



ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ТУРИЗМА И СЕРВИСА»

СК РГУТИС

УТВЕРЖДЕНО:

Ученым советом Института
сервисных технологий

Протокол № 10 от 24.02.2021
с изм. Протокол № 11 от 16.04.2021
с изм. Протокол № 14 от 30.06.2021
с изм. Протокол № 3 от 20.10.2021

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

ДИСЦИПЛИНЫ

ОП.06 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

основной профессиональной образовательной программы среднего
профессионального образования -

программы подготовки специалистов среднего звена

по специальности: *38.02.07 Банковское дело*

Квалификация: *Специалист банковского дела*

год начала подготовки: 2021

Разработчики:

должность	подпись	ученая степень и звание, ФИО
<i>преподаватель</i>		<i>Федянова О.А.</i>

Фонд оценочных средств согласована и одобрена руководителем ШССЗ:

должность	подпись	ученая степень и звание, ФИО
<i>преподаватель</i>		<i>Баранова А.А.</i>

1.1 Паспорт фонда оценочных средств

В результате освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающийся должен обладать компетенциями:

п/п №	Код формируемой компетенции	Наименование компетенции
1.	ОК 01.	Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности, применительно к различным контекстам
2.	ОК 02.	Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности
3.	ОК 03.	Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие.
4.	ОК 04.	Работать в коллективе и команде, эффективно взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами.
5.	ОК 05.	Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке Российской Федерации с учетом особенностей социального и культурного контекста.
6.	ОК 9.	Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности
7.	ОК 10.	Пользоваться профессиональной документацией на государственном и иностранных языках.
8.	ОК 11.	Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере.

2. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке

2.1 В рамках программы учебной дисциплины обучающимися осваиваются умения и знания

Умения	Знания
<ul style="list-style-type: none">- консультировать клиентов по условиям обращения и погашения собственных ценных бумаг, о видах и условиях предоставления посреднических услуг на рынке ценных бумаг, о рисках вложений денежных средств в ценные бумаги;- оформлять документы по выпуску и продаже ценных бумаг банка;- рассчитывать, оформлять	<ul style="list-style-type: none">методологические основы организации рынка ценных бумаг;- нормативные правовые документы, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг, деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в качестве эмитентов, инвесторов и профессиональных участников;- порядок выплаты дохода по долевым и долговым эмиссионным ценным бумагам;- условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов и порядок их регистрации;- порядок оформления операций по продаже и погашению сберегательных и депозитных сертификатов и выплате дохода по ним;

<p>начисление и выплату доходов (дивидендов, процентов, дисконта) по ценным бумагам банка;</p> <p>- проводить сравнительную оценку инвестиционного качества ценных бумаг, оценивать степень</p> <p>- оформлять документы при совершении операций с ценными бумагами сторонних эмитентов на организованном рынке ценных бумаг.</p>	<p>- порядок выпуска и обращения собственных векселей банка;</p> <p>- порядок расчёта и выплаты доходов по собственным ценным бумагам банка (дивидендов, процентов, дисконта);</p> <p>- порядок оценки доходности и ликвидности различных видов ценных бумаг;</p> <p>- порядок определения степени инвестиционного риска и эффективности вложений в ценные бумаги;</p> <p>- порядок оформления операций доверительного управления;</p> <p>- условия создания общих фондов банковского управления и регламентация их деятельности;</p> <p>- порядок предоставления депозитарных услуг.</p>
---	---

3. Контрольно-измерительные материалы для итоговой аттестации по учебной дисциплине

Формы аттестации по семестрам:

№ семестра	Форма контроля
6	экзамен

3.1 Контрольно-измерительные материалы предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины и включают материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации. Контрольно-измерительные материалы позволяют оценивать освоение умений и усвоения знаний по учебной дисциплине.

3.2 Методика применения контрольно-измерительных материалов в качестве аттестации

Контроль знаний студентов включает:

- Текущий контроль
- Промежуточная аттестация

3.3 Контрольно - измерительные материалы включают:

3.3.1 Типовые задания для оценки знаний и умений текущего контроля

Контроль и оценка результатов освоения темы осуществляются преподавателем в процессе выполнения обучающимися индивидуальных заданий в виде практических заданий, тестирования, контрольных работ и др.

Примеры практических задач.

Собеседование №1

Вопросы по темам дисциплины для собеседования №1

К теме:

1. Что понимается под дивидендной доходностью и дивидендной политикой предприятия?

2. Какие виды акций существуют в настоящее время?
3. Где и как покупают акции российских компаний?
4. Как можно продать собственные акции?
5. Каким образом происходит выплата дивидендов?

К теме:

1. Охарактеризуйте облигацию по уровню доходности и риску.
2. Назовите основные классификационные признаки облигаций.
3. Каковы особенности приобретения облигаций?
4. Поясните, почему отдельные виды облигаций покупать невыгодно.
5. Является ли облигация альтернативой банковского депозита?

К теме:

1. Дайте сравнительную характеристику векселю и облигации.
2. Что означает понятие «переводной вексель»?
3. При каких условиях по векселю не происходит выплаты?
4. В чём состоит процедура акцепта? Когда она проходит?
5. Какие способы использования векселей происходят в настоящее время?

К теме:

1. Укажите на отличия фьючерса и форварда.
2. Что понимают под стандартными условиями фьючерсного контракта?
3. Что такое «опцион» и «своп»?
4. Какие методы используют при оценке риска инвестиций в товарные контракты?
5. Как можно классифицировать производные финансовые инструменты?

Критерии оценки

№	Баллы*	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленных вопросов
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не отвечает на большинство поставленных вопросов
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы
1	0–4	Обучающийся не владеет теоретическими знаниями и не отвечает на поставленные вопросы

Темы докладов и сообщений

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура
2. Акционерные общества и проблемы управления акционерным капиталом
3. Вторичные ценные бумаги
4. Банки на российском и американском рынках ценных бумаг.
5. Доверительное управление ценными бумагами.

6. Крупнейшие российские эмитенты.
7. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
8. Проблемы развития инвестиционных фондов.
9. Паевые инвестиционные фонды
10. Региональные фондовые рынки
11. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
12. Рейтинг ценных бумаг
13. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг
14. Построение торговых систем и тестирование торговых систем.
15. Торговые терминалы для совершения операций с ценными бумагами.
16. Принципы стабилизации дефицита государственного бюджета.
17. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
18. Сравнительный анализ фондового и валютного рынка.
19. Особенности прогнозирования цен на фондовом рынке.
20. Особенности валютного рынка Форекс.
21. Торговые роботы.
22. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
23. Получение дохода на разнице процентных ставок.
24. Дивидендная политика зарубежных эмитентов.
25. Дивидендная политика российских эмитентов.

Тематика докладов вариант 2:

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура
2. Акционерные общества и проблемы управления акционерным капиталом
3. Вторичные ценные бумаги
4. Банки на российском и американском рынках ценных бумаг.
5. Доверительное управление ценными бумагами.
6. Крупнейшие российские эмитенты.
7. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
8. Проблемы развития инвестиционных фондов.
9. Паевые инвестиционные фонды
10. Региональные фондовые рынки
11. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
12. Рейтинг ценных бумаг
13. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг
14. Построение торговых систем и тестирование торговых систем.
15. Торговые терминалы для совершения операций с ценными бумагами.
16. Принципы стабилизации дефицита государственного бюджета.
17. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
18. Сравнительный анализ фондового и валютного рынка.
19. Особенности прогнозирования цен на фондовом рынке.
20. Особенности валютного рынка Форекс.
21. Торговые роботы.
22. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
23. Получение дохода на разнице процентных ставок.
24. Дивидендная политика зарубежных эмитентов.
25. Дивидендная политика российских эмитентов.
26. Особенности функционирования рынка облигаций.
27. Происхождение контрактов на разницу и их особенности.
28. Крупнейшие финансово-кредитные институты мира.
29. Международные финансовые кризисы.

30. Современная структура фондового рынка России.
31. Участники международных финансовых рынков.
32. Регулирование национальных финансовых рынков в зарубежных странах.
33. История развития фондового рынка в США.
34. История развития фондового рынка в России.
35. Регулирование национальных финансовых рынков в России.
36. Актуальные вопросы деятельности фондовых бирж.
37. Международные товарно-сырьевых бирж.
38. Особенности функционирования финансово-кредитных институтов в Европе.
39. Финансово-кредитные институты как участники рынка ценных бумаг.
40. Возможность создания международного финансового центра в России.
41. Этапы развития мировой финансовой системы.
42. Опционные биржи.
43. Роль Индустриально-коммерческого банка Китая в деятельности транснациональных банков мира.
44. Сущность и значение транснациональных корпораций.
45. Участие иностранных банков на рынке ценных бумаг России.
46. Особенности формирования международного рынка ценным бумаг.
47. Основные проблемы банков при инвестициях в основные классы ценных бумаг

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся показывает высокий уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
4	16–18	Обучающийся показывает достаточный уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
3	13–15	Обучающийся показывает недостаточный уровень знаний по теме научного исследования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта не в полном объеме. Используются современные инструменты передачи информации
2	9–12	Обучающийся показывает низкий уровень знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов раскрыта слабо. Слабо используются современные инструменты передачи информации
1	0–8	Обучающийся показывает отсутствие знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов не раскрыта. Не используются современные инструменты передачи информации

Задания для решения кейс-задач №1

Задание 1. Инструменты инвестирования на рынке ценных бумаг

Проведите анализ структуры финансовых инструментов в торговом терминале. Раскройте причины такой классификации финансовых инструментов. Совершите

торговые операции с тремя финансовыми инструментами разных типов. Сравните результаты данных операций.

Задание 2. Понятие, структура и принципы функционирования рынка ценных бумаг

– Установите универсальный торговый терминал для работы на международных финансовых рынках. Используя возможности торгового терминала, перечислите:

- а) отдельные виды финансовых рынков
- б) национальную принадлежность отдельных финансовых рынков
- в) совершите покупку на произвольном биржевом рынке

Задание 3. Валютные фьючерсы

Представьте в виде графика динамику курса рубля. Укажите периоды девальвации рубля на графике во взаимосвязи с причинами девальвации. Совершите одну операцию купли-продажи рубля на срочном рынке.

Задание 4. Инвесторы

Составьте список из 7 крупнейших финансово-кредитных институтов мира, выделите характеристики их деятельности, по которым они наиболее сильно отличаются друг от друга. Попробуйте сформулировать причины, по которым они стали лидерами. Сформулируйте причины, по которым в России коммерческие банки преобладают над инвестиционными.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и практическими умениями для глубокой и всесторонней оценки практической ситуации
4	16–18	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и практическими умениями достаточными для оценки практической ситуации
3	13–15	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не обладает практическими умениями для ее оценки
2	9–12	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки
1	0–8	Обучающийся не владеет (или владеет слабо) теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки

Собеседование №2

Вопросы по темам дисциплины для собеседования №2

К теме :

1. Что такое депозитный сертификат?
2. Для чего нужны чеки?
3. В какой ситуации необходимо прибегнуть к использованию коносамента?
4. В каких целях используют складское свидетельство?
5. В течение какого времени необходимо обналичивать чеки?

К теме :

1. Каковы функции рынка ценных бумаг?
2. Назовите всех участников рынка ценных бумаг?
3. В чём состоит регулирующая функция рынка ценных бумаг?
4. Раскройте роль и значение современного рынка ценных бумаг на современном этапе.
5. Какова роль на рынке ценных бумаг отводится бирже?

К теме :

1. Для чего проводят процедуру эмиссии?
2. Приведите примеры компаний, осуществивших эмиссию за последние три года.
3. Для чего государство выступает в качестве инвестора?
4. Объясните отличие между стратегическим и портфельным инвестором?
5. Какие цели могут преследовать зарубежные инвесторы? оценочными резервами?

К теме :

1. Какова процедура листинга и для чего большинство компаний пытается её пройти?
2. Какие преимущества для компании возникают после того, как её акции начинают торговаться на бирже?
3. Каковы основные принципы формирования портфеля ценных бумаг?
4. Какие инвестиционные риски устраняются в результате создания портфеля ценных бумаг?
5. Перечислите основные тенденции развития рынка ценных бумаг.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленных вопросов
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не отвечает на большинство поставленных вопросов
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы
1	0–4	Обучающийся не владеет теоретическими знаниями и не отвечает на поставленные вопросы

Собеседование №3

Вопросы по темам дисциплины для собеседования №3

К теме :

6. Почему инвестиции в ценные бумаги, как правило, являются высокодоходными?
7. Какие виды ценных бумаг являются наиболее популярными? Почему?
8. Что относят к реальным инвестициям?
9. В чём состоит разница между финансовыми и реальными инвестициями?
10. Для чего нужны портфельные инвестиции?

К теме:

1. Что понимается под дивидендной доходностью и дивидендной политикой предприятия?

2. Какие виды акций существуют в настоящее время?
3. Где и как покупают акции российских компаний?
4. Как можно продать собственные акции?
5. Каким образом происходит выплата дивидендов?
6. Перечислите основные причины выпуска акций.

К теме :

6. Охарактеризуйте облигацию по уровню доходности и риску.
7. Назовите основные классификационные признаки облигаций.
8. Каковы особенности приобретения облигаций?
9. Поясните, почему отдельные виды облигаций покупать невыгодно.
10. Является ли облигация альтернативой банковского депозита?

К теме :

6. Дайте сравнительную характеристику векселю и облигации.
7. Что означает понятие «переводной вексель»?
8. При каких условиях по векселю не происходит выплаты?
9. В чём состоит процедура акцепта? Когда она проходит?
10. Какие способы использования векселей происходят в настоящее время?

К теме :

1. Дайте определение государственным ценным бумагам.
2. Какие облигации считаются наименее рискованными?
3. Охарактеризуйте механизм пополнения бюджета с помощью эмиссии облигаций.
4. Кто является основным покупателем государственных ценных бумаг?
5. В чем состоит очень высокая значимость государственных ценных бумаг в стабилизации мировой экономики?

К теме :

1. Что такое депозитный сертификат?
2. Для чего нужны чеки?
3. В какой ситуации необходимо прибегнуть к использованию коносамента?
4. В каких целях используют складское свидетельство?
5. В течение какого времени необходимо обналичивать чеки?

К теме :

1. Укажите на отличия фьючерса и форварда.
2. Что понимают под стандартными условиями фьючерсного контракта?
3. Что такое «опцион» и «своп»? В чём состоит разница между ними?
4. Какие методы используют при оценке риска инвестиций в товарные контракты?
5. Как можно классифицировать производные финансовые инструменты?

К теме :

1. Каковы функции рынка ценных бумаг?
2. Назовите всех участников рынка ценных бумаг?
3. В чём состоит регулирующая функция рынка ценных бумаг?
4. Раскройте роль и значение современного рынка ценных бумаг на современном этапе.
5. Какова роль на рынке ценных бумаг отводится бирже?

К теме :

1. Для чего проводят процедуру эмиссии?

2. Приведите примеры компаний, осуществивших эмиссию за последние три года.
3. Для чего государство выступает в качестве инвестора?
4. Объясните отличие между стратегическим и портфельным инвестором?
5. Какие цели могут преследовать зарубежные инвесторы? оценочными резервами?

К теме :

1. 1) Какое свойство первичного рынка привлекает инвесторов?
2. Назовите этапы эмиссии.
3. Что требуется для успешного проведения эмиссии?
4. Как стать участником первичного рынка?
5. Почему большинство компаний стремятся пройти процедуру эмиссии?

К теме :

1. Для каких типов инвесторов вторичный рынок наиболее привлекателен?
2. Что необходимо сделать для заключения сделок на вторичном рынке?
3. Получает ли эмитент прибыль, когда его акции продаются на вторичном рынке?
4. Кто является главным гарантом законности сделок на вторичном рынке?
5. Каковы объёмы и динамика вторичного рынка акций в РФ?

К теме :

1. Какова процедура листинга и для чего большинство компаний пытается её пройти?
2. Какие преимущества для компании возникают после того, как её акции начинают торговаться на бирже?
3. Как устанавливается достоверность экономических данных, предоставляемых компаниями для допуска их акций к торгам?
4. Какие российские компании прошли процедуру листинга в течение последних двух лет?
5. Почему каждая биржа устанавливает собственные критерии допуска компаний к торгам?

К теме :

1. Для чего необходимы рейтинги ценных бумаг?
2. Какие виды информационного обеспечения наиболее востребованы инвесторами в настоящее время?
3. На основе каких критериев рейтинговые агентства меняют оценку компании?
4. Что заставляет компании очень внимательно относиться к собственным рейтингам?
5. Какие действия может предпринять компания для повышения своего рейтинга?

К теме :

1. Приведите пример странового риска.
2. Какие действия могут уменьшить риски на рынке ценных бумаг?
3. В чём состоит опасность финансовых рисков?
4. Для кого валютные риски имеют наибольшее значение?
5. Почему борьба с большим количеством рисков затруднена?

К теме :

1. Каковы основные принципы формирования портфеля ценных бумаг?
2. Какие инвестиционные риски устраняются в результате создания портфеля ценных бумаг?
3. Что необходимо предпринять для создания портфеля ценных бумаг?
4. Что такое "портфель ценных бумаг" и для чего он используется?
5. В чём состоит основное отличие между понятием "инвестиционный портфель" и "портфель ценных бумаг"?

К теме :

1. Перечислите основные тенденции развития рынка ценных бумаг.
2. Каковы перспективы российского рынка ценных бумаг в среднесрочной перспективе?
3. В чём состоят основные принципы интернационализации фондового рынка?
4. Следует ли в будущем ожидать снижения тарифов для участников фондового рынка в России и зарубежных странах?
5. Какие возможности российский инвестор может получить в будущем?

Темы для проведения дискуссий

1. Использование современных возможностей финансовых рынков физическими лицами.
2. Преимущества долгового рынка иностранных государств.
3. Преимущества и недостатки рынка производных финансовых инструментов.
4. Дивидендная политика российских эмитентов.
5. Страхование инвестиционных рисков.
6. Методы технического анализа в прогнозировании финансовых рынков.
7. Будущее мировых финансовых рынков и финансово-кредитных институтов.
8. Международные биржевые фонды как инструмент для диверсификации финансовых вложений частных и корпоративных инвесторов.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы, представлял свою позицию, активно вовлечён в дискуссию
4	16–18	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленных вопросов, вовлечён в дискуссию
3	13–15	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но слабо вовлечён в дискуссию
2	9–12	Обучающийся слабо представлял свою позицию и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы, слабо вовлечён в дискуссию
1	0–8	Обучающийся не представлял свою позицию, слабо аргументировал точку зрения, редко подтверждал знание материала.

Задания для решения кейс-задач №2

Задание 1. Работа на рынке акционерного капитала: эмиссия и инвестиции

Составьте перечень 5 крупнейших компаний мира, привлекавших финансирование на рынке акций. В привязке к каждой из компаний укажите, какой именно объём финансирования ими был получен. Совершите торговую операцию на рынке акций России.

Задание 2. Основные принципы привлечения и размещения финансовых ресурсов на долговом рынке

Рассчитайте эффективность привлечения финансовых ресурсов на рынках долгового капитала с позиций российского банка. Совершите одну операцию, основанную на инвестировании в долговые инструменты коллективного типа.

Задание 3. Операции срочного рынка и производные финансовые инструменты

Совершите операцию покупки базового актива и продажи фьючерса на него. Оцените результаты такой операции. Попробуйте сформулировать условия, при которых такая операция будет прибыльной.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и практическими умениями для глубокой и всесторонней оценки практической ситуации
4	16–18	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и практическими умениями достаточными для оценки практической ситуации
3	13–15	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не обладает практическими умениями для ее оценки
2	9–12	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки
1	0–8	Обучающийся не владеет (или владеет слабо) теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки

1. Из какого источника выплачиваются дивиденды по акциям: (Сложность: средняя)
Валовой прибыли

Чистой прибыли

Выручки от реализации продукции

Добавочного фонда

Нераспределенной прибыли

2. Эмиссионными ценными бумагами являются: (Сложность: средняя)

Депозитные сертификаты

Векселя

Акции

Облигации

Чеки

3. Какие ценные бумаги не могут приобретать юридические лица: (Сложность: средняя)

Депозитные сертификаты

Сберегательные сертификаты

Облигации государственного займа

Корпоративные акции

4. Какая биржа обслуживает рынок ценных бумаг: (Сложность: средняя)

Валютная

Фондовая

Товарная

5. Экспертиза ценных бумаг с целью их допуска к торгам на фондовой бирже - это: (Сложность: средняя)

Котировка

Листинг

Сертификация

Андеррайтинг

Рейтинг

6. К производным ценным бумагам относятся: (Сложность: средняя)

Опционы

Акции корпораций

ГКО

Варранты

Фьючерсы

7. Право на участие в управлении деятельностью АО предоставляет: (Сложность: средняя)

Привилегированная акция

Облигации

Обыкновенная акция

Все акции

8. Дивиденд - это способ получения дохода: (Сложность: средняя)

По акциям

По облигациям

По чекам и векселям

9. К основным участникам рынка ценных бумаг относятся: (Сложность: средняя)

Инвесторы

Эмитенты

Инсайдеры

Фондовые биржи

Депозитарии

Регистраторы

10. Доверительное управление - это: (Сложность: средняя)

Инжиниринг

Траст

Консалтинг

11. Производная ценная бумага, удостоверяющая право одного из контрагентов исполнить сделку или отказаться от ее исполнения на определенную дату или в течении определенного периода времени, - это (Сложность: высокая) Опцион

12. Отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене - это: (Сложность: высокая) **Доходность акции**

13. Расширение сферы деятельности фирмы на различных направлениях с целью минимизации рисков - это: (Сложность: высокая) **Диверсификация**

14. Денежная сумма, которая передается в счет исполнения договорного обязательства, не являющаяся способом ее обеспечения, называется (Сложность: высокая) **Аванс**
15. Специальный фонд денежных средств, образование которого предусмотрено уставом АО, формируемый за счет отчислений из прибыли и предназначенный для внутреннего страхования рисков, - это (Сложность: высокая)

Резервный фонд

16. Вексель является эмиссионной ценной бумагой (Сложность: малая):

Да

Нет

17. Опцион является эмиссионной ценной бумагой (Сложность: малая):

Да

Нет

18. Чек является эмиссионной ценной бумагой (Сложность: малая)

Да

Нет

19. Акция является эмиссионной ценной бумагой (Сложность: малая):

Да

Нет

20. Облигация является эмиссионной ценной бумагой (Сложность: малая):

Да

Нет

Тест №1. Ценные бумаги являются имуществом:

А) движимым

Б) недвижимым

Правильный ответ: б).

Тест №2. В России ценными бумагами являются:

А) векселя

Б) страховые полисы

В) долговые расписки

Г) депозитные сертификаты

Правильный ответ: б).

Тест №3. Эмиссионная ценная бумага ...

А) выпускается только в документарной форме

Б) размещается выпусками

В) имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценной бумаги

Г) выпускается как в документарной форме, так и в бездокументарной форме

Д) закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению с соблюдением установленных законом формы и порядка

Правильный ответ: а).

Тест №4. Эмиссионными ценными бумагами являются:

А) акции

Б) варранты

В) коносаменты

Г) опционы эмитента

Д) сберегательные сертификаты.

Правильный ответ: б).

Тест №5. Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой "приказу", является ...

А) именной

Б) ордерной

Правильный ответ: г).

Тест №6. Ордерными ценными бумагами являются:

- А) депозитные сертификаты
- Б) переводные векселя
- В) простые векселя
- Г) облигации
- Д) чеки.

Правильный ответ: а).

Тест №7. Ордерными ценными бумагами являются:

- А) акции
- Б) векселя
- В) инвестиционные паи
- Г) коносаменты
- Д) чеки

Правильный ответ: б).

Тест №8. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:

- А) снижает
- Б) повышает
- В) не изменяет

Правильный ответ: а).

Тест №9. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:

- А) ниже
- Б) выше

Правильный ответ: б).

Тест №10. Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:

- А) ниже
- Б) выше

Правильный ответ: б).

Примерные темы рефератов:

Этапы развития ценных бумаг в России.

Классификация ценных бумаг.

Структура фондового рынка.

Виды профессиональной деятельности на фондовом рынке.

Функционирование фондовой биржи.

Выпуск ценных бумаг коммерческими банками.

Государственная концепция развития ценных бумаг в России.

Применение долговых ценных бумаг в системе расчетов предприятий.

Факторы макро и микроуровней, влияющие на формирование цен на ценные бумаги.

Примерные темы контрольных работ, эссе

1. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий.
2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
3. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.
4. Биржевые индексы: основные зарубежные и отечественные.
5. Законодательно-правовое обеспечение Рынка ценных бумаг в РФ.
6. Сравнительная характеристика деятельности профессиональных участников Фондовой биржи.
7. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка в Российской Федерации.
8. Основные фондовые рынки Российской Федерации.

9. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг.
10. Управление рисками организованных рынков ценных бумаг.
11. Классификация эмитентов ценных бумаг.
12. Корпоративное управление капиталом.
13. Организация первичного рынка ценных бумаг.
14. Инвестирование в ценные бумаги.
15. Методы оценки стоимости ценных бумаг.
16. Институциональные инвесторы.
17. Формирование и управление портфелем ценных бумаг.
18. Основы качественного и количественного анализа эмитента.
19. Классификация операций и сделок с ценными бумагами.
20. Регулирование рынка ценных бумаг российская и международная практика.
21. Оформление долгов в ценные бумаги.
22. Система фундаментального и технического анализа, принципиальные отличия.
23. Участие в фондовом рынке специализированных не банковских кредитно-финансовых учреждений и их специфические особенности.
24. Международные ценные бумаги, их отличия от национальных.
25. Безрисковые ценные бумаги: виды, оценка.
26. Рискованные ценные бумаги: классификация, оценка.
27. Выбор андеррайтера.
28. Особенности инвестиционной политики индивидуального инвестора.
29. Анализ современного состояния РТС РФ.

Перечень тем эссе:

- Портфель роста.
- Портфель дохода.
- Комбинированный портфель.
- Агрессивный портфель.
- Умеренный портфель.
- Консервативный портфель.
- Выбор оптимального типа портфеля.
- Оценка приемлемого сочетания риска и дохода портфеля.
- Определение количественного и первоначального состава портфеля.
- Выбор схемы управления портфелем.
- Организованный рынок.
- Неорганизованный рынок.
- Первичный рынок.
- Вторичный рынок.
- Биржевой рынок.
- Внебиржевой рынок.
- Кассовый рынок.
- Срочный рынок.
- Комиссии биржи.
- Изучение рынка с помощью анализа цены, объема и открытого интереса (объема открытых позиций).
- Систематический риск.
- Селективный риск.
- Риск ликвидности.
- Кредитный риск.
- Инфляционный риск.
- Отзывной риск.
- Систематический анализ доходности по разным видам ценных бумаг.

- Оценка степени возникающего риска.
- Своевременный мониторинг портфеля ценных бумаг.

Методические указания по выполнению эссе

Эссе представляет собой доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников или краткое изложение книги, статьи, исследования, а также доклад с таким изложением. Написание и защита эссе на аудиторном занятии используются в дисциплине «Рынок ценных бумаг» в целях приобретения студентом необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме фондового рынка, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью эссе студент глубже постигает наиболее сложные проблемы данной дисциплины, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда. Подготовка и публичная защита эссе способствуют формированию правовой культуры у будущего специалиста, закреплению у него знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные общественно-политические явления современности, вести полемику. Введение эссе необходимо для обоснования актуальности темы и предполагаемого метода рассуждения. Это значит, что перед тем как перейти к самой теме эссе необходимо попытаться ответить на вопрос: «Для чего нужно писать эссе по данной теме? Почему я выбрал именно эту тему? В чем ее актуальность?» Отвечать на эти вопросы следует кратко. Как правило, введение содержит основные направления работы, вопросы, на которые автор собирается ответить, информацию, необходимую для лучшего понимания и изложения темы. Основная часть эссе содержит рассуждения по теме, то есть раскрытие темы, ответ на поставленные вопросы, аргументы, примеры и так далее. Все существенное содержание работы должно быть изложено в основной части. Как правило, основную часть можно разбить на блоки информации. Таким образом, можно последовательно работать с каждым блоком, развивая аргументы, приводя примеры, делая промежуточные выводы. Заключение эссе необходимо для того, чтобы еще раз повторить и закрепить уже сказанное. Как правило, в заключении уже не дается никакой новой информации, а даются основные выводы и рекомендации, вытекающие из содержания работы. Заключение должно с одной стороны плавно завершать эссе, с другой стороны соотноситься со вступлением так, чтобы вопросы и цели, поставленные в начале работы могли соотноситься с ответами и выводами в заключении. Эссе должен отвечать требованиям читабельности, последовательности и логичности.

Вопросы для итогового контроля

1. Понятие рынка ценных бумаг: определение, виды;
2. Ценные бумаги: понятие, классические виды;
3. Государственные ценные бумаги: общая характеристика;
4. Общая характеристика, виды и стоимостная оценка акций;
5. Общая характеристика, виды и стоимостная оценка облигаций;
6. Характеристика производных ценных бумаг;
7. Опционные контракты: виды, особенности обращения;
8. Фьючерсные контракты: виды, особенности обращения;
9. Общая характеристика векселя. Особенности обращения векселей;
10. Депозитарные расписки: понятие, виды, механизм выпуска и обращения;
11. Секьюритизация финансовых рынков;
12. Эмитенты и инвесторы, их интересы на рынке ценных бумаг;
13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг;

14. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования;
15. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг: функции, задачи;
16. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов;
17. Сделки и расчеты на рынке ценных бумаг;
18. Эмиссия ценных бумаг: понятие, процедура, этапы;
19. Размещение ценных бумаг, понятие, функции и методы андеррайтинга;
20. Фондовая биржа: задачи, функции, организационная структура;
21. Коммуникационная система торговли NASDAQ, Российская торговая система РТС: понятие, организация торговли, участники;
22. Биржевые индексы: понятие, методы расчета;
23. Современные тенденции развития и состояние рынка ценных бумаг России;
24. Эмиссия государственных ценных бумаг, их виды;
25. Вексель и вексельное обращение. Реквизиты векселей;
26. Определение и типы портфеля ценных бумаг. Эффективность портфеля ценных бумаг;
27. Выпуск и инвестиции банков в ценные бумаги. Доверительные операции коммерческих банков.

Типовые задания для оценки знаний и умений промежуточной аттестации

Перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Понятие ценных бумаг.
2. Виды ценных бумаг.
3. Основные принципы работы с ценными бумагами.
4. Простые и привилегированные акции
5. Дивиденд. Доходность акции.
6. Принципы инвестиций в акции.
7. Понятие облигации. Виды облигаций.
8. Доход и доходность облигации.
9. Отличительные особенности инвестиций в облигации.
10. Ценные бумаги региональных органов государственной власти
11. Особенности мирового рынка государственных ценных бумаг.
12. Вексель: определение и общая характеристика векселя, отличие от других долговых ценных бумаг.
13. Вексельное законодательство и его специфика.
14. Виды векселей.
15. Порядок эмиссии и особенности обращения векселей.
16. Производные инструменты: общая характеристика, цель выпуска: форвардные контракты, фьючерсные контракты, краткосрочные и долгосрочные фьючерсные контракты.
17. Основные виды производных инструментов.
18. Фьючерсы на индексы фондового рынка.
19. Опционы, свопы.
20. Порядок торговли производными ценными бумагами.
21. Неэмиссионные ценные бумаги: понятие, функции, законодательные основы.
22. Банковские сертификаты: особенности выпуска, обращения и погашения.
23. Чек, коносамент, двойное и простое складские свидетельства и закладная
24. Ипотечные ценные бумаги: понятие, виды, законодательство.
25. Определение рынка ценных бумаг и его виды.
26. Участники рынка ценных бумаг
27. Фондовые брокеры и дилеры

28. Отраслевые риски. Страновые риски.
29. Функции рынка ценных бумаг.
30. Управляющие компании, регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые организации.
31. Эмитенты: состав эмитентов, качества выпускаемых ими ценных бумаг.
32. Инвесторы: значение, характеристика, классификация.
33. Типы и виды портфелей, их характеристика.
34. Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг.
35. Использование фундаментального и технического анализа.
36. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
37. Понятие об эмиссии ценных бумаг, цели эмиссии ценных бумаг.
38. Задачи и функции фондовой биржи
39. Брокерское обслуживание клиентов и виды клиентских приказов.
40. Организация торгов на фондовом рынке.

СЛОВАРЬ ОСНОВНЫХ ТЕРМИНОВ

Акция — 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.

Сберегательный сертификат — ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк физическим лицом, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале банка.

Депозитный сертификат - это именная ценная бумага, удостоверяющая сумму депозита, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы депозита и обусловленных в сертификате процентов.

Вексель - строго установленная форма, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель), либо предложение иному указанному в векселе плательщику (переводный вексель) уплатить по наступлении предусмотренного векселем срока определенную денежную сумму в конкретном месте. Вексель может быть ордерным (на предъявителя) или именным. В обоих случаях передача прав по векселю происходит путём совершения специальной надписи— индоссамента.

Государственные ценные бумаги — ценные бумаги, выпущенные государством. Данные ценные бумаги относятся к категории долговых ценных бумаг.

Инвестор — лицо или организация (в том числе компания, государство и т. д.), совершающее вложения капитала, связанное с риском, то есть инвестиции.

Инвестиционный фонд - любое акционерное общество открытого типа, которое одновременно осуществляет деятельность, заключающуюся в привлечении средств за счет эмиссии собственных акций, инвестировании собственных средств в ценные бумаги других эмитентов, торговле ценными бумагами, а также владеет инвестиционными ценными бумагами, стоимость которых составляет 30 и более процентов от общей стоимости его активов в течение более четырех месяцев суммарно в пределах одного календарного года.

Номинальная стоимость — обозначение стоимости ценных бумаг, денежных знаков.

Облигация — эмиссионная долговая ценная бумага, закрепляющая право её владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок её номинальную стоимость или иного имущественного эквивалента.

Уставный капитал — это сумма средств, первоначально инвестированных собственниками для обеспечения уставной деятельности организации; уставный капитал определяет минимальный размер имущества юридического лица, гарантирующего интересы его кредиторов.

Ценная бумага — документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. Гражданский Кодекс РФ также определяет, что с передачей ценной бумаги все указанные ею права переходят в совокупности. В определенных случаях для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном).

Фондовая биржа — организация, предметом деятельности которой являются обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг, определение их рыночных цен и распространение информации о них, поддержание высокого уровня профессионализма участников рынка ценных бумаг.

Фьючерсный контракт – это обязательство купить или продать товар в определенное время в будущем по цене, установленной сегодня.

Опцион — договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу актива (товара, ценной бумаги) по заранее оговорённой цене в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени.

Чек — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платёж указанной в нем суммы чекодержателю.

Эмиссия – последовательность действий эмитента по выпуску и размещению ценных бумаг.

Эмитент ценных бумаг - по определению ФЗ "О рынке ценных бумаг" это "юридическое лицо, государственный орган или орган местного самоуправления, выпускающий (эмитирующий) ценные бумаги и несущий от своего имени обязательства по ним перед владельцами ценных бумаг".

4. Критерии и показатели оценивания

Для текущего контроля

Оценка	Форма контроля	Критерии оценивания	Показатели оценивания
«5»	Устный ответ, Самостоятельная и практическая работа	Полнота, последовательность и логичность ответа	студент полно раскрыл содержание материала в объеме, предусмотренном программой; изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности, точно используя терминологию данного предмета как учебной дисциплины
«4»	Устный ответ, Самостоятельная и практическая работа	Полнота, последовательность и логичность ответа	ответ удовлетворяет в основном требованиям на отметку «5», но при этом имеет один из недостатков: допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа;

			допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов или в выкладках, легко исправленные по замечанию преподавателя.
«3»	Устный ответ, Самостоятельная и практическая работа	Полнота, последовательность и логичность ответа	неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения программного материала определенные настоящей программой.
«2»	Устный ответ, Самостоятельная и практическая работа	Полнота, последовательность и логичность ответа	не раскрыто основное содержание учебного материала; обнаружено незнание или неполное понимание большей или наиболее важной части учебного материала; допущены ошибки в определении понятий, при использовании специальной терминологии, в выкладках.

Оценка	Форма контроля	Критерии оценивания
«5»	Тестовое задание	85 – 100%
«4»	Тестовое задание	75 – 84%
«3»	Тестовое задание	50 – 74%
«2»	Тестовое задание	Менее 50%

Для промежуточной аттестации

Оценка	Форма контроля	Критерии оценивания	Показатели оценивания
«5»	Экзамен	Полнота, последовательность и логичность ответа	студент полно раскрыл содержание материала в объеме, предусмотренном программой; изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности, точно используя терминологию данного предмета как учебной дисциплины
«4»	Экзамен	Полнота, последовательность	ответ удовлетворяет в основном требованиям на

		и логичность ответа	отметку «5», но при этом имеет один из недостатков: допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов или в выкладках, легко исправленные по замечанию преподавателя.
«3»	Экзамен	Полнота, последовательность и логичность ответа	неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения программного материала определенные настоящей программой.
«2»	Экзамен	Полнота, последовательность и логичность ответа	не раскрыто основное содержание учебного материала; обнаружено незнание или неполное понимание большей или наиболее важной части учебного материала; допущены ошибки в определении понятий, при использовании специальной терминологии

5. Информационное обеспечение обучения

Основные источники:

1. Выполнение операций с ценными бумагами: учебник / Н.Н. Мартыненко, Н.А. Ковалева, под ред. — Москва: КноРус, 2017. — <https://www.book.ru/book/921512>

Дополнительные источники:

1. Рынок ценных бумаг: Учебник/Стародубцева Е. Б. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2018 <https://znanium.com/catalog/document?id=363724>

Электронные издания (электронные ресурсы):

1. Официальный сайт Банка России: <http://www.cbr.ru/>
2. Журнал «Рынок ценных бумаг» <http://www.investor.ru/>

Электронные ресурсы

1. <http://www.consultant.ru> **Консультант Плюс** - законодательство РФ: кодексы, законы, указы, постановления Правительства
2. http://www.community.livejournal.com/ru_economics **"Экономический журнал"** - для обсуждения различных аспектов экономики.
3. <http://www.minfin.ru> Официальный сайт Минфина России (Отчеты по исполнению бюджетов, макроэкономические показатели, информация о выпуске ценных бумаг, внешнем долге РФ и многое другое)
4. <http://www.cbr.ru> Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации (Официальная информация ЦБ Российской Федерации о состоянии денежно-кредитной сферы, банковской системы, финансовых рынков и других подсистем экономики страны)
5. <http://www.mr.ipbr.ru> Официальный сайт Института профессиональных бухгалтеров Московского региона
6. <http://www.gks.ru> Официальный сайт Росстата (Основные социально-экономические показатели России, краткая информация по регионам, ссылки на национальные статистические службы мира и многое другое)
7. <http://stat.hse.ru> Статистический портал Высшей Школы Экономики
8. (Подборка различных экономических показателей российской экономики)
9. <http://www.rbc.ru/gks/> Официальная статистика на сервере RBC.ru (Официальная статистика Госкомстата, Министерства экономического развития и торговли РФ и другая информация)
10. <http://www.znaniium.com> –Электронная библиотечная система

Нормативные акты:

- Бюджетный кодекс Российской Федерации: Федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ в ред. от , от 03.12.2011 [N 378-ФЗ](#)
- Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" в редакции Федерального закона от 06.12.2011 [N 409-ФЗ](#)
- Федеральный закон РФ от 22 апреля 1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в ред. от 30.11.2011 [N 362-ФЗ](#)
- Федеральный закон от 29 октября 1998 г. №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» с изменениями от 08.05.2010 [N 83-ФЗ](#)
- Федеральный закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России)» в ред. от 21.11.2011 [N 327-ФЗ](#)
- Закон Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О

банках и банковской деятельности» с изменениями от 06.12.2011 [N 409-ФЗ](#).