Приложение 1

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Дисциплины Б1.В.01 «Рынок ценных бумаг»

Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация «Экономическая безопасность и экспертиза деятельности хозяйствующих субъектов»

Квалификация выпускника экономист

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

дисциплины Б1.В.01 «Рынок ценных бумаг»

№ п/п	Контролируемые разделы (модули) дисциплины	Код индикатора достижения компетенций	Наименование оценочного средства и иных материалов	Кол-во
1	В целом	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-1.1	Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций, описание шкал оценивания	4
2			Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины	3
3			Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	3

1 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

1.1 Описание шкалы оценивания сформированности компетенций

Сформированность компетенций по дисциплине оцениваются двумя оценками: «зачтено», «не зачтено».

1.2 Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов освоения образовательной программы

Код компетенции (индикатора достижения компетенции)	Результат обучения по дисциплине	Критерии и показатели оценивания результатов обучения	
		«не зачтено»	«зачтено»
1	**2**	**3**	**4**
УК-10 (УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3)	Знать понятие, классификацию и функции рынка ценных бумаг, основные его структурные элементы и механизм функционирования, виды ценных бумаг; законодательные документы регламентирующие деятельность на рынке ценных бумаг; критерии оценки экономической эффективности инвестиций; методы оценки показателей стоимости и доходности по основным видам ценных бумаг.	Фрагментарные знания понятия, классификации и функций рынка ценных бумаг, основных его структурных элементов и механизмов функционирования, видов ценных бумаг; законодательных документов регламентирующих деятельность на рынке ценных бумаг; критериев оценки экономической эффективности инвестиций; методов оценки показателей стоимости и доходности по основным видам ценных бумаг / Отсутствие знаний	Сформированные или неполные знания понятия, классификации и функций рынка ценных бумаг, основных его структурных элементов и механизмов функционирования, видов ценных бумаг; законодательных документов регламентирующих деятельность на рынке ценных бумаг; критериев оценки экономической эффективности инвестиций; методов оценки показателей стоимости и доходности по основным видам ценных бумаг

1	2	3	4
УК-10 (УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3)	Уметь применять понятийно-категориальный аппарат рынка ценных бумаг и законодательные документы, регламентирующие его деятельность; оценивать экономическую эффективность инвестиций; проводить расчет, анализ и оценку стоимости и доходности по основным видам ценных бумаг.	Фрагментарное умение применять понятийно-категориальный аппарат рынка ценных бумаг и законодательные документы, регламентирующие его деятельность; оценивать экономическую эффективность инвестиций; проводить расчет, анализ и оценку стоимости и доходности по основным видам ценных бумаг. / Отсутствие умений	В целом успешное умение применять понятийно-категориальный аппарат рынка ценных бумаг и законодательные документы, регламентирующие его деятельность; оценивать экономическую эффективность инвестиций; проводить расчет, анализ и оценку стоимости и доходности по основным видам ценных бумаг.
	Владеть теоритическими и практическими навыками в сфере механизма функционирования рынка ценных бумаг; навыками принятия обоснованных экономических решений при инвестировании в ценные бумаги на основе проведенного анализа.	Фрагментарное применение теоритических и практических навыков в сфере механизма функционирования рынка ценных бумаг; навыков принятия обоснованных экономических решений при инвестировании в ценные бумаги на основе проведенного анализа. / Отсутствие навыков	В целом успешное применение теоритических и практических навыков в сфере механизма функционирования рынка ценных бумаг; навыков принятия обоснованных экономических решений при инвестировании в ценные бумаги на основе проведенного анализа.
ПК-1 (ПК-1.1)	Знать понятие и классификацию рисков на рыке ценных бумаг, принципы управления рисками; методы оценки и стратегии управления рисками на рынке ценных бумаг.	Фрагментарные знания понятия и классификации рисков на рыке ценных бумаг, принципов управления рисками; методов оценки и стратегий управления рисками на рынке ценных бумаг./ Отсутствие знаний	Сформированные или неполные знания понятия и классификации рисков на рыке ценных бумаг, принципов управления рисками; методов оценки и стратегий управления рисками на рынке ценных бумаг
	Уметь применять понятийно-категориальный аппарат в области оценки рисков; проводить анализ и оценку рисков на рынке ценных бумаг для управления инвестициями.	Фрагментарное умение применять понятийно-категориальный аппарат в области оценки рисков; проводить анализ и оценку рисков на рынке ценных бумаг для управления инвестициями.. / Отсутствие умений	В целом успешное умение применять понятийно-категориальный аппарат в области оценки рисков; проводить анализ и оценку рисков на рынке ценных бумаг для управления инвестициями.

1	2	3	4
ПК-1 (ПК-1.1)	Владеть навыками проведения экономического анализа и оценки рисков с целью снижения их влияния на инвестиции в ценные бумаги.	Фрагментарное применение навыков проведения экономического анализа и оценки рисков с целью снижения их влияния на инвестиции в ценные бумаги.. / Отсутствие навыков	В целом успешное применение навыков проведения экономического анализа и оценки рисков с целью снижения их влияния на инвестиции в ценные бумаги.

1.3 Описание шкалы оценивания освоения дисциплины в форме зачета

Знания, умения, навыки обучающегося по дисциплине оцениваются оценками: «зачтено», «не зачтено».

1.4 Описание показателей и критериев оценивания компетенций дисциплины в форме зачета

Оценка	Критерии
Зачтено	выполнен установленный по дисциплине объем самостоятельных работ, в процессе обучения или в ходе собеседования (при необходимости) продемонстрированы достаточно твердые знания материала, умения и навыки их использования при решении конкретных задач, показана сформированность соответствующих компетенций, проявлено понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, даны правильные, полные ответы на большинство вопросов; нет грубых ошибок, при ответах на отдельные вопросы могут быть допущены отдельные неточности
Не зачтено	не выполнен установленный по дисциплине объем самостоятельных работ, соответствующие компетенции не сформированы полностью или частично, в ходе собеседования не дано ответа, или даны неправильные ответы на большинство вопросов, продемонстрировано непонимание сущности предложенных вопросов, допущены грубые ошибки при ответе на вопросы

2 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

2.1 Вопросы к зачету

№ вопроса	Содержание раздела в дидактических единицах	Коды индикаторов достижения компетенций
1	2	3
1	Понятие РЦБ.	УК-10.1
2	Функции РЦБ.	
3	Виды ЦБ.	
4	Участники РЦБ.	
5	Профессиональные участники, занимающиеся торговлей на РЦБ (брокеры, дилеры, доверительные управляющие).	
6	Клиринговая и депозитарная деятельность.	
7	Деятельность по ведению реестра владельцев ЦБ.	
8	Организаторы торговли на РЦБ.	
9	Размещение ЦБ.	УК-10.1, УК-10.2
10	Этапы процесса эмиссии (принятия решения о размещении, утверждение документа «Решение о выпуске эмиссионных ЦБ», государственная регистрация эмиссионных ЦБ).	
11	Этапы процесса эмиссии (размещение ЦБ, отчет об итогах выпуска эмиссионных ЦБ).	
12	Недобросовестная эмиссия.	
13	Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг и внебиржевая торговля ценными бумагами.	УК-10.1, УК-10.2
14	Крупнейшие фондовые биржи.	УК-10.1
15	Биржевые индексы.	УК-10.1, УК-10.3
16	Виды сделок на рынке ценных бумаг.	УК-10.1
17	Понятие акций. Основные виды акций.	
18	Размещение акций.	УК-10.1, УК-10.2
19	Дивиденды по акциям.	УК-10.1, УК-10.3
20	Виды стоимости и доходности акций.	
21	Понятие облигации. Виды облигаций.	УК-10.1
22	Выплата дохода по облигациям.	УК-10.1, УК-10.3
23	Определение доходности облигаций (показатели дисконтной и купонной облигации).	
24	Основные виды государственных ЦБ в РФ и их особенности.	УК-10.1
25	Муниципальные облигации.	
26	Оценка доходности государственных ЦБ.	УК-10.1, УК-10.3
27	Сберегательные и депозитные сертификаты.	
28	Чеки. Разновидности чеков.	УК-10.1
29	Регулирование РЦБ и структура регулирующих органов.	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3
30	Роль Банка России, Министерства финансов России, Центрального банка РФ по регулированию рынка ценных бумаг.	

1	2	3
31	Саморегулируемые организации.	УК-10.1
32	Система раскрытия информации.	УК-10.1, УК-10.2
33	Раскрытие информации на этапах эмиссии ценных бумаг.	
34	Виды раскрываемой информации на рынке ценных бумаг.	
35	Понятие и классификация рисков на РЦБ.	ПК-1.1
36	Принципы управления риском.	
37	Метод оценки риска с помощью его стоимостного выражения (метод Value at Risk).	
38	Стратегии по снижению риска на фондовом рынке.	
39	Страхование как метод управления рисками.	
40	Управление инвестициями в ценные бумаги.	УК-10.1, УК-10.2
41	Виды инвестиционных стратегий.	
42	Портфельное инвестирование (охарактеризовать стратегии «купил и держи», стратегию индексного фонда, аукционные стратегии).	
43	Портфельное инвестирование (охарактеризовать стратегии спекулятивного конкурсанта, арбитражную стратегию, стратегию «пылесоса»).	
44	Портфельное инвестирование (охарактеризовать рейтинговую стратегию, стратегию «гибкого реагирования», стратегию «рыночного опережения»).	
45	Стратегии краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных инвестиций (пояснить стратегию «скальпирование»).	

2.2 Примерные варианты тестовых заданий

Модуль 1 (Тат-1)

Вариант 1

1. Положения, относящиеся к функциям рынка ценных бумаг.

а) перераспределение прав собственности на базовые активы;
б) обеспечение предприятий средствами производства;
в) возможность сохранения и увеличения свободных средств инвесторов;
г) сбыт продукции производственных предприятий.

2. Первичный рынок ценных бумаг – это рынок, на котором …

а) первичные дилеры торгуют государственными ценными бумагами;
б) эмитент впервые представляет свои ценные бумаги;
в) инвестор впервые выходит на фондовый рынок.

3. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от его организованности.

а)каждый организованный рынок ценных бумаг является биржевым;
б)организованный рынок образуют только лицензированные профессиональные участники рынка ценных бумаг;
в)внебиржевой рынок может быть только неорганизованным;
г) главная задача биржевого рынка – формирование равновесных рыночных цен.

4. Виды рынков ценных бумаг по видам ценных бумаг и срокам их обращения

а) первичный и вторичный рынок;
б) биржевой и внебиржевой рынок;

в) денежный рынок и рынок капитала;
г) спотовый и срочный рынок.

5. Секьюритизация – это …
а) защита ценных бумаг от подделки;
б) выпуск ценных бумаг под залог каких-либо активов;
в) защита инвестора от процентного риска.

6. Срочные ценные бумаги – это бумаги …
а) оплаченные в течение ближайших двух дней после заключения контракта на их покупку;
б) оплата которых будет осуществляться через определенное время в будущем
в) выпущенные на определенный срок;
г) гасимые.

7. Права, удостоверяемые ценными бумагами, могут принадлежать:
а) лицу, указанному в ценной бумаге;
б) организации, осуществляющей доверительное управление ценной бумагой;
в) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права или назначать своим приказом другое лицо;
г) предъявителю ценной бумаги.

8. Выберите правильные положения, характеризующие дилерскую деятельность.
а) дилер осуществляет сделки с ценными бумагами за свой счёт и в собственных интересах;
б) дилер публично объявляет цены покупки и продажи ценных бумаг и обязан заключать договора по объявленным ценам;
в) дилер не может осуществлять брокерскую деятельность;
г) при объявлении цен дилер может вводить ограничения по количеству ценных бумаг и продолжительности действия указанных цен.

9. Эмитенты на рынке ценных бумаг …
а) привлекают денежные средства с помощью выпуска ценных бумаг;
б) получаю деньги за счет продажи ценных бумаг;
в) вкладывают в ценные бумаги временно свободные денежные средства.

10. В России ценными бумагами являются:
а) облигации;
б) векселя;
в) сберегательные сертификаты;
г) страховые полисы.

11. Ценная бумага на имя первого держателя с оговоркой «приказу», является
а) долевой;
б) ордерной.

12. В соответствии с законодательством РФ к брокерской деятельности относится совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основе договора:
а) поручения;

б) займа;
в) хранения;
г) комиссии

13. Рынки ценных бумаг по порядку обращения подразделяются на:
а) первичный;
б) международный;
в) вторичный;
г) региональный.

14. Непосредственными участниками биржевых торгов являются:
а) инвесторы;
б) эмитенты;
в) фондовые посредники (брокеры и дилеры);
г) организации, предоставляющие услуги на рынке ценных бумаг (биржа, регистраторы, депозитарии, клиринговые организации и др.)

Вариант 2

1. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от свойств ценных бумаг.
а) на денежном рынке обращаются только ценные бумаги сроком до шести месяцев;
б) на денежном рынке обращаются только ценные бумаги сроком до одного года;
в) на фондовом рынке обращаются только ценные бумаги сроком более одного года;
г) на фондовом рынке обращаются ценные бумаги сроком более одного года и все инвестиционные ценные бумаги;
д) эмитент привлекает необходимые ему денежные средства на первичном рынке.

2. Рынок ценных бумаг классифицируется по видам ценных бумаг и срокам их обращения на …
а) первичный и вторичный рынок;
б) биржевой и внебиржевой рынок;
в) денежный рынок и рынок капитала;
г) спотовый и срочный рынок.

3. Ценные бумаги, которые принято относить к инструментам денежного рынка
а) привилегированные акции;
б) векселя;
в) депозитные сертификаты;
г) среднесрочные облигации.

4. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от его организованности.
а) каждый организованный рынок ценных бумаг является биржевым;
б) организованный рынок образуют только лицензированные профессиональные участники рынка ценных бумаг;
в) внебиржевой рынок может быть только неорганизованным;
г) главная задача биржевого рынка – формирование равновесных рыночных цен.

5. **Положения, характеризующие юридические особенности ценных бумаг.**
а) для осуществления закреплённых в ценной бумаге прав необходимо доказатель-

ство права на саму ценную бумагу;
б) ценной бумагой может быть удостоверен любой набор прав, определённый эмитентом;
в) ценные бумаги удостоверяют субъективные права.

6. **Ликвидность ценной бумаги – это ее способность …**
а) приносить доход;
б) обращаться на рынке диктуется;
в) быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене.

7. **Положения, характеризующие экономические особенности ценных бумаг.**
а) ликвидность ценных бумаг определяется рынком и не зависит от обращаемости;
б) надежность ценных бумаг определяется риском потери вложенных средств;
в) текущая доходность не может быть отрицательной величиной;
г) курсовая доходность не может быть отрицательной величиной.

8. **Положения, характеризующие брокерскую деятельность**.
а) брокер осуществляет сделки с ценными бумагами по распоряжению клиента за его счёт;
б) вознаграждение брокера зависит от доходности операции клиента;
в) брокеру законодательно не запрещено использовать денежные средства клиента в своих интересах;
г) брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги.

9. **Положения, характеризующие деятельность по управлению ценными бумагами.**
а) в состав управляемого имущества входят денежные средства и ценные бумаги, полученные в доверительное управление, а также в результате управления;
б) имущество, переданное в доверительное управление, находится в собственности управляющего до окончания срока действия договора управления;
в) имущество, переданное в доверительное управление, находится в собственности клиента.

10. По месту обращения ценные бумаги бывают:
а) кассовые;
б) международные;
в) региональные;
г) первичные.

11. **К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:**
а) акции;
б) облигации;
в) фьючерсы;
г) опционы;
д) варранты.

12.Что общего между бессрочной облигацией, обыкновенной акцией нулевым темпом прироста дивидендов и бессрочной привилегированно акцией:
а) получение процентного дохода;
б) получение дисконтного дохода;

в) неограниченный срок существования;
г) получение процентного и дисконтного дохода.

13. Деятельность в качестве инвестора на РЦБ лицензированию
а) подлежит;
б) не подлежит

14. **Может ли эмитент самостоятельно вести реестр владельцев собственных эмиссионных ценных бумаг**:
а) может;
б) не может;
в) может, только при получении лицензии ФКЦБ.
г) может, если число акционеров не превышает 500.

Модуль 2 (Тат-2)

Вариант 1

1. **Положения, характеризующие свойства привилегированных акций.**
а) очередность привилегированных акций при текущих выплатах и при ликвидации – перед обыкновенными акциями;
б) очередность привилегированных акций при текущих выплатах и при ликвидации – перед облигациями;
в) не существует вопросов, по которым привилегированные акции участвуют в голосованиях, если дивиденды выплачиваются полностью и в предусмотренный срок;
г) если нарушены обязательства по выплате дивидендов, привилегированные акции получают право голоса по всем вопросам

2. **Положения, характеризующие свойства обыкновенных акций.**
а) все обыкновенные акции АО равны в правах и по номиналу независимо от времени выпуска;
б) доля суммарного номинала обыкновенных акций в уставном капитале АО не может быть менее 75%;
в) доля суммарного номинала обыкновенных акций в уставном капитале АО не может быть более 75%;
г) очередность обыкновенных акций при выплате дивидендов и при ликвидации – последняя.

3. **Положения, характеризующие виды цен на акции.**
а) номинальная цена акции отражает сумму, внесённую в уставный капитал;
б) эмиссионная цена акции не может быть меньше номинальной;
в) курсовая цена акции не может быть меньше эмиссионной;
г) балансовая цена акции не может быть меньше номинальной.

4. **Положения, характеризующие приобретение эмитентом собственных акций.**
а) суммарный номинал приобретаемых акций не может превышать 10% от уставного капитал;
б) в России разрешено приобретение эмитентом собственных акций только по решению акционеров или на открытом рынке на общих основаниях;
в) в России разрешено приобретение эмитентом собственных акций только по решению акционеров или совета директоров;

г) решение о приобретении собственных акций с целью погашения не может быть принято советом директоров.

5. **Положения, характеризующие права, закрепляемые в акциях.**
   а) право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
   б) право на участие в управлении акционерным обществом путём голосования на общем собрании акционеров;
   в) право на часть имущества акционерного общества.

6. **В соответствии с российским законодательством акции могут выпускаться …**
   а) именные;
   б) на предъявителя;
   в) привилегированные;
   г) обыкновенные;
   д) дробные.

7. **Положения, характеризующие фундаментальные показатели акций.**
   а) отношение процентного изменения цены акции к процентному изменению индекса акций – это коэффициент «альфа»;
   б) отношение процентного изменения цены акции к процентному изменению индекса акций – это коэффициент «бета»;
   в) EPS – чистая прибыль, приходящаяся на одну размещённую обыкновенную акцию;
   г) P/E –отношение рыночной цены акции к чистой прибыли, приходящейся на одну акцию;
   д) P/E –отношение чистой прибыли, приходящейся на одну акцию, к рыночной цене акции.

8. **Положения, характеризующие свойства еврооблигаций.**
   а) размещение еврооблигаций производится одновременно на рынках нескольких стран;
   б) регулирование еврооблигаций осуществляется национальными органами эмитента и всех стран размещения;
   в) регулирование еврооблигаций осуществляется Ассоциацией участников международного рынка капиталов;
   г) обращение еврооблигаций происходит только на ведущих мировых биржах.

9. **Виды облигаций в зависимости от способа выплаты дохода по ним.**
   а) дисконтные облигации, не предусматривающие процентных выплат;
   б) облигации с постоянной процентной ставкой на весь срок обращения;
   в) облигации с фиксированной ставкой для каждого процентного периода.

10. **Положения, характеризующие особенности биржевых облигаций.**
    а) биржевые облигации выпускаются без государственной регистрации их выпуска, проспекта облигаций и отчета об итогах их выпуска;
    б) размещение биржевых облигаций – только биржевое, обращение – биржевое и внебиржевое;
    в) размещать биржевые облигации на фондовой бирже могут только хозяйственные общества, корпорации, МФО, акции или облигации которых обращаются на этой фондовой бирже;
    г) суммарный номинал биржевых облигаций не может превышать размер уставного

капитала эмитента.

11. **Положения, характеризующие виды корпоративных облигаций в России с залоговым обеспечением.**
    а) облигации, обеспеченные залогом недвижимого имущества;
    б) облигации, обеспеченные залогом ценных бумаг;
    в) облигации, обеспеченные поступлениями от реализации инвестиционного проекта.

12. **Публикуемые документы, предваряющие выпуск государственных (муниципальных) ценных бумаг.**
    а) генеральные условия выпуска и обращения ценных бумаг;
    б) условия эмиссии и обращения ценных бумаг;
    в) проспект ценных бумаг;
    г) решение об эмиссии отдельного выпуска ценных бумаг.

13. **Положения, характеризующие соотношение государственных и муниципальных ценных бумаг в России.**
    а) законодательно к государственным относятся только ценные бумаги, выпускаемые от имени РФ
    б) законодательно к государственным относятся ценные бумаги, выпускаемые от имени РФ и субъекта РФ
    в) законодательно к муниципальным относятся ценные бумаги, выпускаемые исполнительными органами местного самоуправления

14. **Положения, характеризующие разделение государственных (муниципальных) ценных бумаг на внутренние и внешние обязательства.**
    а) РФ может иметь внешние и внутренние обязательства;
    б) субъекты РФ могут иметь внешние и внутренние обязательства;
    в) субъекты РФ могут иметь только внутренние обязательства;
    г) органы местного самоуправления могут иметь внешние и внутренние обязательства.

15. **Нормативные акты, регламентирующие выпуск и обращение государственных и муниципальных ценных бумаг**
    а) ГК РФ;
    б) Бюджетный кодекс РФ;
    в) ФЗ РФ «Об акционерных обществах»;
    г) ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг».

16. **Публикуемые документы, которые предваряют выпуск государственных (муниципальных) ценных бумаг**
    а) генеральные условия выпуска и обращения ценных бумаг;
    б) условия эмиссии и обращения ценных бумаг;
    в) проспект ценных бумаг.

17. **Положения, характеризующие сходство векселя и чека.**
    а) чек предназначен для решения тех же экономических задач, что и вексель;
    б) в чековом обороте не предусмотрено акцептование банком;
    в) вексель и чек могут служить платёжно-расчётным средством;
    г) вексель и чек относятся к инвестиционным ценным бумагам.

18. **Положения, характеризующие обращение сберегательного (депозитного) сертификата:**

а) при обращении сберегательного (депозитного) сертификата на обратной стороне совершается передаточная надпись;

б) ордерный сберегательный (депозитный) сертификат передаётся по индоссаменту;

в) именной сберегательный (депозитный) сертификат передаётся по цессии;

г) лицо, передающее именной сберегательный (депозитный) сертификат, называется цедент, принимающее – цессионарий.

19. **Преимущества сберегательного (депозитного) сертификата перед вкладом (депозитом).**

а) возможность составления депозитного сертификата на предъявителя, в то время как депозиты юридических лиц всегда именные;

б) простой порядок уступки права требования;

в) невозможность изменения установленной процентной ставки банком в одностороннем порядке.

20. **Положения, характеризующие возможные формы и функции чека в России.**

а) формы чека по способу закрепления прав чекодержателя – именные, ордерные, предъявительские;

б) формы чека по способу закрепления прав чекодержателя – именные, переводные;

в) именной чек не передаётся третьим лицам;

г) расчётный чек предназначен только для безналичных целевых расчётов.

21. **По российскому законодательству фондовая биржа выпускать собственные ценные бумаги:**

а) может;

б) не может.

22. **На российских фондовых биржах сдача мест в аренду:**

а) допускается;

б) не допускается.

23. Фондовая биржа по российскому законодательству может быть учреждена в форме:

а) открытого ДО;

б) закрытого АО;

в) в любой организационно-правовой форме, предусмотренной Гражданским кодексом РФ;

г) любой коммерческой организации;

д) некоммерческого партнерства

24. Фондовая биржа является рынком:

а) организованным;

б) лучших ценных бумаг;

в) лучших операторов ценных бумаг.

25. На Нью-Йоркской фондовой бирже неравноправное положение членов фондовой биржи:

а) допускается;

б) не допускается.

Вариант 2

1. **Начисленные дивиденды выплачиваются по …**

   а) акциям, принадлежащим акционерам;

   б) всем объявленным акциям;

   в) всем размещенным акциям;

   г) акциям, находящимся на балансе АО.

2. **Права, закрепляемые в акциях.**

   а) право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;

   б) право на участие в управлении акционерным обществом путём голосования на общем собрании акционеров;

   в) право на часть имущества акционерного общества.

3. **Нормативные акты, регламентирующие обращение акций**

   а) ГК РФ;

   б) ФЗ РФ «Об акционерных обществах»;

   в) ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»;

   г) ФЗ РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»;

   д) Бюджетный кодекс.

4. **Положения, характеризующие порядок выплаты дивидендов по акциям.**

   а) общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям;

   б) размер выплаты дивидендов, предложенный советом директоров, может быть изменён на общем собрании акционеров;

   в) размер выплаты дивидендов, предложенный советом директоров, может быть либо утверждён, либо уменьшен на общем собрании акционеров;

   г) источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения.

5. **Консолидация акций – это …**

   а) формирование контрольного пакета акций в руках нескольких взаимосвязанных акционеров;

   б) увеличение уставного капитала за счет переоценки основных фондов;

   в) увеличение номинальной стоимости акций путем уменьшения числа размещенных акций в пределах прежнего уставного капитала.

6. **Положения, характеризующие выкуп эмитентом акций по требованию акционеров.**

   а) право требовать выкупа акций имеют акционеры, проголосовавшие за выкуп акций;

   б) право требовать выкупа акций имеют акционеры, проголосовавшие против реорганизации, крупной сделки с имуществом фирмы; внесения в устав изменений и дополнений, ущемляющих их права;

   в) цена выкупа по требованию акционеров не может быть ниже, чем была рыноч-

ная цена до возникновения причины требования выкупа;
г) суммарный номинал выкупаемых акций не может превышать 10% от уставного капитала.

7. **Права, которые могут быть закреплены в облигациях.**
а) право на получение предусмотренного процента от номинальной стоимости облигации;
б) право участвовать в общем собрании владельцев облигаций;
в) иные имущественные права.

8. **Нормативные акты, регламентирующие выпуск и обращение облигаций:**
а) ГК РФ;
б) ФЗ РФ «Об акционерных обществах»;
в) ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг».

9. **Существующие в России виды корпоративных облигаций с залоговым обеспечением.**
а) облигации, обеспеченные залогом недвижимого имущества;
б) облигации, обеспеченные залогом ценных бумаг;
в) облигации, обеспеченные поступлениями от реализации инвестиционного проекта.

10. **Положения, характеризующие особенности выплаты процентов по корпоративным облигациям.**
а) проценты по облигациям могут выплачиваться за счёт прибыли эмитента;
б) проценты по облигациям могут выплачиваться из специальных фондов по привилегированным акциям;
в) проценты по облигациям могут выплачиваться из резервного фонда.

11. **Положения, характеризующие зависимость рыночной цены облигаций по отношению к номиналу.**
а) чем выше кредитный рейтинг эмитента, тем выше цена облигаций;
б)чем выше рыночные ставки, тем ниже цена облигаций;
в) чем выше купонная ставка облигаций, тем ниже их цена.

12. **Положения, характеризующие соотношение понятий государственный (муниципальный) долг и государственные (муниципальные) ценные бумаги.**
а) государственные (муниципальные) ценные бумаги – это форма существования государственного (муниципального) долга;
б) несекьюритизированные кредиты, полученные государством (муниципалитетом) – это форма существования государственного (муниципального) долга;
в) несекьюритизированные кредиты, выданные государством (муниципалитетом) – это форма существования государственного (муниципального) долга.

13. **Государственные (муниципальные) ценные бумаги могут выпускаться в форме:**
а) облигаций;
б) опциона эмитента;
в) векселей.

14. В настоящее время на российском РЦБ обращаются следующие федеральные ценные бумаги, срок погашения которых не подошёл.
а) облигации российского внутреннего выигрышного займа;
б) облигации внутреннего государственного валютного займа;
в) облигации федерального займа.

15. Формы обращения государственных (муниципальных) ценных бумаг
а) облигации;
б) опцион эмитента;
в) векселя.

16. Преимущества сберегательного (депозитного) сертификата перед векселем:
а) регулирование ЦБ РФ обеспечивает большую надёжность от подделок ценных бумаг;
б) отсутствие солидарной ответственности;
в) возможность досрочного погашения по желанию владельца.

17. Свойства чека как ценной бумаги:
а) чек не может содержать указание о процентах;
б) форма чека определяется чекодателем;
в) чек может быть только денежным обязательством.

18. Свойства сберегательного (депозитного) сертификата как ценной бумаги:
а) регулируется нормативно-правовыми актами ЦБ РФ;
б) выдаётся кредитными и страховыми организациями;
в) может иметь только документарную форму;
г) удостоверяет внесение полной суммы вклада (депозита).

19. Положения, характеризующие отличия сберегательного и депозитного сертификатов.
а) депозитный сертификат может быть выпущен для юридических и физических лиц;
б) депозитный сертификат может быть выпущен только для юридических лиц;
в) сберегательный сертификат может быть выпущен только для физических лиц.

20. Положения, характеризующие права, которые могут быть закреплены в облигациях.
а) право на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости облигации;
б) право на получение части прибыли эмитента;
в) право на получение от облигации в предусмотренный срок имущественного эквивалента номинальной стоимости облигации.

21. В России физическое лицо быть членом фондовой биржи;
а) может;
б) не может;
в) может только после получения лицензии профессионального;
г) частника рынка ценных бумаг.

22. По российскому законодательству операции на фондовой бирже' могут совершать любые:
а) продавцы ценных бумаг;
б) покупатели ценных бумаг;

в) акционеры биржи;
г) члены биржи.

23. Функциями фондовой биржи являются:
а) определение цен на финансовые инструменты;
б) обеспечение условий для обращения ценных бумаг;
в) поддержание профессионального уровня финансовых посредников;
г) купля-продажа ценных бумаг от имени фондовой биржи, в которой контрагентами выступают биржевые брокеры;
д) спекуляции с ценными бумагами.

24. В России на фондовых биржах существование различных категорий членства с неравными правами:
а) разрешено;
б) не разрешено;
в) разрешено, если это оговорено в правилах биржи.

25. Основными критериями допуска акций для обращения на фондовой бирже являются:
а) адекватное и полное раскрытие эмитентом информации;
б) минимальное количество выпущенных акций;
в) минимальная капитализация компании;

Модуль 3 (Тат-3)

Вариант 1

1. **Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг создают …**
   а) эмитенты;
   б) инвесторы;
   в) профессиональные участники рынка ценных бумаг.

2. **Положения, характеризующие деятельность СРО**
   а) организации создаются в соответствии с ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг», должны включать не менее 10 участников и защищают интересы клиентов профучастников;
   б) организации создаются в соответствии с ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг», должны включать не менее 10 участников и защищают интересы только профессиональных участников РЦБ;
   в) организации обеспечивают условия профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг.

3. **Положения, характеризующие прямое регулирование фондового рынка:**
   а) разработка и принятие федеральных законов, регулирующих функционирование фондового рынка;
   б) изменение Центральным банком РФ ставки рефинансирования;
   в) проведение аттестационных экзаменов для осуществления профессиональной деятельности на РЦБ;
   г) регулирование законодательства в части налогообложения операций с ценными бумагами.

4. **Положения, характеризующие ценные бумаги в зависимости от вида их базовых активов.**
   а) производные финансовые инструменты закрепляют совокупность имуществен-

ных и неимущественных прав на любые базовые активы;
б) первичные ценные бумаги закрепляют права на базовые активы, в число которых не входят сами ценные бумаги.

5. В мировой практике активное управление портфелем ценных бумаг по сравнению с пассивным управлением используется:
а) значительно реже;
б) примерно одинаково;
в) значительно чаще.

6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг лицензированию:
а) подлежит;
б) не подлежит.

7. **При управлении инвестиционным портфелем минимальный уровень накладных расходов обеспечивает управление:**
а)активное;
б) пассивное.

8. К ценным бумагам роста относятся:
а) государственные краткосрочные обязательства;
б) простые акции новых компаний, действующих в передовых отраслях экономики;
в) привилегированные акции крупных, хорошо известных компаний «кроличьи», облигации;
г) депозитные и сберегательные сертификаты банков.

9. Инвестиционный фонд является:
а) инвестором;
б) эмитентом;
в) профессиональным участником рынка ценных бумаг.

10. Открытый инвестиционный фонд свои акции у акционеров:
а) выкупает;
б) не выкупает.

11. Открытый инвестиционный фонд учреждается в форме:
а) закрытого АО;
б) открытого АО;
в) любого хозяйственного общества.

12. По российскому законодательству инвестиционные фонды могут инвестировать свои средства:
а) в депозиты банков;
б) корпоративные ценные бумаги;
в) государственные ценные бумаги;
г) драгоценные бумаги.

13. Российское законодательство позволяет учреждать акционерные инвестиционные фонды:
а) только открытые;
б) только закрытые;

в) открытые и закрытые.

14. Доходы и убытки от изменения рыночной оценки вложений инвестиционного фонда относятся на счет:

а) директоров фонда;
б) учредителей фонда;
в) участников (вкладчиков) фонда;
г) управляющей компании.

15. Независимый оценщик оценивает имущество инвестиционного фонда по цене:

а) номинальной;
б) балансовой;
в) покупки;
г) продажи;
д) рыночной.

16. Инвестиционный пай представляет собой ценную бумагу:

а) именную;
б) на предъявителя;
в) ордерную.

17. Инвестиционные паи являются ценной бумагой:

а) эмиссионной;
б) неэмиссионной.

18. Активы открытых паевых инвестиционных фондов могут состоять:

а) из любых государственных ценных бумаг Российской Федерации и субъектов Федерации;
б) ценных бумаг иностранных эмитентов, имеющих признаваемую котировку;
в) любых акций и облигаций российских АО;
г) опционов и фьючерсов.

19. Паевые инвестиционные фонды приобретать акции инвестиционных фондов и паи других инвестиционных фондов право:

а) имеют;
б) не имеют.

20. Функцию размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда может выполнять:

а) управляющая компания;
б) физические лица, заключившие договор с управляющей компанией;
в) профессиональные участники рынка ценных бумаг с лицензией на осуществление брокерских и дилерских операций;
г) профессиональные участники рынка ценных бумаг с лицензией на депозитарную деятельность;

21. Стоимость пая для открытого паевого инвестиционного фонда рассчитывается не реже одного раза:

а) вдень;
б) месяц;
в) квартал;
г) год.

22. Структура органов государственного регулирования рынка ценных бумаг включает:

а) Государственный Думу РФ, которая издает законы, регулирующие рынок ценных бумаг;

б) Президента, издающего указы по развитию рынка ценных бумаг;

в) Правительство РФ, принимающее постановления в развитие указов президента;

г) ФКЦБ.

23. Что подлежит регламентации со стороны органов государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ:

а) виды профессиональной деятельности;

б) виды ценных бумаг, обращающихся в РФ; число профессиональных участников рынка ценных бумаг;

в) объемы продаж на рынке государственных ценных бумаг;

г) котировка ценных бумаг.

24. Паевой инвестиционный фонд является:

а) юридическим лицом;

б) имущественным комплексом без образования юридического лица;

в) акционерным обществом;

г) имущественным комплексом с созданием юридического лица.

25. Прямое или административное управление рынком ценных бумаг со стороны государства осуществляется:

а) установлением обязательных требований ко всем его участникам;

б) регистрацией участников рынка и выпускаемых ими ценных бумаг;

в) лицензированием профессиональной деятельности;

г) обеспечением информированности всех участников рынка;

д) поддержание правопорядка на рынке ценных бумаг.

Вариант 2

1. Саморегулируемые организации действую как …

а) коммерческие организации;

б) некоммерческие организации;

в) добровольные объединения;

г) общества с ограниченной ответственностью.

2. Контроль и регулирование на фондовом рынке России осуществляются со стороны …

а) государства;

б) саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка;

в) общества инвесторов – физических лиц;

г) международных финансовых организаций.

3. Саморегулируемые организации на фондовом рынке создают:

а) эмитенты;

б) инвесторы;

в) профессиональные участники РЦБ.

4. **Положения, характеризующие государственное регулирование фондового рынка.**
   а) органы государственного регулирования РЦБ включают Министерство финансов, ФСФР, Банк России;
   б) органы государственного регулирования РЦБ включают Министерство финансов, Банк России, ФКЦБ;
   в) ФСФР занимается созданием биржевых и внебиржевых торговых площадок.

5. **Институциональными инвесторами являются:**
   а) инвестиционные фонды;
   б) негосударственные пенсионные фонды;
   в) страховые организации;
   г) Центральный банк;

6. **«Ставка без риска» — это ставка:**
   а) по депозитам в коммерческих банках;
   б) рефинансирования Центрального банка;
   в) доходности по краткосрочным обязательствам государства;
   г) ломбардного кредита.

7. **В среднем более низкий уровень несистематического риска характерен для управления инвестиционным портфелем:**
   а)активного;
   б) пассивного.

8. **Сбалансированный портфель ценных бумаг — это портфель:**
   а) обеспечивающий в равной степени безопасность, доходность, рост капитала и ликвидность;
   б) соответствующий представлению инвестора об оптимальном сочетании безопасности, доходности, роста капитала и ликвидности;
   в) составленный как из акций, так и из государственных и частных облигаций;
   г) в котором в разные активы вложены одинаковые суммы.

9. **Закрытый инвестиционный фонд свои акции у акционеров:**
   а) выкупает;
   б) не выкупает.

10. **Закрытый инвестиционный фонд учреждается в форме:**
    а) закрытого АО;
    б) открытого АО;
    в) любого хозяйственного общества.

11. **По российскому законодательству инвестиционные фонды могут эмитировать следующие виды ценных бумаг:**
    а)простые акции;
    б) привилегированные акции;
    в) облигации;

12. **Портфелем акционерного и паевого инвестиционных фондов может управлять:**
    а) сам инвестиционный фонд;
    б) управляющая компания;

в)управляющий (физическое лицо, имеющее лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами).

13. Российское законодательство позволяет учреждать паевые инвестиционные фонды:

а) только открытые;
б) только закрытые;
в) открытые и закрытые.

14. Основным видом деятельности инвестиционного фонда являются:

а) конкретные инвестиционные проекты, связанные со строительством и реконструкцией производственных мощностей;
б) вложения от имени фонда в ценные бумаги;
в) инвестиционное консультирование своих вкладчиков.

15. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право:

а) получать дивиденды;
б) требовать выкупа пай у инвестиционной компании;
в) участвовать в управлении инвестиционным фондом;
г) получать проценты на вложенный капитал.

16. Управляющая компания инвестиционного фонда по российскому законодательству имеет право на следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

а) дилерскую;
б) доверительное управление имуществом инвестиционного фонда;
в) доверительное управление имуществом негосударственных пенсионных фондов;
г) депозитарную.

17. Активы интервальных паевых инвестиционных фондов могут состоять:

а) из любых государственных ценных бумаг Российской Федерации и субъектов Федерации;
б) ценных бумаг иностранных эмитентов, имеющих признаваемую котировку;
в) любых акций и облигаций российских акционерных обществ;
г) недвижимости.

18. Деятельность по ведению реестра собственников паев паевого инвестиционного фонда имеет право осуществлять:

а) управляющая компания;
б) специализированный депозитарий;
в) специализированный регистратор;
г) любой профессиональный участник рынка ценных бумаг с лицензией на право ведения реестра собственников ценных бумаг.

19. Расчет стоимости пая для открытого паевого инвестиционного фонда осуществляется не реже одного раза:

а) в день;
б) месяц;
в) квартал;
г) год.

20. Владелец инвестиционного пая имеет право:

а) его продать;

б) подарить;

в)) завещать.

21. Деятельность инвестиционных фондов в Российской Федерации регулируется:

а) Центральным банком;

б) Министерством финансов;

в) Министерством имущественных отношений;

г) Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

22. Косвенное, или экономическое регулирование рынком ценных бумаг осуществляется государством через:

а) систему налогообложения;

б) денежно-кредитную политику;

в) государственный бюджет;

г) государственную собственность и ресурсы.

23. |Министерство финансов РФ выступает на рынке ценных бумаг в качестве:

а) Представителя эмитента государства, выполняющего от имени государства все функции эмитента по выпуску государственных - на федеральном уровне - ценных бумаг;

б) Государственного органа регулирования ценных бумаг;

в) Координирующего органа рынка ценных бумаг от имени государства.

24. Имущество инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении, может быть инвестировано;

а) в ценные бумаги;

б) в банковские депозиты;

в) в недвижимость;

г) в оборудование;

д) в товары.

25. Биржевые индексы - это:

а) представление в интегрированном виде информации о состоянии рынка ценных бумаг;

б) представление информации о динамике изменения курса определенной ценной бумаги;

в) представление информации об изменении доходности определенных видов ценных бумаг;

г) разность между ценой открытия и ценой закрытия биржевых торгов.

2.3 Примерные варианты практических задач

1. Инвестор купил 100 акций компании «А» по рыночной стоимости 30 у.е. Через год курс этих акций повысился на 15%. Инвестор продал весь пакет акций и все полученные средства вложил в покупку акций «Б» по курсу 7 у.е. Сколько акций купил инвестор с учетом налогообложения?

2. Под вексель поставлен товар стоимостью 2 млн у.е. Ставка коммерческого кредита установлена в размере 20% годовых. Рассчитайте сумму дисконтного векселя, если срок действия векселя 4 месяца.

3. Определить ориентировочную рыночную стоимость дисконтной облигации номиналом 1000 у.е., выпущенной на срок 184 дня, при условии, что рыночная ставка составляет 15% годовых.

4. Номинальная стоимость акции ОАО «Х» составляет 50 у.е. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки составляет 10%?

5. Облигация федерального займа с постоянным купонным доходом была приобретена юридическим лицом за 67 дней до своего погашения по цене 101% (с учетом накопленного купонного дохода). Длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Размер купона 17% годовых. Определите сумму налогов, которую заплатит инвестор (юридическое лицо) при погашении.

3 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

1. Положение о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся, осваивающих образовательные программы высшего образования – программы бакалавриата, программы специалитета, программы магистратуры СМК-П-02.01-04-21 / разраб. Т.А. Лашина. – Зерноград: Азово-Черноморский инженерный институт ФГБОУ ВО Донской ГАУ, 2021. – 15 с.
2. Положение о проведении текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в условиях усиления санитарно-эпидемиологических мероприятий. СМК-П-02.01-02-23 / разраб. Т.А. Лашина. – Зерноград: Азово-Черноморский инженерный институт ФГБОУ ВО Донской ГАУ, 2023. – 8 с.
3. Рабочая программа дисциплины Б1.В.01 «Рынок ценных бумаг» по специальности 38.05.01 / разраб. А.С. Панасюк. – Зерноград: Азово-Черноморский инженерный институт ФГБОУ ВО Донской ГАУ, 2024. – 50 с.