками  | Устные опросы<br>Письменная работа<br>Тестовые задания<br>Экзамен |

На основании приведенных показателей уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования определяется методика оценивания уровня сформированности компетенций в целом по дисциплине:

- оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «удовлетворительно» до «отлично»;
- оценка «не зачтено» соответствует критериям оценки «неудовлетворительно»;



- оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, не овладевшему элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть допустившему существенные пробелы в знаниях, умениях и навыках по основному программному материалу по дисциплине «Рынок ценных бумаг», допустившему принципиальные ошибки в соответствующих ответах на экзамене.

- оценка «удовлетворительно» ставится студенту, посредственно (неплохо, но с серьезными недочетами, результаты удовлетворяют минимальным требованиям) овладевшему элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему знания, умения и навыки по основному программному материалу по дисциплине «Рынок ценных бумаг» в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, знакомому с основной рекомендованной литературой, допускающему неточности в соответствующих ответах на экзамене;

- оценка «хорошо» ставится студенту, овладевшему (хорошо – в целом серьезная работа, но с рядом замечаний, очень хорошо – выше среднего уровня, но с некоторыми недочетами) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему полные знания, умения и владения по всему программному материалу по дисциплине «Рынок ценных бумаг» освоившему основную рекомендуемую литературу, показавшему стабильный характер знаний, умений, навыков и способному к их самостоятельному применению, обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности;

- оценка «отлично» ставится студенту, овладевшему (показавшему блестящие результаты с незначительными недочетами) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему глубокие знания по всему программному материалу по дисциплине «Рынок ценных бумаг» освоившему основную и дополнительную литературу, показавшему творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний, приобретенных умений и навыков.

**3. Контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.**

### **Примеры тестов**

**Вопрос 1.** Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:

- a. совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- b. совокупность сделок с ценными бумагами;**
- c. сделки с недвижимостью.

**Вопрос 2.** Выберите правильный ответ. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

- a. привлечение капитала для политического развития;
- b. удовлетворение общественных потребностей;
- c. привлечение капитала для экономического развития.**

**Вопрос 3.** Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- a. государством;
- b. биржей;**
- c. акциями;
- d. облигациями.

**Вопрос 4.** Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:

- a. срочный рынок;
- b. кассовый рынок;**
- c. организованный внебиржевой рынок.

**Вопрос 5.** Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:

- a. ваучер;
- b. чек;
- c. платежное поручение;**
- d. опцион.

**Вопрос 6.** Выберите правильный ответ. Специфическая черта валютного рынка

- a. обусловленность международной экономической деятельностью;**
- b. платность валютных сделок;
- c. срочность сделок;
- d. наличие теневой сферы рынка.

**Вопрос 7.** Выберите правильный ответ. Акция – это:

- a. не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
- b. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
- c. 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.**

**Вопрос 8.** Выберите правильный ответ. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:

- a. физические и юридические лица;**
- b. резиденты и нерезиденты;
- c. физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

**Вопрос 9.** Выберите правильный ответ. Акция является:

- a. именной неэмиссионной ценной бумагой;
- b. именной эмиссионной ценной бумагой.**

**Вопрос 10.** Выберите правильный ответ. Контрольный пакет акций:

- a. **50% + 1 акция;**
- b. 100%;
- c. 49% + 1 акция.

**Вопрос 11.** Выберите правильный ответ. Ценные бумаги не классифицируются по ...

- a. эмитентам;
- b. срокам функционирования;
- c. **стоимости ценных бумаг;**
- d. по экономической природе.

**Вопрос 12.** Выберите правильный ответ. Инвестиционный пай – это:

- a. **именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;**
- b. именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

**Вопрос 13.** Выберите правильный ответ. Чистые активы – это:

- a. **активы за минусом обязательств;**
- b. активы и обязательства.

**Вопрос 14.** Выберите правильный ответ. Переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику

- a. получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
- b. **уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.**

**Вопрос 15.** Выберите правильный ответ. Учетная стоимость акции (NAV) – это:

- a. стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;
- b. **стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.**

**Вопрос 16.** Выберите правильный ответ. Ценная бумага (ЦБ), закрепляющая совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка...

- a. брокерская акционерная ЦБ;
- b. не эмиссионная ЦБ;
- c. **эмиссионная ЦБ;**
- d. ЦБ ограниченного выпуска.

**Вопрос 17.** Выберите правильный ответ. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов...

- a. облигация;
- b. опцион эмитента;
- c. **казначейские обязательства;**

**d. акция.**

**Вопрос 18.** Выберите правильный ответ. По виду выраженных прав ЦБ делятся...

- a. привилегированные и непривилегированные;
- b. денежные и безденежные;
- c. долговые и долевыe;**
- d. эмиссионные и неэмиссионные.

**Вопрос 19.** Выберите правильный ответ. Ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную займы сумму...

- a. сберегательный сертификат;
- b. простой вексель;**
- c. переводной вексель;
- d. облигация.

**Вопрос 20.** Выберите правильный ответ. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими...

- a. эмитент;**
- b. брокер;
- c. дилер;
- d. финансовый консультант на РЦБ.

**Вопрос 21.** Выберите правильный ответ. ЦБ, выражающие отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента...

- a. привилегированные ЦБ;
- b. долевыe ЦБ;**
- c. долговые ЦБ;
- d. частные ЦБ.

**Вопрос 22.** Выберите правильный ответ. Основные виды облигаций...

- a. обеспеченные и не обеспеченные;
- b. долевыe и долговые;**
- c. денежные и безденежные;
- d. ценные и бесценные.

**Вопрос 23.** Выберите правильный ответ. Плата за использование заемных средств - это...

- a. проценты;**
- b. купонный доход;
- c. дисконт;
- d. дивиденды.

**Вопрос 24.** Выберите правильный ответ. Обязательства эмитента облигаций выплатить кроме основной суммы долга заранее обговорённые проценты, начисленные на номинал...

- a. дисконтные облигации;
- b. опцион эмитента;
- c. купонные облигации;**
- d. казначейское обязательство.

**Вопрос 25.** Выберите правильный ответ. Именная ЦБ, подтверждающая право её владельца на долю в имуществе фонда - это...

- a. акция;
- b. облигация;
- c. инвестиционный пай;**
- d. опцион эмитента.

**Вопрос 26.** Выберите правильный ответ. Акция выпускается в период...

- a. банкротства АО;
- b. создания и реорганизации АО;**
- c. экономического кризиса в стране;
- d. ежеквартально.

**Вопрос 27.** Выберите правильный ответ. Цена продажи акции при первичном размещении...

- a. дисконтная;
- b. эмиссионная;**
- c. номинальная;
- d. рыночная.

**Вопрос 28.** Выберите правильный ответ. Заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги - это...

- a. обращение ЦБ;**
- b. покупка ЦБ;
- c. банкротство;
- d. эмиссия

**Вопрос 29.** Выберите правильный ответ. Владельцы каких ценных бумаг не имеют право голосовать на общем собрании акционеров...

- a. владельцы обыкновенных акций;**
- b. владельцы краткосрочных акций;
- c. владельцы привилегированных акций;
- d. владельцы первичных акций.

**Вопрос 30.** Выберите правильный ответ. Первоначальной формой оптовой торговли была ...:

- a. ярмарочная торговля;
- b. биржа;
- c. караванная торговля;**
- d. базар;
- e. рынок.

**Вопрос 31.** Выберите правильный ответ. Товары полностью или частично продаваемые через биржи относятся к ...:

- a. биржевым;**
- b. ярмарочным;
- c. оптовым;
- d. розничным;
- e. небиржевым.

**Вопрос 32.** Выберите правильный ответ. Какие страны являются центрами международной биржевой торговли (дайте наиболее полный ответ):

- a. США, Великобритания, Япония;**
- b. США, Великобритания, Япония, Сингапур;
- c. США, Великобритания, Сингапур;
- d. США, Великобритания;
- e. США, Япония, Сингапур.

**Вопрос 33.** Выберите правильный ответ. Кампании каких стран проявляют наибольшую активность на товарных фьючерсных биржах?

- a. развивающихся;
- b. с переходной экономикой;
- c. патриархальных;
- d. развитых;**
- e. социалистического лагеря.

**Вопрос 34.** Выберите правильный ответ. Группа промышленного сырья и полуфабрикатов из номенклатуры биржевых товаров включает:

- a. продукция сельского хозяйства;
- b. энергоносители, пищевкусовые товары;
- c. драгоценные металлы, энергоносители, цветные металлы;**
- d. драгоценные и цветные металлы; пиломатериалы;
- e. драгоценные металлы, энергоносители, цветные металлы, продукция сельского хозяйства.

**Вопрос 35.** Выберите правильный ответ. Как называются биржи, на которых торговые операции осуществляются и с товарами, и с индексами ценных бумаг?

- a. специализированные;
- b. узкоспециализированные;
- c. универсальные;**
- d. международные;
- e. региональные.

**Вопрос 36.** Выберите правильный ответ. Где до настоящего времени сохранились еще биржи реального товара?

- a. в США;
- b. в Европе;
- c. в Великобритании;
- d. в развивающихся странах;**
- e. в Австралии.

**Вопрос 37.** Выберите правильный ответ. Как называется торговое соглашение, согласно которому продавец поставляет конкретную продукцию покупателю к определенному сроку в будущем?

- a. фьючерсный контракт;
- b. форвардный контракт;**
- c. опционный контракт;
- d. торговый контракт;
- e. реальный контракт.

**Вопрос 38.** Выберите правильный ответ. Цена, характеризующая выражение стоимости чего-либо, поставляемого в будущем, называется ...:

- a. форвардной;**
- b. фьючерсной;
- c. перспективной;
- d. прогнозной;
- e. стандартной.

**Вопрос 39.** Выберите правильный ответ. Как называется организованный форум для заключения срочных контрактов, которые для большей ликвидности имеют в высшей степени стандартизованные условия?

- a. форвардные рынки;
- b. торговые рынки;
- c. опционные рынки;
- d. фьючерсные рынки;**
- e. биржевые рынки.

**Вопрос 40.** Выберите правильный ответ. Какие рынки являются самыми ликвидными и эффективными?

- a. ярмарки;
- b. форвардные биржи;
- c. фьючерсные биржи;**
- d. базары;
- e. караванная торговля

#### **Темы домашних заданий**

**Задание №1.** Составить сравнительную характеристику различных видов ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг. Для этого студент заполняет

таблицу путем проставления отметки в ту клетку, которая соответствует представлению о ценной бумаге.

### Сравнительная характеристика ценных бумаг

| Классификационные признаки         | Ценные бумаги                             | Акция | Облигация | И др. | ... |
|------------------------------------|---|-------|-----------|-------|-----|
| Происхождение                      | Основные<br>Производные                   | +     | +         |       |     |
| Срок существования                 | Срочные<br>Бессрочные                     | +     | +         |       |     |
| Форма существования                | Документарные<br>Бездокументарные         | +     | +         |       |     |
| Порядок владения                   | Именные<br>Ордерные<br>На предъявителя    | +     | +         |       |     |
| Форма выпуска                      | Эмиссионные<br>Неэмиссионные              | +     | +         |       |     |
| Форма собственности и вид эмитента | Государственные<br>Негосударственные      | +     | +         |       |     |
| Наличие дохода                     | Доходные<br>Бездоходные                   | +     | +         |       |     |
| Форма доходов                      | Процентные<br>Дисконтные<br>Индексируемые | +     | +         |       |     |
| И т.д.                             |   |       |           |       |     |
| ...                                |   |       |           |       |     |

**Задание № 2.** Составить сравнительную характеристику реквизитов различных видов ценных бумаг. Для этого студент заполняет таблицу путем проставления отметки напротив той клетки с реквизитом, который соответствует данному виду ценной бумаги.

### Реквизиты ценных бумаг

| Реквизиты   | Акция | Облигация | И др. |
|---|-------|-----------|-------|
| фирменное наименование эмитента и его местонахождение (юридический адрес) | +     | +         |       |
| наименование ценной бумаги  | +     | +         |       |
| порядковый номер  | +     | +         |       |
| номинальная стоимость   | +     | +         |       |
| дата выпуска  | +     | +         |       |
| вид ценной бумаги   | +     | +         |       |
| общая сумма выпуска   | +     | +         |       |
| процентная ставка   |       | +         |       |
| условия и порядок выплаты процентов, дата и место выплаты процентов       |       | +         |       |
| условия и порядок погашения (срок погашения)                              |       | +         |       |
| наименование (имя) держателя  | +     | +         |       |

**Задание № 3.** Составить таблицу эмитентов. Экономический субъект имеет право осуществлять выпуск определенных видов ценных бумаг. Для этого студент заполняет



таблицу путем проставления отметки в ту клетку, которая соответствует представлению о ценной бумаге.

#### Эмитенты

| Эмитенты                                | Акция | Облигация | И др. |
|---|-------|-----------|-------|
| Общество с ограниченной ответственности |       | +         |       |
| Акционерное общество                    | +     | +         |       |
| И т.д.                                  |       |           |       |

**Задание № 4.** Составить частную классификацию различных видов ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг. Частная классификация составляется на основе классификационных признаков, характерных только для данного вида ценной бумаги. Например, частная классификация акции может быть представлена следующим образом:

#### Частная классификация акции

| Признаки классификации                          | Виды акций   |
|---|--|
| 1. Реализация прав акционера                    | Обыкновенные<br>Привилегированные  |
| 2. Стадия выпуска акций в обращение и их оплаты | Объявленные<br>Размещенные<br>Оплаченные   |
| 3. Инвестиционная привлекательность             | Голубые фишки<br>Акции роста<br>Циклические акции<br>Защищенные акции<br>Спекулятивные акции |

#### Критерии оценивания домашнего задания

Требования к содержанию и оформлению домашнего задания

Домашнее задание сдается в письменной форме. Основные разделы ДЗ:

a. титульный лист, содержащий название вуза, название факультета, название направления подготовки, название профиля, название кафедры, тема домашнего задания, ФИО студента, номер группы и зачетной книжки;

b. содержание с указанием номеров страниц, с которых начинается каждый раздел ДЗ;

c. введение, в котором раскрывается объект, предмет, цель и задачи исследования проблемы;

d. основная часть, состоящая из нескольких параграфов, включает основные положения, вытекающие из анализа литературных источников, аналитических и статистических данных, Интернет-ресурсов; обязательное наличие таблицы;

e. заключение, в котором подводятся итоги авторского исследования, делаются выводы, предлагаются практические рекомендации по исследуемой проблеме;

f. список литературы, содержащий не менее 15 источников.

#### Требования к оформлению ДЗ:

a. печатный вид, черными чернилами на одной стороне листа формата А4 размером 297×210 мм;

b. объем – не более 5-10 страниц машинописного текста через 1,5 интервала. Приложения в общий объем работы не входят;

c. шрифт Times New Roman, кегль не менее 12; поля: левое – 30 мм, верхнее и нижнее – 20 мм. правое – 10 мм;

d. нумерация страниц по порядку от титульного листа до последней страницы без пропусков, повторений, литературных добавлений;

e. цитаты и статистические данные, приведенные из литературных источников, оформляются ссылками на соответствующие источники;

ДЗ должно быть сдано в установленные преподавателем сроки. Процедура защиты ДЗ включает в себя групповое обсуждение, ответы на вопросы студентов и преподавателя.

### **Перечень тем рефератов (презентаций)**

1. Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка.
2. Основные этапы развития российского рынка ценных бумаг.
3. Виды рынка ценных бумаг.
4. Участники рынка ценных бумаг и их классификация.
5. Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Торговые системы рынка ценных бумаг в России и за рубежом.
7. Сущность и виды ценных бумаг.
8. Экономическая природа ценных бумаг.
9. Юридические аспекты категории ценная бумага.
10. Операции с ценными бумагами на рынке ценных бумаг.
11. Порядок выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг.
12. Порядок выпуска и обращения неэмиссионных ценных бумаг.
13. Классификация ценных бумаг, существующая в развитых странах.
14. Производные финансовые инструменты.
15. Отличия акций от корпоративных облигаций.
16. Долговые ценные бумаги, существующие на российском рынке ценных бумаг.
17. Государственные облигации и их роль в экономике страны.
18. Вексельное обращение в России и за рубежом.
19. Виды банковских ценных бумаг.
20. Ценные бумаги, используемые на рынке недвижимости.
21. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе.
22. Стоимость и доходность ценных бумаг.
23. Виды стоимости ценных бумаг.
24. Факторы, определяющие курс ценной бумаги.
25. Фундаментальный анализ и его этапы.
26. Технический анализ и его приемы.
27. Фондовые индексы российского рынка ценных бумаг.
28. Фондовые индексы США (Франции, Германии и других стран).
29. Портфели ценных бумаг и их виды.
30. Подходы к формированию портфелей ценных бумаг.
31. Методы управления портфельными рисками.
32. Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг.
33. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.

34. Проблемы саморегулируемых организаций профессиональных участников на российском рынке ценных бумаг.
35. Биржевое регулирование рынка ценных бумаг.
36. Задачи и функции фондовой биржи.
37. Механизм фондовой сделки, ее сущность и участники.
38. Виды биржевых сделок и их характеристика.
39. Особенности функционирования международного рынка ценных бумаг.
40. Взаимосвязь международного рынка с российским рынком ценных бумаг.
41. Акция.
42. Облигация.
43. Депозитные и сберегательные сертификаты.
44. Коносамент.
45. Жилищный сертификат.
46. Инвестиционный пай.
47. Чек.
48. Ипотечные ценные бумаги.
49. Простое и двойное складские свидетельства.
50. Закладная.
51. Фьючерсный контракт.
52. Опционы на фондовом рынке.
53. Депозитарные расписки.
54. Еврооблигации.
55. Регулирование со стороны государства и регулирование со стороны бирж и других участников рынка.
56. Основные законодательные акты, регулирующие биржевую торговлю, со стороны государства и со стороны бирж, их характеристика.
57. Создание, лицензирование, реорганизация и ликвидация фондовых бирж.
58. Ведущие биржи мира и их особенности.
59. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг.
60. Торговые системы рынка ценных бумаг в России и за рубежом.
61. Фондовые индексы российского рынка ценных бумаг.
62. Фондовые индексы США (Франции, Германии и других стран).
63. Фондовые биржи в России.
64. Система листинга и допуска ценных бумаг на бирже. Делистинг.
65. Преимущества и недостатки листинга.
66. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.

### **Критерии оценки презентации и защиты реферата**

Требования к содержанию и оформлению рефератов

Основные разделы, входящие в состав реферата:

а. титульный лист, содержащий название вуза, название факультета, название направления подготовки, название профиля, название кафедры, тему реферата, ФИО студента, номер группы и зачетной книжки;

б. содержание с указанием номеров страниц, с которых начинается каждый раздел реферата;

с. введение, в котором раскрывается актуальность темы, объект и предмет анализа, цель и задачи исследования проблемы;

d. основная часть, состоящая из нескольких параграфов, включает ключевые понятия, их связи и отношения, основные положения, вытекающие из анализа научных источников, юридических и иных документов, статистических данных, материалов практики;

e. заключение, в котором подводятся итоги авторского исследования, делаются выводы, предлагаются практические рекомендации по исследуемой проблеме;

f. список литературы, содержащий не менее 5 источников.

### **Требования к оформлению реферата:**

a. печатный вид, черными чернилами на одной стороне листа формата А4 размером 297×210 мм;

b. объем реферата – не более 10-15 страниц машинописного текста через 1,5 интервала. Приложения в общий объем работы не входят;

с. шрифт Times New Roman, кегль не менее 12; поля: левое – 30 мм, верхнее и нижнее – 20 мм, правое – 10 мм;

d. нумерация страниц по порядку от титульного листа до последней страницы без пропусков, повторений, литерных добавлений;

e. цитаты и статистические данные, приведенные из литературных источников, оформляются ссылками на соответствующие источники;

f . оформление реферата осуществляется в строгом соответствии с ГОСТом.

### **Контрольная работа для студентов заочного отделения**

Контрольная работа включает в себя 5 заданий: 4 вида тестов и 1 задачу. Это позволяет проверить теоретические знания и практические навыки студента.

Задание №1. Тест «Выбор верного ответа». Данный тест направлен на изучение правовых категорий и понятийного аппарата теории рынка ценных бумаг. В тесте необходимо выбрать один правильный ответ из предложенных вариантов.

Задание №2. Тест «Исключение несоответствия». С помощью этого теста устанавливается соответствие понятий по определенной теме. Методом исключения необходимо указать на те термины и формулировки, которые не имеют отношения к данной теме.

Задание №3. Тест «Поиск альтернативы». Данный тест выявляет, насколько точно студент знает положения законодательства и владеет терминологическим аппаратом по курсу. В тесте необходимо ответить «Да» или «Нет» на поставленный вопрос. Тест направлен на выработку способности принимать одно из противоположных суждений.

Задание №4. Тест «Термин-определение». Тесты содержат ключевые термины по каждой теме учебного курса. Каждому термину надо подобрать определение, данное в задании.

Задание №5. Расчетное задание, которое позволит выявить знания и умения студента по решению практических экономических задач.

### **Пример варианта контрольной работы**

Задание №1 Тест «Выбор верного ответа».

1. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) третичный рынок.

2. Согласно Федеральному закону “О рынке ценных бумаг” юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими – это:

- а) эмитент;
- б) инвестор.

3. Ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив – это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) основные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

4. В случае бездокументарной формы эмиссионных ценных бумаг устанавливается владелец:

- а) на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги;
- б) на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или в случае депонирования ценных бумаг записи по счету депо;
- в) на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или в случае депонирования такового на основании записи по счету депо.

5. Листинг – это:

- а) список членов фондовой биржи;
- б) котировка акций;
- в) включение ценных бумаг в котировальный список.

6. Часть облигационного сертификата, которая при отделении от сертификата дает владельцу право на получение дохода – это:

- а) купон;
- б) аллонж;
- в) аваль.

7. Ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вкладов и обусловленных процентов по вкладу:

- а) депозитный сертификат;
- б) чек;
- в) акция.

8. Что лишает коносамент статуса ценной бумаги:

- а) отсутствие сведений о перевозимом грузе;
- б) отсутствие сведений о месте выдачи коносамента;
- в) оба ответа верны.

9. В каком документе фиксируется инвестиционная политика инвестиционных фондов:

- а) Устав;
- б) инвестиционная декларация;
- в) учредительный договор.

10. Кто выпускает двойное складское свидетельство?

- а) инвестиционные фонды;
- б) товарные склады;
- в) банки.

Задание № 2. Тест «Исключение несоответствия».

1. В обязанности депозитария входят:

- А. Хранение сертификатов ценных бумаг, если бумаги выпущены в документарной форме.
  - Б. Регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами (залог, ресурсное обеспечение и др.).
  - В. Введение отдельного от других счета депо депонента с указанием даты и основания каждой операции по счету.
  - Г. Передача депоненту всей информации о ценных бумагах, полученной депозитарием от эмитента или держателя реестра владельцев ценных бумаг.
  - Д. Инкассация и перевозка ценных бумаг.
  - Е. Проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность.
  - Ж. Ведение реестра владельцев ценных бумаг.
3. Выполнение роли посредника между эмитентом и инвестором.

2. Операции с чеком на рынке ценных бумаг:

- А. Выпуск.
  - Б. Погашение.
  - В. Авалирование.
  - Г. Консолидация.
  - Д. Выплата обеспечения.
  - Е. Залог.
  - Ж. Получение страховых взносов.
3. Индоссирование.

3. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

- А. Перераспределительную функцию.
  - Б. Регулирующую функцию.
  - В. Стимулирующую функцию.
  - Г. Контрольную функцию.
  - Д. Учетную функцию.
  - Е. Ценовую функцию.
  - Ж. Информационную функцию.
3. Использование ценных бумаг в приватизации, антикризисном управлении.

4. Функции облигации:

- А. Инструмент привлечения заемных средств.
  - Б. Вложение с целью получения доходов.
  - В. Вложение с целью конвертации в акцию.
  - Г. Средство залога.
  - Д. Инструмент управления капиталом общества с ограниченной ответственностью.
  - Е. Инструмент для реинвестиций.
  - Ж. Расчетное средство.
3. Удостоверение депозитного вклада.

5. Общие черты депозитных и сберегательных сертификатов:

- А. Они являются ценными бумагами.
  - Б. Выпускаются исключительно банками.
  - В. Имеют одинаковый срок существования.
  - Г. Регулируются банковским законодательством.
  - Д. Всегда выпускаются в документарной форме.
  - Е. Форма расчетов используется как безналичная, так и наличная.
  - Ж. Не могут служить расчетным и платежным средством за товары и услуги.
3. Выдаются и обращаются только среди резидентов.

Задание № 3. Тест «Поиск альтернативы».

1. Открытое акционерное общество вправе проводить как открытую, так и закрытую подписку на выпускаемые им акции.

- А. Да.
- Б. Нет.

2. Ценная бумага, имя владельца которой зафиксировано на ее бланке и (или) в ее реестре собственников - это предъявительская ценная бумага

- А. Да.
- Б. Нет.

3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется ФСФР?

- А. Да.
- Б. Нет.

4. Основным инструментом фундаментального анализа являются графики?

- А. Да.
- Б. Нет.

5. Эмитентом облигаций может являться государство?

- А. Да.
- Б. Нет.

Задание № 4. Тест «Термин-определение».

|   |                       |   |   |
|---|-----------------------|---|---|
| 1 | Акция                 | 1 | Акция, имя владельца которой указывается на ее бланке и (или) в реестре собственников.  |
| 2 | Ванкулированные акции | 2 | Акции, которые дают ее владельцу на срок до трех лет право “вето” при принятии собрание акционеров решений.   |
| 3 | Именная акция         | 3 | Акции, которые дают право на участие в управлении акционерным обществом (1 акция = 1 голос при решении вопросов на собрании акционеров).  |
| 4 | Дивиденд.             | 4 | Акции, которые можно отчуждать только с согласия эмитента.  |
| 5 | Золотые акции         | 5 | Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации |
| 6 | Обыкновенные акции    | 6 | Акции, которые приобретены акционерами  |
| 7 | Объявленные акции     | 7 | Доход на акцию, который формируется за счет прибыли акционерного общества, выпустившего акции.  |
| 8 | Оплаченные акции      | 8 | Акции, которые не дают права голоса на общем собрании акционеров (исключением являются решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества), но приносят   |

|    |                         |    |   |
|----|-------------------------|----|---|
|    |                         |    | постоянный (фиксированный) доход, размер которого устанавливается при выпуске акций.  |
| 9  | Привилегированные акции | 9  | Акции, по которым их владелец произвел 100% оплату и средства зачислены на счет акционерного общества.                        |
| 10 | Размещенные акции       | 10 | Предельное число акций соответствующего типа, которое может быть выпущено предприятием дополнительно к уже размещенным акциям |

Задание № 5. Задача.

Рассчитайте текущую и конверсионную стоимость конвертируемой облигации и сделайте вывод, следует ли производить обмен облигации на обыкновенные акции. АО выпустило 6%-ную конвертируемую облигацию со сроком погашения 5 лет. Номинальная цена облигации - 500 руб. Через год облигация может обмениваться на 4 обыкновенные акции с номиналом 100 руб. Рыночная доходность неконвертируемой облигации 10%. Рыночная цена обыкновенной акции - 150 руб.

### **Вопросы итогового контроля по дисциплине**

1. История развития рынка ценных бумаг в России
2. Сущность и функции рынка ценных бумаг
3. Виды рынка ценных бумаг
4. Структура рынка ценных бумаг
5. Участники рынка ценных бумаг и их классификация
6. Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг
7. Брокерская и дилерская деятельности на рынке ценных бумаг
8. Деятельность по управлению ценными бумагами
9. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
10. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг
11. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг
12. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг
13. Ценные бумаги и их виды
14. Сущность и виды ценных бумаг
15. Юридические аспекты категории ценная бумага
16. Экономическая природа ценных бумаг
17. Ценные бумаги на рынке недвижимости.
18. Виды ценных бумаг на международном рынке ценных бумаг
19. Операции с ценными бумагами на рынке ценных бумаг
20. Порядок выпуска эмиссионных ценных бумаг
21. Проспект эмиссии эмиссионных ценных бумаг
22. Размещение эмиссионных ценных бумаг
23. Обращение ценных бумаг
24. Задачи и принципы ценообразования на рынке ценных бумаг
25. Виды стоимости ценных бумаг
26. Методы ценообразования на рынке ценных бумаг
27. Факторы, определяющие курс ценной бумаги
28. Фундаментальный анализ и его этапы
29. Технический анализ и его приемы
30. Фондовые индексы на российском рынке ценных бумаг



31. Фондовые индексы США, Великобритании, Франции, Германии и других стран
32. Портфели ценных бумаг и их виды
33. Формирование портфелей ценных бумаг
34. Организация биржи и ее управление
35. Задачи и функции фондовой биржи
36. Ведущие биржи мира
37. Характеристика и виды биржевых сделок
38. Организация биржевой торговли ценными бумагами
39. Механизм биржевых операций
40. Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг
41. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг
42. Саморегулируемые организации профессиональных участников на российском рынке ценных бумаг
43. Особенности функционирования международного рынка ценных бумаг
44. Акция
45. Облигация
46. Депозитные и сберегательные сертификаты
47. Коносамент
48. Фьючерсный контракт
49. Опционы на фондовом рынке
50. Варрант
51. Жилищный сертификат
52. Инвестиционный пай
53. Чек
54. Депозитарные расписки
55. Еврооблигации
56. Ипотечные ценные бумаги
57. Закладная
58. Простое и двойное складские свидетельства

#### **Задачи итогового контроля (экзаменационные задачи)**

Задача 1. Номинальная цена акции 400 руб. Дивиденд - 24%. Банковский процент - 8%. Рассчитайте курс акции и ее рыночную стоимость.

Задача 2. Рассчитайте балансовую стоимость акции акционерного общества. Сумма активов акционерного общества - 17500 тыс. руб. Сумма долгов - 12500 тыс. руб. Количество оплаченных акций - 5000 шт.

Задача 3. Определите размер и ставку дивиденда по обыкновенным акциям. Общая сумма выпущенных акций 370 тыс. руб., в том числе привилегированных акций 70 тыс. руб. Ставка дивиденда по привилегированным акциям - 50% к их номинальной цене. Акционерное общество выпустило также 25%-ные облигации на сумму 60 тыс. руб. Сумма прибыли акционерного общества, направляемая на выплату доходов по ценным бумагам, составляет 230 тыс. руб.

Задача 4. Рассчитайте размер и ставку дивиденда по обыкновенным акциям. Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 7000 тыс. руб. Общая сумма акций 3800 тыс. руб., в том числе привилегированных акций - 600 тыс. руб. Ставка дивиденда по привилегированным акциям - 120% к их номинальной цене.

Задача 5. Определите величину спреда по акциям и выявите наиболее ликвидную акцию. Критерием выбора является наименьшее отношение спреда к максимальной цене спроса на акцию. По первой акции минимальная цена предложения - 120 руб., максимальная цена спроса - 100 руб. По второй акции минимальная цена предложения - 205 руб., максимальная цена спроса - 200 руб.

Задача 6. Определите величину рендита по акциям и выявите наиболее доходную акцию. Критерием выбора является наибольшая величина рендита. Первая акция имеет дивиденд 40%, номинал 300 руб., рыночный курс 400 руб. Вторая акция имеет дивиденд 25%, номинал 200 руб., рыночный курс - 300 руб.

Задача 7. Рассчитайте рыночную цену привилегированной акции. Привилегированная акция выпущена номинальной стоимостью 100 руб. с фиксированным размером дивиденда 80%. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, составляет 0,7.

Задача 8. Определите расчетную курсовую стоимость акций. Сумма чистой прибыли хозяйствующего субъекта за последние 12 месяцев 700 тыс. руб. Количество оплаченных акций 10000 шт. Средняя ставка рефинансирования ЦБ РФ за последние 12 месяцев - 12% годовых.

Задача 9. Рассчитайте рыночную цену акции в текущем году, используя модель Гордона. Сумма дивиденда по акции составляет 100 руб. В среднем размер дивиденда постоянно возрастает на 12%. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, составляет 0,7.

Задача 10. Инвестор приобрел 10 акций: 3 акции компании А, 2 акции компании В, 5 акций компании С с примерно равными курсовыми стоимостями. Определите, как изменится (в процентном отношении) совокупная стоимость пакета акций, если курсы акций А и увеличатся на 10 и 20 % соответственно, а курс акций С упадет на 15%.

Задача 11. Определите величину уставного капитала акционерного общества, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по привилегированным акциям выплачена акционерам сумма в 850 МРОТ при ставке дивиденда 85% годовых. Объем выпуска привилегированных акций у данного акционерного общества является максимально допустимый.

Задача 12. Хозяйствующий субъект выпустил облигацию. Номинал облигации 8 тыс. руб., срок обращения - 2 года. Эмитент продал облигацию за 6 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную процентную ставку.

Задача 13. Оцените текущую стоимость облигации номиналом 10 тыс. руб., купонной ставкой 10% годовых и сроком погашения через 7 лет, если рыночная норма прибыли равна 9%. Определите курс облигации.

Задача 14. Номинал облигации 1 млн. руб., купон 20%, выплачивается 2 раза в год, до погашения остается три года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 18%. Определите текущую стоимость облигации и ее курс.

Задача 15. Решите, следует ли производить обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию. Облигационная стоимость конвертируемой облигации составляет 5000 руб. Рыночный курс акции 1000 руб. Коэффициент конверсии облигации - 3,5.

Задача 16. Рассчитайте облигационную и конверсионную стоимость конвертируемой облигации; определите нижний предел рыночной цены данной облигации и сделайте вывод, следует ли производить обмен облигации на обыкновенные акции. Акционерное

общество выпустило 20%-ную конвертируемую облигацию со сроком погашения 5 лет. Номинальная цена облигации - 500 руб. Через год облигация может обмениваться на 4 обыкновенные акции с номиналом 100 руб. Рыночная доходность неконвертируемой облигации 40%. Рыночная цена обыкновенной акции - 150 руб.

Задача 17. Номинал бескупонной облигации 10 тыс. руб., до погашения остается 3 года, доходность до погашения облигации 17%. Определить курсовую стоимость бескупонной облигации.

Задача 18. Покупка какой из облигаций наиболее предпочтительна инвестору с точки зрения получения дохода за первый год, если известно, что облигация А со сроком обращения 1 год размещается с дисконтом 40%; облигация со сроком погашения через 3 года и купонной ставкой 50% размещается по номиналу; облигация С погашается через 1 год и при купонной ставке 30% имеет рыночную стоимость 80%.

Задача 19. Определите доходность до погашения облигации. Номинал 100 тыс. руб., Рыночная стоимость 85 тыс. руб., число лет до погашения 4 года, купон равен 20%.

Задача 20. Номинал дисконтного векселя 2 млн. руб., дисконт 25%, число дней с момента покупки векселя до его погашения 65 дней. Определить величину скидки.

Задача 21. Номинал векселя 1 млн. руб., величина скидки 20 тыс. руб., до погашения остается 30 дней. Определить ставку дисконта.

Задача 22. Номинал векселя 1 млн. руб., дисконт 7%, до погашения остается 25 дней. Определить цену векселя.

Задача 23. Номинал процентного векселя 20 тыс. руб., по векселю начисляются 10% годовых, с начала начисления процентов до момента предъявления векселя к оплате прошло 35 дней. Определить сумму начисленных процентов и общую сумму, которую держатель векселя получит при его погашении.

Задача 24. Номинал векселя 1,2 млн. руб. Банк покупает его, выплачивая 1 млн. руб. за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю. Определить учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту.

Задача 25. Форфетор купил у клиента партию из 4 векселей, каждый из которых имеет номинал 250 тыс. долл. США. Срок платежа по первому векселю – через 180 дней. Срок платежа по второму векселю – через 360 дней. Срок платежа по третьему векселю – через 540 дней. Срок платежа по четвертому векселю – через 720 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту 2 льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям 9% годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобретенные у него, используя формулу дисконта.

Задача 26. Форфетор купил у клиента партию из 4 векселей, каждый из которых имеет номинал 300 тыс. долл. США. Срок платежа по первому векселю – через 180 дней. Срок платежа по второму векселю – через 360 дней. Срок платежа по третьему векселю – через 540 дней. Срок платежа по четвертому векселю – через 720 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту четыре льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям 10% годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобретенные у него, используя процентные номера.

Задача 27. Форфетор купил у клиента партию из четырех векселей, каждый из которых имеет номинал 200 тыс. долл. США. Срок платежа по первому векселю – через 180 дней. Срок платежа по второму векселю – через 360 дней. Срок платежа по третьему векселю – через 540 дней. Срок платежа по четвертому векселю – через 720 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по

векселям 9% годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобретенные у него, используя средний срок форфетирования.

Задача 28. Найдите цену покупки и продажи депозитного сертификата и определите годовую норму доходности. Хозяйствующий субъект купил сертификат номинальной стоимостью 300 тыс. руб. с годовым дисконтом 10% и сроком погашения через 6 месяцев. Через 2 месяца он продает данный сертификат.

Задача 29. Определите прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год. Паевой инвестиционный фонд имел на начало года активы в сумме 210 млн. руб., пассивы - 57 млн. руб., количество паев 1700 ед. На конец года соответственно: 270 млн. руб., 81 млн. руб., 1800 ед.

Задача 30. Прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год составил 6000 руб. Паевой инвестиционный фонд имел на начало года активы в сумме 250 млн. руб., пассивы - 50 млн. руб., количество паев 2 000 ед. Определите сумму активов паевого инвестиционного фонда на конец года, если известно, что сумма пассивов возросла на 12%, а количество паев не изменилось.

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций.**

Показателями уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования являются:

##### **1-й этап (уровень знаний):**

- Отсутствие знаний по значительной части программного материала, наличие существенных ошибок при выполнении заданий - оценка «неудовлетворительно»;
- Знание основных понятий курса «Рынок ценных бумаг», способность ответить на основные вопросы и выполнять задания на уровне понимания сути – оценка «удовлетворительно»;
- Знает факты, принципы, общие понятия в пределах изучаемой области – оценка «хорошо»;
- Обладает фактическим и теоретическим знанием в пределах изучаемой области с пониманием границ применимости, – оценка «отлично»;

##### **2-й этап (уровень умений):**

- Отсутствие умения решать простые задачи - оценка «неудовлетворительно»;
- Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых коммуникативных задач – оценка «удовлетворительно»;
- Обладает основными практическими умениями – оценка «хорошо»;
- Обладает диапазоном практических умений, требуемых для успешной экономической деятельности – оценка «отлично».

##### **3-й этап (уровень владения навыками):**

- Способен ответить на простые вопросы по темам дисциплины - оценка «удовлетворительно»;
- Владеет навыками и методами – оценка «хорошо»;
- Высокий уровень владения навыками и методами – оценка «отлично».

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «удовлетворительно» до «отлично».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

### **Критерии оценки контрольной работы.**

Контрольная работа - продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой реферат.

«Отлично». Материал изложен последовательно и логично. При ответе на вопросы исполнитель работы демонстрирует глубину владения представленным материалом. Ответы формулируются аргументировано, обосновывается собственная позиция в проблемных ситуациях.

«Хорошо». Работа отличается последовательностью, логикой изложения. Но обоснование сделанных выводов недостаточно аргументировано. Неполно раскрыто содержание проблемы.

«Удовлетворительно». Содержание проблемы передано, но демонстрирует неумение выделять главное, существенное. Исполнитель работы затрудняется при ответе на вопросы.

«Неудовлетворительно». Реферат краткий, неглубокий, поверхностный.

### **Критерии оценки устного опроса.**

Устный опрос - средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся, рассчитанная на выяснение объема знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.:

«отлично» - содержание материала раскрыто в полном объеме, предусмотренной программой, материал изложен грамотным языком в определенной логической последовательности;

«хорошо» - достаточное знание материала, ответ дан грамотно и по существу, но в ответе допущены некоторые неточности;

«удовлетворительно» - содержание материала раскрыто неполно или непоследовательно, но показано общее понимание вопроса; формулировки базовых понятий даны неточно;

«неудовлетворительно» - ставится студенту, который не раскрыл основное содержание учебного материала, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий изучаемой дисциплины.

Самостоятельная работа оценивается по качеству и количеству выполненных заданий для самостоятельного изучения, грамотности и правильности их выполнения и оформления.