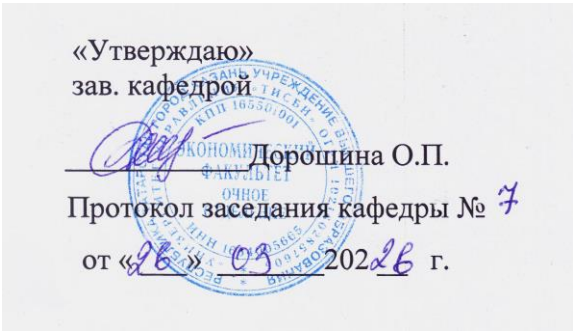
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра финансов и кредита



Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки Прикладная экономика

Год набора 2025, 2026

Составитель:
доцент, канд.экон.наук
Муртазина Г. Р.

Казань

Содержание

1.	Цели и задачи учебной дисциплины	3
2.	Место дисциплины в структуре ОПОП	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины	4
4.	Структура и содержание дисциплины	5
4.1	Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций	5
4.2	Содержание дисциплины по темам (разделам)	7
4.3	Планы практических и семинарских занятий	8
5.	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов	9
6.	Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	11
7.	Материально-техническое обеспечение дисциплины	11
8.	Оценка компетенций по изучаемой дисциплине	13
Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины		14
Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине		15

1. Цели и задачи учебной дисциплины

Дигателем общественного прогресса любой страны являются инвестиции. Для успешного развития государства, предприятия, отдельного домохозяйства необходимы ресурсы, позволяющие выработать стратегию развития, выбрать механизмы аккумулирования и перераспределения денежных средств в интересах общества, собственников бизнеса и отдельных раждан.

Поэтому следует определить механизмы привлечения инвестиций в экономику страны, предприятия, выделить особенности финансирования инвестиций и определить финансовые инструменты, позволяющие использовать инвестиционные ресурсы.

Финансовые инструменты — финансовые обязательства, необходимые для краткосрочного или долгосрочного инвестирования, используемые для торговли на рынке ценных бумаг.Среди финансовых инструментов наиболее значимую долю составляют вложения средств в ценные бумаги.В процессе своей деятельности предприятие осуществляет различные финансовые операции, связанные как с прямой деятельностью предприятия, так и для обеспечения стабильного функционирования по основной деятельности предприятия.Финансовые операции на каждом предприятии различны, это связанно с организационно-правовой формой предприятия и направлением основной деятельности предприятия.

Задачи дисциплины:

1. Ознакомить студентов с основными понятиями в области тиспользования финансовых инструментов;
2. Выработать навыки использования финансовых операций;
3. Рассмотреть и продемонстрировать применение инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей;
4. Рассмотреть инструментальные средства для обработки экономических данных;
5. Изучить методику выбора инструментальных средств для обработки экономических данных, действующих экономических нормативов и стандартных алгоритмов рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.

После освоения дисциплины студент должен:

Знать:

- экономические приемы и их применение при оценке деятельности предприятия;
- основные методологические подходы к решению математических и финансовых задач, возникающих в ходе практической деятельности;
- основные закономерности формирования финансовых показателей, источники.

Уметь:

- применять экономические приемы в соответствии с поставленными задачами по оценке деятельности предприятия;
- применять системный подход и математические методы в формализации решения прикладных задач;
- применять системный подход и математические методы в формализации решения прикладных задач;
- формулировать основные выводы, полученные в результате обработки информации.

Владеть:

- методикой экономических приёмов, при решении поставленных задач по оценке деятельности предприятия;
- навыками применения финансово-экономических расчетов в профессиональной деятельности;
- навыками обработки финансовой информации и формулирования выводов на основе этого.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины

Эконометрика
Бухгалтерский учет
Налогообложение физических и юридических лиц
Финансовая математика
Учебная практика (ознакомительная практика)

Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия

Современные банковские технологии

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия» участвует в формировании следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению «Экономика»:

ПК-26. Способен анализировать показатели финансовой деятельности организаций и учреждений различных форм собственности, осуществлять финансовое консультирование в интересах клиента по финансовым и банковским продуктам

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты, соотнесённые с индикаторами достижения компетенций

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция ПК-26	
ПК-26.ПК-26.1. Проводит глубокий и всесторонний анализ финансовых показателей организаций и учреждений на основании	ПК-26.ПК-26.1. З.5 Знает методику оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-26.ПК-26.1. У.5 Умеет проводить оценку финансовых рисков в своей профессиональной

реальных или смоделированных финансовых отчетов с оценкой трендов и интерпретацией результатов.	деятельности; ПК-26.ПК-26.1. В.5 Владеет навыками оценки финансовых рисков в своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий;
ПК-26.ПК-26.2 Предоставляет профессиональные консультации по финансовым и банковским продуктам, учитывая интересы и потребности клиента.	ПК-26.ПК-26.2 З.11 Знает способы минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности; ПК-26.ПК-26.2 У.11 Умеет выявить возможность минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности; ПК-26.ПК-26.2 В.11 Владеет навыком определения возможности минимизации финансовых рисков в сфере своей профессиональной деятельности с применением современных цифровых технологий;

4. Структура и содержание дисциплины.

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 экзаменные единицы (144часа).

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Направление Экономика Дисциплина: «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия»					
Наименование модулей	Количество ауд. часов		Самостоят. работа Очное/ Очно-заоч.	Всего часов	Индикаторы компетенции
	Лекции Очное/ Очно-заоч.	Практики Очное/ Очно-заоч.			
Модуль 1: «Финансовый рынок и его сегменты»					
Тема 1: Финансовый рынок и его сегменты	5/1	5/1	9/16	22/18	ПК-26.1 З.5 ПК-26.2 З.11
Тема 2: Долевые ценные бумаги	5/2	5/2	9/16	19/13	
Модуль 2: «Долговые и производные финансовые инструменты»					
Тема 3: Долговые ценные бумаги	5/2	5/2	9/16	19/20	

Тема 4: Производные финансовые инструменты	5/1	5/1	9/16	19/18	ПК-26.1 В.5 ПК-18.2 В.11
Модуль 3: «Портфель финансовых инструментов»					
Тема 5:Портфель финансовых инструментов	5/2	5/2	9/16	19/13	ПК-26.1 З.5 ПК-26.2 У.11
Модуль 4: «Анализ портфеля финансовых инструментов»					
Тема 6: Анализ финансовых инструментов	5/2	5/2	3/17	13/21	ПК-26.1 У.5 ПК-26.2 У.11 ПК-26.2 В.11
Подготовка к экзамену			27	27	
ИТОГО	30/10	30/10	84/ 124	144	

Пояснительная записка с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 4-хмодулей, порядок освоения которых выстраивает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

Модуль 1 «Финансовый рынок и его сегменты» включает в себя две учебные темы.

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и

- знает основные методологические подходы к решению математических и финансовых задач, возникающих в ходе практической деятельности;
- знает основные закономерности формирования финансовых показателей, источники.

Модуль 2: «Долговые и производные финансовые инструменты»

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и

- владеет методикой экономических приёмов, при решении поставленных задач по оценке деятельности предприятия;
- владеет навыками применения финансово-экономических расчетов в профессиональной деятельности.

Уровень освоения полученных знаний, умений и навыков проверяется тестовым опросом.

Модуль 3: «Портфель финансовых инструментов»

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и

- знает экономические приемы и их применение при оценке деятельности предприятия;
- умеет формулировать основные выводы, полученные в результате обработки информации.

Уровень освоения полученных знаний, умений и навыков проверяется тестовым опросом.

Модуль 4: «Анализ портфеля финансовых инструментов»

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и

- владеет навыками обработки финансовой информации и формулирования выводов на основе этого;
- умеет применять экономические приемы в соответствии с поставленными задачами по оценке деятельности предприятия;
- умеет применять системный подход и математические методы в формализации решения прикладных задач.

Уровень освоения полученных знаний, умений и навыков проверяется тестовым опросом.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

Тема 1: Финансовый рынок и его сегменты

Трансформация сбереений в инвестиции

Финансовый рынок как институциональная структура

Понятие, цель и функции рынка ценных бумаг и рынка финансовых деривативов

Финансовые инструменты рынка ценных бумаг и рынка финансовых деривативов

Участники финансового рынка

Тема 2: Долевые ценные бумаги

Назначение долевых ценных бумаг

Понятие и классификация акций

Инвестиционная привлекательность акций

Анализ дивидендной доходности акций

Оценка стоимости акций

Индексы цен на акции

Оценка риска инвестирования в акции

Тема 3: Долговые ценные бумаги

Трансформация долговых обязательств в долговые ценные бумаги
Понятие и классификация облишаций
Анализ облигаций
Рейтинги облигаций
Корпоративные долговые ценные бумаги
Государственные долговые ценные бумаги

Тема 4: Производные финансовые инструменты

Сущность и виды деривативов
Срочные контракты и их классификация
Участники рынка срочных контактов
Форвардные и фьючерсные контракты
Опционы: понятие, классикация, использование
Свопы

Тема 5: Портфель финансовых инструментов

Риск и доходность
Современная портфельная теория
Модели CAPM и APM
Гипотеза эффективности рынка

Тема 6: Анализ финансовых инструментов

Макроэкономический и отраслевой фундаментальный анализ
Микроэкономический фундаментальный анализ
Технический анализ

4.3.Планы практическихи семинарских занятий

Тема 1: Финансовый рынок и его сегменты

Понятие, цель и функции рынка ценных бумаг и рынка финансовых деривативов
Трансформация сбереений в инвестиции
Участники финансового рынка
Финансовые инструменты рынка ценных бумаг и рынка финансовых деривативов
Финансовый рынок как институциональная структура

Тема 2: Долевые ценные бумаги

Анализ дивидендной доходности акций
Инвестиционная привлекательность акций
Индексы цен на акции
Назначение долевых ценных бумаг

Оценка риска инвестирования в акции
Оценка стоимости акций
Понятие и классификация акций

Тема 3: Долговые ценные бумаги

Анализ облигаций
Государственные долговые ценные бумаги
Корпоративные долговые ценные бумаги
Понятие и классификация облишаций
Рейтинги облигаций
Трансформация долговых обязательств в долговые ценные бумаги

Тема 4: Производные финансовые инструменты

Опционы: понятие, классикация, использование
Свопы
Срочные контракты и их классификация
Сущность и виды деривативов
Участники рынка срочных контактов
Форвардные и фьючерсные контракты

Тема 5: Портфель финансовых инструментов

Гипотеза эффективности рынка
Модели CAPM и APM
Риск и доходность
Современная портфельная теория

Тема 6: Анализ финансовых инструментов

Макроэкономический и отраслевой фундаментальный анализ
Микроэкономический фундаментальный анализ
Технический анализ

5.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Изучение дисциплины «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия» предусматривает чтение лекций и проведение практических занятий, производится в тематической последовательности.

Каждому практическому занятию и самостоятельному изучению материала предшествует лекция по данной теме. На лекциях изучаются теоретические и методические вопросы принятия решений в области моделирования

бизнес-процессов в цепях поставок. В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на сложные и актуальные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к практическим занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы. Лекции излагаются с использованием мультимедийной аппаратуры.

Основной формой практических занятий является разбор практических ситуаций, предполагающий анализ, обсуждение. На практических занятиях проводится экспресс-опрос по изучаемой теме, проводится обсуждение актуальных и разбор трудных вопросов.

Практические занятия проводятся с использованием активных методов: работа в малых группах, обсуждение методов и технологий формирования и развития корпоративной социальной ответственности посредством анализа ситуаций и т.д.

Самостоятельная работа включает следующие виды работ:

– поиск и изучение дополнительной литературы / информации в соответствии с программой курса;

– консультирование у преподавателя по наиболее сложным темам курса и по вопросам подготовки анализа практических ситуаций (case-studies);

– выполнение самостоятельной тематической работы/ заданий (индивидуальных и групповых), предложенной преподавателем;

– подготовка к практическим (семинарским) занятиям.

Целью самостоятельной работы студентов (СРС) является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по дисциплине «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия», опытом творческой, исследовательской и аналитической деятельности. СРС способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровня.

Задания для СРС обеспечивают не только усвоение материала, проработанного в аудитории, но также предусматривают самостоятельную работу над новым материалом по изучаемой теме, ориентирующую на повторение пройденного, работу с различными источниками и критическое сравнение (сопоставление) знаний, получаемых из различных источников.

Самостоятельная работа студента предполагает изучение литературы, подготовку докладов, массивов фактологических данных, презентаций. Выполнение заданий требует использования не только учебников и пособий, но и информации, содержащейся в периодических изданиях, в сети Интернет.

Практические задания выполняются в группах по 3-4 человека. Для выполнения задания необходимо провести сбор информации, а также анализ полученных данных. Источником информации являются периодические издания и Интернет-ресурсы.

Темы для самостоятельного изучения

1. Понятие финансового рынка, условия и принципы его организации
2. Теория эффективного финансового рынка
3. Структура финансового рынка
4. Участники финансового рынка, их права и обязанности
5. Финансовые посредники и их роль в концентрации денежного капитала и его рациональном использовании
6. Конъюнктура финансового рынка
7. Риск и доходность
8. Классификация финансовых рисков
9. Инструменты финансовых рынков, их виды, сравнительная характеристика
10. Государственное регулирование финансового рынка
11. Саморегулирующие организации на финансовом рынке

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

***Основная*:**

1. Шемякин, А. Б. Финансово-экономический практикум : учебник / А. Б. Шемякин. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2025. — 263 с. — ISBN 978-5-4497-4328-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/150223.html (дата обращения: 28.04.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Новиков, А. В. Финансовые инструменты : учебное пособие / А. В. Новиков, Е. Е. Алексеев, П. А. Новгородов. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2023. — 170 с. — ISBN 978-5-7014-0820-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/80542.html

3. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1, 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 270 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05871-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/434551

Дополнительная:

3. Нешитой А.С. Финансы [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Нешитой А.С. —11 издание— — Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 352 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/4550.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

4. Пакова О.Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс]: практикум/ Пакова О.Н., Коноплева Ю.А.— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.— 105 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/66125.html.— ЭБС «IPRbooks»

5. Финансы (4-е издание) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит»/ Г.Б. Поляк [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 735 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52591.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

Интернет-ресурсы и профессиональные базы данных:

http://www.iprbookshop.ru Электронно-библиотечная система «IPRbooks»

https://urait.ru/bcode/446477 Образовательная платформа «Urait»

http://www.garant.ru – справочная правовая система Гарант.

http://www.economist.com – электронный журнал «Экономист».

http://www.ft.com – Финансовое время.

http://www.imf.org – Международный валютный фонд.

http://www.economy.gov.ru – Министерство экономического развития.

http://www.raexpert.ru – рейтинговое агентство «Эксперт РА».

http://www.tpprf.ru – Торгово-промышленная палата РФ.

http://www.gks.ru – Федеральная служба государственной статистики РФ.

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В процессе изучения дисциплины используется учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, читальный зал, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки результатов обучения рекомендуется использовать модульно-рейтинговую систему оценивания знаний, умений и навыков студентов по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесса. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене.

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6$, где М – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене;

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам:

Оценка уровня сформированности компетенции ПК-26. Способен анализировать показатели финансовой деятельности организаций и учреждений различных форм собственности, осуществлять финансовое консультирование в интересах клиента по финансовым и банковским продуктам в части дисциплины «Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия»

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	- Умеет выбрать финансовые инструменты и финансовые операции для обработки экономических данных	Выступление на семинаре Реферат Тестирование Экзамен
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня) (**От 71 до 85 баллов**)**	- Умеет выбрать типовые методики, действующих экономических нормативов и стандартных алгоритмов рассчитать экономические и социально-экономические показатели - Умеет использовать финансовые инструменты, операции и рассчитать эффективность ценных бумаг	Письменный опрос Контрольная работа Экзамен
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	- Умеет использовать финансовые инструменты и операции для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; на основе типовых методик, действующих экономических нормативов и стандартных алгоритмов рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность предприятия	Выступления на семинаре Тестирование Экзамен

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины.

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины «Финансы», «Финансы организаций (предприятий)».

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.

Приложение 2

Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной аттестации
по дисциплине
«Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия»

направление подготовки: Экономика

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля
   2.1 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля.
      2.1.1 Выступление на семинаре
      2.1.2 Контрольная работа
      2.1.3 Письменный опрос
      2.1.4 Реферат
      2.1.5 Тест

   2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля.
      2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к экзамену)
      2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к экзамену)

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Формы контроля / Формируемые компетенции	ПК-26	
	ПК-26.1	**ПК-26.2**
Формы текущего контроля		
Тестирование	**З.5**	**З.11**
Письменный опрос	**У.5** **В.5**	**У.11** **В.11**
Выступление на семинаре /реферат	**У.5**	**У.11**
контрольная работа	**У.5** **В.5**	**У.11** **В.11**
Формы промежуточного контроля		
Экзамен	**З.5** **У.5** **В.5**	**З.11** **У.11** **В.11**

З- знания, У- умения, В- навыки

2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля.

2.1Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля

2.1.1. Выступление на семинаре

Выступление на семинаре является формой контроля для оценки уровня освоения компетенций, применяемой на семинарских занятиях. Выступление на семинаре может проводиться с использованием форм устного опроса, обсуждения докладов, эссе, выполненных индивидуальных заданий и проблемных вопросов. Выступление на семинаре, таким образом, включает обязательную для всех студентов оценку текущего контроля знаний в виде устного опроса, а также выступление студентов по проблемным вопросам моделирования бизнес-процессов цепи поставок.

Примерные вопросы к семинарским занятиям

Вопросы к семинарам включают оценку закрепления материала, пройденного на лекциях, а также вопросы, направленные на выявление уровня понимания студентом сути моделирования цепей поставок.

Вопросы на проверку знаний

1. Андеррайтинг
2. Варрант: условия выпуска и эффект финансового рычага.
3. Вексель. виды векселей.
4. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствие с законом «о рынке ценных бумаг».
5. Виды рисков при совершении сделок с ценными бумагами.
6. Государственные ценные бумаги. облигации внутреннего займа рф. казначейские векселя.
7. Депозитный и сберегательный сертификат.
8. Деятельность инвестиционных банков на рынке ценных бумаг
9. Долевые ценные бумаги. обыкновенные акции.
10. Долевые ценные бумаги. привилегированные акции.
11. Инвестиционный портфель: основные понятия, виды и принципы формирования.
12. Индивидуальные и институциональные инвесторы.
13. Классификация бирж.
14. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг.
15. Коносамент.
16. Котировка ценных бумаг, методы и способы котировки ценных бумаг на бирже.
17. Место и роль фондовой биржи на рынке ценных бумаг.
18. Методы управления портфельными инвестициями.
19. Модели государственного регулирования рынка ценных бумаг.
20. Понятие сделки с ценными бумагами на фондовом рынке, виды сделок.
21. правила оформления и регистрации сделок с ценными бумагами.
22. Производные ценные бумаги. опционы.
23. Процедура листинга и делистинга на фондовой бирже.
24. Рейтинг облигаций. рейтинговая оценка облигаций компании standart & poo’s.
25. Роль государства как эмитента на рынке ценных бумаг.
26. Саморегулируемые организации на фондовом рынке. зарубежный опыт.
27. Эмитенты ценных бумаг.

Критерии оценивания выступления на семинаре

Результат	Балл
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами	100-90
Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать примеры по рассматриваемому вопросу не может	80-89
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, способен охарактеризовать суть финансового явления.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести	60-69

классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику	
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы	Менее 60

2.1.2. Контрольная работа

Контрольная работа используется для текущего контроля умений и навыков студентов.В целях освоения компетенции для написания контрольной работы студенты изучают необходимый теоретический материал по теме. Каждому студенту выдается индивидуальный вариант контрольной работы из расчета по времени на решение на одну полную пару.

Типовые варианты контрольной работы

1. Понятие и сущность биржи.
2. Классификация бирж.
3. Место и роль фондовой биржи на рынке ценных бумаг.
4. Организационная структура фондовой биржи,
5. Органы управления.
6. Основы деятельности фондовой биржи.
7. Члены фондовой биржи, требования, предъявляемые к членам биржи. Участники биржевой торговли.
8. Процедура листинга и делистинга на фондовой бирже.
9. Котировка ценных бумаг, методы и способы котировки ценных бумаг на бирже.
10. Профессиональные участники биржи.
11. Основные операции и сделки на бирже.
12. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика).
13. Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения.
14. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
15. Участники вторичного рынка.

Критерии оценивания

Критерии оценки:

Оценка «отлично» (86-100 баллов): задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, даны четкие и последовательные ответы, показано глубокое знание основного материала.

Оценка «хорошо» (71-85): задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточ-

ности непринципиального характера, но обучающийся показывает наличие системы знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» (60-70): задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), допущены ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрыто содержание основного материала.

Оценка «неудовлетворительно» (менее 60): задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), дана неверная информация при ответе на поставленные задачи, допущены грубые ошибки при толковании материала, демонстрируется незнание основных терминов и понятий.

Результат выполнения контрольной работы студентом оценивается в баллах. Оценка письменного ответа студента по результатам контрольной работы производится по 100 балльной системе.

2.1.3. Письменный опрос

Письменный опрос используется для текущего контроля умений и навыков студентов.В целях освоения компетенции теоретического материала по теме.

Типовые варианты письменного опроса

28. Андеррайтинг
29. Варрант: условия выпуска и эффект финансового рычага.
30. Вексель. виды векселей.
31. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствие с законом «о рынке ценных бумаг».
32. Виды рисков при совершении сделок с ценными бумагами.
33. Государственные ценные бумаги. облигации внутреннего займа рф. казначейские векселя.
34. Депозитный и сберегательный сертификат.
35. Деятельность государственного органа исполнительной власти на рынке ценных бумаг.
36. Деятельность инвестиционных банков на рынке ценных бумаг
37. Долевые ценные бумаги. обыкновенные акции.
38. Долевые ценные бумаги. привилегированные акции.
39. Евроакции
40. Евроноты.
41. Еврооблигации
42. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг
43. Инвестиционные цели инвесторов в теории «жизненного цикла»
44. Инвестиционный портфель: основные понятия, виды и принципы формирования.
45. Индивидуальные и институциональные инвесторы.

46. Исторический аспект создания и развития рынка государственных ценных бумаг россии
47. Классификация бирж.
48. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг.
49. Коносамент.
50. Котировка ценных бумаг, методы и способы котировки ценных бумаг на бирже.
51. Место и роль фондовой биржи на рынке ценных бумаг.
52. Методы управления портфельными инвестициями.
53. Модели государственного регулирования рынка ценных бумаг.
54. Организованный и свободный рынок ценных бумаг, их характеристика и структура.
55. Параметры выпусков различных видов государственных ценных бумаг.
56. Первичный и вторичный рынки, основные характеристики.
57. Понятие и сущность регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
58. Понятие и сущность ценной бумаги.
59. Понятие рынка ценных бумаг, его место на финансовом рынке.
60. Понятие сделки с ценными бумагами на фондовом рынке, виды сделок.
61. правила оформления и регистрации сделок с ценными бумагами.
62. Производные ценные бумаги. опционы.
63. Процедура листинга и делистинга на фондовой бирже.
64. Рейтинг облигаций. рейтинговая оценка облигаций компании standart & poo’s.
65. Роль государства как эмитента на рынке ценных бумаг.
66. Саморегулируемые организации на фондовом рынке. зарубежный опыт.
67. Саморегулируемые организации, их роль и статус на российском фондовом рынке.
68. Складские свидетельства.
69. Структура рынка ценных бумаг.
70. Сущность и функции рынка ценных бумаг.
71. Фундаментальные свойства ценных бумаг
72. Чек.
73. Эмитенты ценных бумаг.
74. Этический кодекс брокера и его российский аналог.

Критерии оценивания

Критерии оценки выполненной работы: соответствие заданию; аккуратность и правильность оформления; логичность; правильность использования терминологии.

Оценка «отлично» (86-100): письменное задание выполнено полностью, материал оформлен в соответствии с требованиями, чёткое и обоснованное изложение ответа.

Оценка «хорошо» (71-85): письменное задание выполнено полностью, в целом материал оформлен в соответствии с требованиями, но могут быть

незначительные отклонения от требований; не совсем чёткое и обоснованное изложение ответа.

Оценка «удовлетворительно» (60-70): письменное задание выполнено не полностью, оформление материала не соответствует требованиям, неполное; изложение ответа краткое и содержит некоторые неточности.

Оценка «неудовлетворительно» (менее 60): письменное задание не выполнено; оформление материала не соответствует требованиям; ответ неправильный, нечеткий.

2.1.4. Реферат

Реферат представляет собой краткое изложение в письменном виде или в форме публичного выступления на определнную тему, научной работы, результатов изучения определенной проблемы; доклад на определённую тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников.Реферат является одним из этапов в формировании компетенций обучающегося. Реферат как форма оценочного средства предполагает краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация, развитие навыков логического мышления, углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Примерные темы рефератов

Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы).

Опцион. Базовый актив. Цена страйк и цена спот. Цена опциона (премия). Американский и европейский опцион. Дата экспирации опционного контракта. Опционы Call и Put. Внутренняя и временная стоимость опционов. Спекуляция и хеджирование по опционным контрактам.

Фьючерс. Форвард. Понятие длинной и короткой позиции по фьючерсным контрактам. Товарные фьючерсы. Начальная, дополнительная и вариационная маржа. Финансовые фьючерсные контракты: валютный фьючерс, фьючерс на индекс фондового рынка.

Варрант. Отличие между опционами и варрантами. Эффект финансового рычага.

Депозитарные расписки. АДР и ГДР. Правило 144 А. Формы АДР. «Спонсируемые» и «неспонсируемые» депозитарные расписки. Арбитражные сделки по депозитарным распискам

Критерии оценивания

Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению. Новизна текста определяет, прежде всего, самостоятельностью в постановке проблемы, формулированием ново-

го аспекта известной проблемы, наличие авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений.

Одним из критериев оценки работы является анализ использованной литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса – наиболее важный критерий оценки работы студента над рефератом. В данном случае определяется: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) обоснованность способов и методов работы с материалом, способность его систематизировать и структурировать; г) полнота и глубина знаний по теме; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). Также учитывается соблюдение требований к оформлению: насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; оценка грамотности и культуры изложения; владение терминологией; соблюдение требований к объёму реферата.

Критерии оценивания	Баллы
В реферате обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.	90-100
Основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.	80-89
В работе имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.	66-79
Реферат представлен, но тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	60-65

2.1.5.Тест

1 вариант

1. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:

а) рынок недвижимости;

б) рынок ценных бумаг;

в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

2. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:

а) первичный рынок;

б) вторичный рынок;

в) третичный рынок.

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

а) первичный рынок;

б) вторичный рынок;

в) третичный рынок.

4. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая днязаключения сделки, – это:

а) кассовый рынок;

б) срочный рынок;

в) организованный рынок.

5. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:

а) срочный рынок;

б) кассовый рынок;

в) неорганизованный рынок.

6. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:

а) неорганизованный рынок;

б) кассовый рынок;

в) организованный рынок.

7. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:

а) организованный рынок;

б) неорганизованный рынок;

в) срочный рынок.

8. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

а) биржевой рынок;

б) внебиржевой рынок;

в) срочный рынок.

9. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:

а) биржевой рынок;

б) внебиржевой рынок;

в) срочный рынок.

10. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам,называется:

а) небанковская модель;

б) банковская модель;

в) смешанная модель.

11. Что относится к субъектам рынка ценных бумаг?

а) акция;

б) брокер;

в) облигация.

12. Что относится к объектам рынка ценных бумаг?

а) эмитент;

б) инвестор;
в) акция.

13. Рынок, где посредниками выступают банки, называется:

а) небанковская модель;
б) банковская модель;
в) смешанная модель.

14. Что относится к инфраструктуре рынка ценных бумаг?

а) регистрационная сеть;
б) спред;
в) органы регулирования.

15. Рынок, где посредниками являются как банки, так и небанковские компании, называется:

а) небанковская модель;
б) банковская модель;
в) смешанная модель.

16. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

а) аккумулирующую функцию;
б) использование ценных бумаг в приватизации;
в) учетную функцию.

17. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:

а) аккумулирующую функцию;
б) перераспределительную функцию;
в) учетную функцию.

18. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот рынок ценных бумаг подразделяется:

а) на первичный и вторичный;
б) на международный, региональный, национальный и местный;
в) на организованный и неорганизованный.

19. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?

а) первичный рынок – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный – только выпуск;
б) на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном – ранее выпущенных ценных бумаг;
в) к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного – организацию выпуска ценных бумаг.

20. В чем состоит отличие организованного рынка ценных бумаг от неорганизованного?

а) на организованном рынке торгуют любые участники рынка, а на неорганизованном – только профессиональные участники рынка;
б) торговля на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил, а на организованном правила не установлены;
в) на организованном рынке обращение ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, а на неорганизованном – без соблюдения единых для всех участников рынка правил.

2 вариант

1. В Гражданском кодексе дается следующее определение ценной бумаги:

а) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении; с передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности;

б) денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов;

в) форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

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

а) производные ценные бумаги;

б) основные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

3. Бездокументарные формы выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены базисного актива, т. е. актива, лежащего в основе данной ценной бумаги, – это:

а) производные ценные бумаги;

б) основные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

4. Любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками: 1) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению в соответствии с действующим порядком; 2) размещается выпусками; 3) имеет равные объемы и сроки реализации прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценных бумаг, – это:

а) производные ценные бумаги;

б) неэмиссионные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

5. Ценные бумаги, выпускаемые поштучно или небольшими сериями, – это:

а) производные ценные бумаги;

б) неэмиссионные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

6. Ценная бумага, которая содержит информацию о своем владельце; имя владельца зафиксировано на ее бланке и/или в реестре собственников, который может вестись в обычной документарной и/или электронной формах, – это:

а) именная ценная бумага;

б) ордерная;

в) предъявительская.

7. Ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу, самостоятельно осуществляющему эти права или назначающему своим приказом другое правомочное лицо, – это:

а) именная ценная бумага;

б) ордерная ценная бумага;

в) предъявительская ценная бумага.

8. Ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, которое представляет ее, – это:

а) именная ценная бумага;

б) предъявительская ценная бумага;

в) ордерная ценная бумага.

9. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такового, на основании записи по счету депо, – это:

а) бездокументарная форма;

б) документарная форма;

в) электронная форма.

10. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо, – это:

а) бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг;

б) документарная форма эмиссионных ценных бумаг.

11. Ценные бумаги, имеющие установленный срок существования, – это:

а) срочные ценные бумаги;

б) бессрочные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

12. Ценные бумаги, существующие вечно, ограниченные только сроком существования эмитента, – это:

а) срочные ценные бумаги;

б) бессрочные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

13. Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, – это:

а) долговые ценные бумаги;

б) долевые ценные бумаги;

в) бессрочные ценные бумаги.

14. Ценные бумаги, закрепляющие права владельца на часть имущества предприятия при ликвидации, дающие право на получение части прибыли, информации и на участие в управлении предприятием, – это:

а) долговые ценные бумаги;

б) долевые ценные бумаги;

в) бессрочные ценные бумаги.

15. Ценные бумаги, которые не могут быть отозваны и погашены эмитентом досрочно, – это:

а) безотзывные ценные бумаги;

б) отзывные ценные бумаги;

в) долевые ценные бумаги.

16. Ценные бумаги, которые могут быть отозваны и погашены эмитентом до наступления срока погашения, – это:

а) безотзывные ценные бумаги;

б) отзывные ценные бумаги;

в) долговые ценные бумаги.

17. Ценные бумаги, которые при определенных условиях обмениваются на другие виды бумаг того же эмитента, – это:

а) конвертируемые ценные бумаги;

б) неконвертируемые ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

18. Российское гражданское законодательство:

а) устанавливает исчерпывающий перечень как основных, так и производных ценных бумаг;

б) допускает, что законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке документы могут относиться к ценным бумагам;

в) устанавливает исчерпывающий перечень производных ценных бумаг.

19. Права по ордерной ценной бумаге передаются:

а) в порядке, установленном для уступки требований (цессии);

б) путем совершения на ценной бумаге передаточной надписи – индоссамента;

в) путем вручения другому лицу.

20. Доходность и ликвидность ценной бумаги:

а) повышаются и понижаются одновременно;

б) взаимосвязаны таким образом, что при росте ликвидности падает доходность, и наоборот;

в) не имеют взаимосвязи.

21. По форме выпуска ценные бумаги бывают:

а) долговые и долевые ценные бумаги;

б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;

в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

22. По форме вложения средств ценные бумаги бывают:

а) долговые и долевые ценные бумаги;

б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;

в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

23. По эмитентам ценные бумаги бывают:

а) государственные и негосударственные ценные бумаги;

б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;

в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

24. По характеру обращаемости ценные бумаги бывают:

а) долговые и долевые ценные бумаги;

б) ценные бумаги рыночные, нерыночные и с ограниченной возможностью обращения;

в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

25. По экономической сущности ценные бумаги бывают:

а) акция, облигация, вексель, коносамент, варрант и др.;

б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;

в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

26. По наличию дохода ценные бумаги бывают:

а) долговые и долевые ценные бумаги;

б) доходные и бездоходные ценные бумаги;

в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

27. По форме доходов ценные бумаги бывают:

а) долговые и долевые ценные бумаги;

б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;

в) процентные, дисконтные и другие ценные бумаги.

28. По сроку существования ценные бумаги бывают:

а) долговые и долевые ценные бумаги;

б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;

в) срочные и бессрочные ценные бумаги.

29. По возможности досрочного погашения ценные бумаги бывают:

а) отзывные и безотзывные ценные бумаги;

б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;

в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

30. Ценные бумаги по способу передачи другому лицу делятся на следующие типы:

а) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги;

б) обращающиеся, необращающиеся, с ограниченным кругом обращения;

в) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.

31. Конвертируемыми называют те ценные бумаги, которые можно обменять на:

а) другие ценные бумаги;

б) ценные бумаги и деньги;

в) ценные бумаги, деньги и товары.

32. По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага:

а) падает ее ликвидность;

б) растет ее доходность;

в)растет ее ликвидность и падает доходность.

33. Виды ценных бумаг бывают следующие:

а) акция, облигация, вексель, чек, банковская гарантия, закладная, банковская именная сберегательная книжка, простое складское свидетельство, закладная, фьючерсный и форвардный контракты;

б) акция, облигация, депозитный и сберегательный сертификаты, купон, коносамент, долговая расписка, инвестиционный пай, страховой полис, опционный и фьючерсный контракты;

в) акция, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, закладная, инвестиционный пай, двойное и простое складские свидетельства, варрант, опцион эмитента, опционный и фьючерсный контракты, депозитарная расписка.

34. Способность ценной бумаги приносить доход – это:

а) рентабельность;

б) ликвидность;

в) надежность.

1 вариант

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

а) эмитент;

б) инвестор.

2. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:

а) инвестором ценных бумаг;

б) эмитентом ценных бумаг.

3. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», – это:

а) профессиональные участники рынка ценных бумаг;

б) институты коллективного инвестирования;

в) некоммерческие финансовые институты.

4. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, – это:

а) брокерская деятельность;

б) дилерская деятельность;

в) депозитарная деятельность.

5. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

а) брокерская деятельность;

б) дилерская деятельность;

в) депозитарная деятельность.

6. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

а) брокерская деятельность;

б) дилерская деятельность;

в) деятельность по управлению ценными бумагами.

7. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:

а) клиринговая деятельность;

б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

в) депозитарная деятельность.

8. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

а) брокерская деятельность;

б) дилерская деятельность;

в) депозитарная деятельность.

9. Как называется деятельность по сбору, фиксации, обработке, хранению и предоставлению данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг?

а) брокерская деятельность;

б) дилерская деятельность;

в) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

10. Как называется деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг?

а) депозитарная деятельность;

б) дилерская деятельность;

в) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

11. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

а) клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

б) брокерская и дилерская деятельность;

в) депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

12. Основной задачей саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг является:

а) получение максимальной прибыли;

б) установление правил и стандартов профессиональной деятельности;

в) налогообложение.

13. Кто осуществляет государственное регулирование рынком ценных бумаг?

а) саморегулируемая организация;

б) федеральная служба по финансовым рынкам;

в) биржа.

14. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

а) эмитентом;

б) депонентом;

в) дилером.

15. Какое из утверждений относительно финансовых институтов верно:

а) финансовые институты предлагают свои услуги, чтобы получить прибыль;

б) банк принимает вклады только на хранение;

в) основная функция всех финансовых институтов – предоставление ссуд заемщикам.

16. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

а) инвестора;

б) управляющей компании;

в) депозитария.

17. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

а) регистратор;

б) депозитарий;

в) клиринговая организация.

18. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

а) регистратор;

б) депозитарий;

в) клиринговая организация.

19. Номинальным держателем ценных бумаг является:

а) владелец ценных бумаг, которому они принадлежат на праве собственности;

б) профессиональный участник рынка ценных бумаг, выступающий держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица и не являющийся владельцем этих ценных бумаг;

в) юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель, уполномоченный совершать гражданско-правовые сделки с ценными бумагами от имени их владельца на основании доверенности.

20. Открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, – это:

а) паевой инвестиционный фонд;

б) банк;

в) акционерный инвестиционный фонд.

21. Фондовые биржи согласно российскому законодательству создаются в организационно-правовой форме:

а) общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества;

б) некоммерческого партнерства или акционерного общества;

в) ассоциации или некоммерческого партнерства.

22. Держателем реестра акционеров акционерного общества может быть:

а) специализированный регистратор или акционерное общество, осуществившее размещение акций;

б) исключительно специализированный регистратор;

в) исключительно акционерное общество, осуществившее размещение акций.

23. Согласно Закону «О рынке ценных бумаг» эмитентом ценных бумаг может являться:

а) акционерное общество, принявшее решение об эмиссии на общем собрании акционеров;

б) юридическое лицо или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими;

в) юридическое лицо, осуществившее государственную регистрацию выпуска ценных бумаг.

24. Может ли лицо, на профессиональной основе осуществляющее деятельность по ведению реестра, совмещать ее с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг:

а) может;

б) не может;

в) может, если имеет лицензию на ведение иной деятельности.

25. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, – это:

а) инвесторы;

б) эмитенты.

26. Хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования, а также органы государственной власти, выпускающие займы для покрытия части государственных расходов, – это:

а) инвесторы ценных бумаг;

б) эмитенты ценных бумаг.

27. Кто осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами?

а) регистратор;

б) фондовая биржа;

в) доверительный управляющий.

28. Кто осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?

а) регистратор;

б) брокер;

в) дилер.

29. Кто осуществляет деятельность по хранению ценных бумаг и учету прав на ценные бумаги?

а) регистратор;

б) депозитарий;

в) доверительный управляющий.

30. Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним?

а) депозитарий;

б) клиринговая организация;

в) регистратор.

31. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи этих ценных бумаг?

а) дилер;

б) брокер;

в) доверительный управляющий.

32. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента?

а) дилер;

б) брокер;

в) депозитарий.

33. Кто осуществляет деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг?

а) депозитарий;

б) доверительный управляющий;

в) биржа.

34. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

а) брокерская и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и дилерская деятельность;

в) депозитарная деятельность, клиринговая деятельность и деятельность по организации торговли.

35. Юридическое лицо, выполняющее по договору с регистратором функции по приему от зарегистрированных лиц (их уполномоченных представителей) и передаче

регистратору информации и документов, необходимых для исполнения операций в реестре, а также функции по приему от регистратора информации и документов и их передаче зарегистрированным лицам, является:

а) трансфер-агентом;

б) брокером;

в) дилером.

36. Юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг, – это:

а) финансовый консультант;

б) депозитарий;

в) реестродержатель.

37. Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?

а) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг;

б) дилерская деятельность;

в) брокерская деятельность.

38. Как называется деятельность по определению взаимных обязательств по поставке (переводу) ценных бумаг участников операций с ценными бумагами?

а) брокерская деятельность;

б) депозитарная деятельность;

в) деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

39. Юридическое лицо, осуществляющее функции фондовой биржи, не вправе совмещать указанный вид деятельности с иными видами, за исключением:

а) деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

б) депозитарной деятельности, клиринга и деятельности по распространению информации;

в) деятельности: валютной биржи, по распространению информации, издательской, регистрационной.

40. Как называется деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом?

а) брокерская деятельность;

б) депозитарная деятельность;

в) деятельность по определению взаимных обязательств.

2 вариант

1. Обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу – это:

а) вексель;

б) акция;

в) коносамент.

2. Предметом требования по векселю могут быть:

а) вещи, включая деньги и ценные бумаги, а также имущественные права;

б) деньги и ценные бумаги;

в) деньги.

3. Векселя могут быть выставлены к оплате:

а) только на определенную дату;

б) по предъявлении, в установленный промежуток времени от предъявления, в установленный промежуток времени от даты составления, на определенную дату;

в) на определенную дату, в установленный промежуток времени от даты составления.

4. Как называется передаточная надпись на векселе?

а) акцепт;
б) аллонж;
в) индоссамент.

5. Индоссамент, совершенный на ценной бумаге:

а) переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или по приказу которого передаются права на ценную бумагу;
б) является поручительством, по которому поручившееся лицо принимает на себя субсидиарную ответственность за оплату ценной бумаги перед ее владельцем;
в) является согласием на оплату ценной бумаги.

6. Как называется добавочный лист к векселю?

а) акцепт;
б) аваль;
в) аллонж.

7. Какому из нижеперечисленных терминов наиболее близко понятие «индоссамент»?

а) цессия;
б) акцепт;
в) аваль.

8. Препоручительный индоссамент:

а) не переносит право собственности на вексель от индоссанта к индоссату и означает только то, что векселедержатель поручает получение платежа по векселю другому лицу;
б) содержит запись о передаче векселя, но не содержит наименования юридического лица, в пользу которого он учинен;
в) содержит указание на лицо, которому или по приказу которого должно быть произведено исполнение.

9. В каком векселе фактически выражено два долговых обязательства: плательщика перед трассантом и трассанта перед ремитентом?

а) в простом векселе;
б) в переводном векселе;
в) в простом и переводном векселе.

10. Как называется согласие плательщика на оплату векселя?

а) акцепт;
б) аваль;
в) индоссамент.

11. Каким образом оформляется акцепт векселя?

а) акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» и подписывается плательщиком;
б) акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» или равнозначным словом и подписывается плательщиком, либо только ставится подпись плательщика на лицевой стороне векселя;
в) акцепт отмечается на самом векселе или приложении к векселю, выражается словом «акцептован» или равнозначным словом и подписывается плательщиком.

12. Обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию выгоден:

а) во всех случаях;
б) если облигационная стоимость больше конверсионной;
в) если облигационная стоимость меньше конверсионной.

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

а) купон;
б) аллонж;
в) аваль.

14. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям:

а) по отношению к курсовой стоимости облигации;
б) по отношению к номиналу облигации независимо от их курсовой стоимости;

в) по отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска облигаций.

15. Общий доход облигации может складываться из:

а) периодически выплачиваемых процентов или дисконта, изменения стоимости облигации за соответствующий период, дохода от реинвестиций;

б) доли участия владельца облигации в собственном капитале эмитента облигации и изменения стоимости облигации за соответствующий период;

в) периодически выплачиваемых процентов и изменения стоимости облигации за соответствующий период.

16. Размещение облигаций без обеспечения допускается:

а) после полной оплаты уставного капитала общества;

б) не ранее третьего года существования общества и при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов общества;

в) в любом случае, так как срок существования общества не имеет значения.

17. При распределении прибыли акционерного общества первым получит доходы владелец:

а) облигации акционерного общества;

б) привилегированной акции;

в) обыкновенной акции.

18. Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций:

а) не должна превышать размер уставного капитала общества либо величину обеспечения, предоставленного обществу третьими лицами для цели выпуска облигаций;

б) может превышать размер уставного капитала общества;

в) состоит их всего вышеперечисленного.

19. Досрочное погашение корпоративных облигаций:

а) не допускается;

б) допускается для дисконтных облигаций, еслиэто указано в решении о выпуске облигаций;

в) допускается, если это указано в решении о выпуске облигаций.

20. Коносамент выдается:

а) перевозчиком груза;

б) отправителем груза;

в) получателем груза.

21. Что лишает коносамент статуса ценной бумаги:

а) отсутствие сведений о перевозимом грузе;

б) отсутствие сведений о месте выдачи коносамента;

в) оба вышеперечисленных варианта.

22. Коносамент составляется:

а) в трех экземплярах с тем же содержанием и датой;

б) в одном экземпляре;

в) количество не ограничено.

23. Какой коносамент не может быть оборотным?

а) именной;

б) ордерный;

в) на предъявителя.

24. Какой коносамент предполагает, что получатель сам примет товары по прибытии судна?

а) оборотный;

б) необоротный;

в) чистый.

25. В зависимости от наличия оговорок о претензиях перевозчика к количеству и качеству принятого к перевозке груза или его упаковки различают:

а) коносаменты чистые и с оговорками;

б) линейные и чартерные;

в) прямой и сквозной.

26. Коносамент, в котором сделаны отметки о повреждении груза или упаковки, – это:

а) береговой коносамент;
б) чистый коносамент;
в) коносамент с оговорками.

27. Коносамент, который не содержит каких-либо оговорок или пометок, констатирующих дефектное состояние груза или его упаковки, – это:

а) бортовой коносамент;
б) чистый коносамент;
в) коносамент с оговорками.

28. Коносамент, удостоверяющий, что принятые к перевозке грузы погружены на судно, – это:

а) бортовой коносамент;
б) чистый коносамент;
в) коносамент с оговорками.

29. Коносамент на груз, принятый для погрузки в порту в ожидании еще не прибывшего судна, – это:

а) береговой коносамент;
б) чистый коносамент;
в) коносамент с оговорками.

30. В зависимости от особенностей перевозки различают:

а) коносаменты чистые и с оговорками;
б) линейные и чартерные;
в) прямые и сквозные.

31. Коносамент, покрывающий перевозку груза между непосредственными портами погрузки и выгрузки на одном и том же судне, – это:

а) прямой коносамент;
б) сквозной коносамент;
в) чартерный коносамент.

32. Коносамент, который применяется в трамповых перевозках, – это:

а) прямой коносамент;
б) сквозной коносамент;
в) чартерный коносамент.

1 вариант

1. Право, оформленное договором, купить, продать (или отказаться от сделки) на протяжении договорного срока и по фиксированной договорной цене определенный объем ценных бумаг либо получить определенный доход от финансового вложения или денежного займа – это:

а) опцион;
б) вексель;
в) фьючерсный контракт.

2. Опцион, реализация которого не приносит прибыли, называется:

а) опционом «без денег»;
б) опционом «при своих»;
в) опционом «при деньгах».

3. Разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона – это:

а) временная стоимость;
б) внутренняя стоимость.

4. Опцион, реализация которого не приносит прибыль, называется опционом «без денег». Это происходит, если:

а) страйк-цена опциона на покупку ниже текущих цен на рынке, когда страйк-цена опциона на продажу ниже котировок фондового рынка;

б) страйк-цена опциона на покупку выше текущих цен на рынке, когда страйк-цена опциона на продажу выше котировок фондового рынка;

в) страйк-цена опциона на покупку выше текущих цен на рынке, когда страйк-цена опциона на продажу ниже котировок фондового рынка.

5. Как называется цена исполнения опциона, цена, по которой можно купить или продать базисный актив опциона?

а) спорт-цена.

б) страйк-цена.

в) фьючерсная цена.

6. Ценные бумаги, которые могут быть объединены такими общими признаками, как «типизированный биржевой контракт» и «продажа стандартными лотами», – это:

а) двойное складское свидетельство и варрант;

б) фьючерс и опцион;

в) форвард и спот.

7. Особенность опциона заключается в том, что:

а) в сделке купли-продажи покупатель приобретает не акции, а право на его приобретение;

б) в сделке купли-продажи покупатель приобретает титул собственности;

в) в сделке купли-продажи покупатель приобретает акции по цене ниже спот-цены.

8. Видами опционных контрактов являются:

а) опцион на покупку и опцион на продажу;

б) именной, предъявительский и ордерный опцион;

в) срочный и бессрочный опцион.

9. Временная стоимость – это:

а) разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона;

б) премия за единицу базисного актива;

в) разность между суммой премии и внутренней стоимостью.

10. Опцион, который может быть исполнен в фиксированный период времени, а не в конкретную дату, имеет:

а) американский стиль;

б) европейский стиль.

11. Опцион, который дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона, – это:

а) опцион на покупку;

б) опцион на продажу;

в) стеллаж.

12. Опцион на продажу – это:

а) опцион, который дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона;

б) опцион, который дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона;

в) комбинация опциона на продажу и на покупку, который позволяет его покупателю купить либо продать ценные бумаги по соответствующей цене.

13. Страйк-цена – это:

а) текущая цена на рынке;

б) цена исполнения опциона;

в) спот-цена.

14. Сумма, которую покупатель опциона выплачивает продавцу в момент заключения сделки, называется:

а) премией;

б) франшизой;

в) тантьемой.

15. Опцион, который может быть реализован по усмотрению покупателя опциона в любой момент до окончания срока его действия, – это:

а) американский опцион;

б) английский опцион;

в) двойной опцион.

16. Американский опцион – это:

а) опцион, который может быть реализован только в момент истечения срока его действия;

б) опцион, который может быть реализован по усмотрению покупателя опциона в любой момент до окончания срока его действия;

в) опцион, который может быть реализован в день его заключения.

17. Если покупатель опциона решает не реализовывать свои права, то:

а) его выигрыш будет составлять сумму уплаченной продавцу премии;

б) его потери будут ограничиваться суммой уплаченной продавцу премии;

в) он ничего не потеряет и ничего не выиграет.

18. Как называется опцион, дающий его покупателю прибыль при реализации прав по опциону?

а) опционом «при своих»;

б) опционом «при деньгах» или денежным;

в) опционом «без денег».

19. Опционом «при своих» или нулевым опционом называется когда:

а) текущие цены акций совпадают со страйк-ценой;

б) текущие цены акций выше страйк-цены;

в) текущие цены акций ниже страйк-цены.

20. Как называется опцион на покупку:

а) опцион «колл»;

б) опцион «пут»;

в) опцион «стеллаж»

21. Передача права на будущую передачу прав и обязанностей в отношении фьючерсного контракта может быть предметом:

а) векселя;

б) опционного контракта;

в) форвардного контракта.

22. Укажите, какие из перечисленных видов ценных бумаг являются производными ценными бумагами:

а) акции;

б) векселя;

в) фьючерсные контракты.

23. Стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения, – это:

а) фьючерсный контракт;

б) биржевой опцион;

в) договор цессии.

24. Отличительной особенностью фьючерсного контракта является:

а) использование клиринговой палаты в качестве посредника между покупателем и продавцом;

б) отсутствие срока исполнения контракта;

в) торговля ведется на внебиржевом рынке.

25. Где хранится залог, который вносят участники сделки для гарантии выполнения обязательств?

а) у депозитария;

в) в клиринговой палате биржи;

в) у регистратора.

26. Особенностью фьючерсного контракта является:

а) невозможность переходить из рук в руки вплоть до указанной в нем даты исполнения;

б) невозможность его покупки на бирже;

в) бессрочность.

27. Ценные бумаги, используемые для более полной реализации функций других ценных бумаг, называются:

а) фондовыми;

б) долговыми;

в) производными.

28. Ценная бумага, для которой свойственны термины «срочный финансовый инструмент», «стандартный контракт», «спекулятивность», «маржа», «хеджирование», – это:

а) фьючерсный контракт;

б) опционный контракт;

в) форвардный контракт.

29. Где обращается фьючерсный контракт?

а) на бирже;

б) на внебиржевом рынке;

в) на неорганизованном рынке.

30. Сторонами договора являются:

а) три конкретных лица;

б) расчетная палата – общий покупатель и продавец; конкретные партнеры обезличены;

в) два конкретных лица.

31. Регистрация фьючерса, которая влечет за собой принятие новых прав или обязательств или увеличение существующих, называется:

а) открытием позиции;

б) закрытием позиции.

32. Погашение-компенсация, т. е. продажа в случае покупки или покупка в случае продажи фьючерсного контракта или опциона на фьючерсный контракт, – это:

а) оферта;

б) форфетирование;

в) оффсет.

33. Регистрация фьючерса, которая влечет за собой прекращение прав и обязательств, называется:

а) открытием позиции;

б) закрытием позиции.

34. Как называется цена, которая фиксируется при заключении фьючерсного контракта?

а) страйк-цена;

б) фьючерсная цена;

в) спот-цена.

35. Как называется ситуация, когда фьючерсная цена выше цены спот?

а) контанго;

б) бэкуордейшн.

36. Бэкуордейшн – это:

а) ситуация, когда фьючерсная цена выше цены спот;

б) ситуация, когда фьючерсная цена ниже цены спот.

37. Разница между ценой спот базисного актива и фьючерсной ценой называется:

а) бэкуордейшн;

б) контанго;

в) базис.

38. Что включает в себя цена доставки фьючерсного контракта?

а) расходы по хранению и страхованию актива; процент, который бы получил инвестор на сумму, затраченную на приобретение базисного актива, процент, который инвестор утрачивает по займу;

б) транспортные расходы, процент, который бы получил инвестор на сумму, затраченную на приобретение базисного актива, процент, который инвестор утрачивает по займу;

в) расходы по хранению и страхованию актива; транспортные расходы.

2 вариант

1.Эмиссия ценных бумаг — это:

а) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги;

б) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

1. Решение о выпуске ценных бумаг — это:

а) документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой;

б) документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение.

2. Решение об эмиссии принимается и подлежит регистрации в органах Министерства финансов по таким ценным бумагам, как:

а) вексель и чек;

б) акция и облигация;

в) закладная и двойное складское свидетельство.

3. Совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством РФ, — это:

а) выпуск эмиссионных ценных бумаг;

б) проспект эмиссии ценных бумаг;

в) эмиссионный сертификат.

4. Кем утверждается «Решение о выпуске (дополнительным выпуске) эмиссионных ценных бумаг»?

а) советом директоров или иным органом, имеющим соответствующие полномочия;

б) генеральным директором;

в) ФСФР.

5. Что может послужить причиной отказа в государственной регистрации дополнительного выпуска акций акционерного общества?

а) отсутствие прибыли у эмитента;

б) наличие убытков у эмитента;

в) наличие прибыли у эмитента.

6. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается регистрацией их проспекта в следующих случаях:

а) если число учредителей превышает 500 человек или номинальная стоимость выпуска среди учредителей превышает 50 тыс. МРОТ; распределения акций среди акционеров;

конвертации акций; открытой подписки; закрытой подписки, если число акционеров превышает 500 человек;

б) только при закрытой подписке;

в) только при открытой подписке.

7. Необходимо ли регистрировать проспект эмиссии эмиссионных ценных бумаг (акций), если общий объем эмиссии превышает 50 тыс. МРОТ и выпуск распространяется среди заранее известного круга владельцев в количестве более 500 человек?

а) проспект эмиссии регистрировать обязательно;

б) проспект эмиссии регистрировать не обязательно.

8. Баланс банка, составленный на момент принятия решения о втором выпуске акций, содержит сведения о том, что прибыль акционерного общества равна нулю. Определите решение регистрирующего органа относительно возможности регистрации эмиссии акций:

а) регистрация возможна;

б) регистрация невозможна;

в) регистрация откладывается до улучшения финансовых показателей акционерного общества.

9. Государственная регистрация выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг — это:

а) листинг;

б) присвоение ценным бумагам государственного регистрационного номера;

в) котировка.

10. Совокупность ценных бумаг, размещаемая к ранее размещенным ценным бумагам того же выпуска эмиссионных ценных бумаг, — это:

а) аддендум;

б) дополнительный выпуск ценных бумаг;

в) выпуск эмиссионных ценных бумаг.

11. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг — это:

а) эмиссия;

б) сплит;

в) клиринг.

12. Размещение ценных бумаг среди ограниченного круга инвесторов, т. е. с регистрацией выпуска, но без публичного объявления о нем, - это:

а) закрытое размещение;

б) открытое размещение.

13. Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, — это:

а) публичное обращение ценных бумаг;

б) закрытая подписка.

14. Гарантом первичного размещения ценных бумаг компаний, осуществляющим их покупку для последующей перепродажи частным инвесторам и взимающим за это определенную плату, является:

а) авалист;

б) андеррайтер;

в) акционер.

15. Выигравшим английский аукцион считается:

а) лицо, предложившее наиболее высокую цену;

б) лицо, которое по заключению конкурсной комиссии, заранее назначенной организатором торгов, предложило лучшие условия;

в) лицо, внесшее наибольший задаток в сроки и в порядке, которые указаны в извещении о проведении торгов.

16. Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги документарной формы выпуска удостоверяются:

а) сертификатами (если сертификаты находятся у владельцев) либо сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях (если сертификаты переданы на хранение в депозитарии);

б) записями на лицевых счетах у держателей реестра;

в) все вышеперечисленное.

17. Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги бездокументарной формы выпуска удостоверяются:

а) в системе ведения реестра — записями на лицевых счетах у держателя реестра или, в случае учета прав на ЦБ в депозитарии, — записями по счетам депо в депозитариях;

б) сертификатами;

в) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях.

18**. Когда переходит к приобретателю право на именную бездокументарную ценную бумагу?**

а) в случае учета его прав на ценные бумаги в системе ведения реестра — с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;

б) в случае учета его прав на ценные бумаги у депозитария — с момента внесения приходной записи по счету депо приобретателя;

в) в случае учета его прав на ценные бумаги в системе ведения реестра — с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя; в случае учета его прав на ценные бумаги у депозитария — с момента внесения приходной записи по счету депо приобретателя.

19. Когда переходит к приобретателю право на предъявительскую документарную ценную бумагу?

а) при нахождении ее сертификата у владельца — в момент передачи этого сертификата приобретателю;

б) при хранении сертификата и/или учете прав в депозитарии — в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя;

в) в обоих вышеперечисленных случаях.

1 вариант

1. Организованный, регулярно функционирующий, централизованный рынок с фиксированным местом торговли, с процедурой отбора ценных бумаг и операторов рынка, с наличием временного регламента торговли и стандартных торговых процедур, с централизацией регистрации сделок и расчетов по ним, установлением официальных котировок и осуществлением надзора за его членами – это:

а) брокерская контора;

б) биржа;

в) торговая палата.

2. Какие виды деятельности биржа как организатор торговли может совмещать?

а) деятельность валютной биржи, товарной биржи (деятельность по организации биржевой торговли), клиринговую деятельность, деятельность по распространению информации, издательскую деятельность, а также деятельность по сдаче имущества в аренду;

б) деятельность валютной биржи, товарной биржи (деятельность по организации биржевой торговли), клиринговую деятельность, регистрационную деятельность, оценочную деятельность;

в) клиринговую деятельность, деятельность по распространению информации, издательскую деятельность, а также деятельность по сдаче имущества в аренду, регистрационную деятельность.

3. Цели функционирования биржи:

а) получение спекулятивной прибыли;

б) стабилизация денежного обращения;

в) организация биржевых торгов.

4. В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?

а) общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества;

б) некоммерческого партнерства или акционерного общества;

в) ассоциации или некоммерческого партнерства.

5. Кто может быть учредителем фондовой биржи?

а) только юридические лица;

б) только физические лица;

в) как физические, так и юридические лица.

6. Основными функциями учредителей как организаторов биржи являются:

а) разработка внутрибиржевых нормативных документов; подбор членов биржи; регистрация биржи в установленном порядке и получение лицензии на право выступать в роли организатора биржевой торговли;

б) разработка внутрибиржевых нормативных документов; подбор членов биржи; осуществление листинга;

в) подбор членов биржи; регистрация биржи в установленном порядке и получение лицензии на право выступать в роли организатора биржевой торговли; проведение делистинга.

7. Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из ее членов определяется:

а) ФСФР;

б) фондовой биржей самостоятельно на основании ее внутренних документов;

в) ПАРТАД.

8. Основными участниками биржевых торгов являются:

а) брокеры и дилеры;

б) акционерные общества;

в) все остальные, кроме перечисленных.

9. В отличие от дилера брокер:

а) является продавцом, а дилер посредником;

б) является посредником, а дилер – покупателем;

в) заключает сделки по поручению и за счет клиента, а дилер – от своего имени и за свой счет.

10**. К обращению на фондовой бирже допускаются:**

а) только эмиссионные ценные бумаги в процессе их размещения и обращения;

б) иные ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов в процессе их выдачи и обращения;

в) эмиссионные ценные бумаги в процессе их размещения и обращения и иные ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов в процессе их выдачи и обращения.

11. Могут ли быть объектом сделок на бирже ценные бумаги, не включенные в список обращаемых на фондовой бирже?

а) не могут;

б) могут в любом случае;

в) могут в порядке, предусмотренном внутренними документами биржи.

12. Листинг – это:

а) список членов фондовой биржи;

б) список фирм, акции которых продаются на бирже;

в) правила допуска ценных бумаг к торговле на фондовой бирже.

13. Котировка ценной бумаги – это:

а) сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли;

б) допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента;

в) механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях.

14. Делистинг – это:

а) исключение ценных бумаг из котировального списка;

б) допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента;

в) механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях.

15. Процедура листинга включает следующие этапы:

а) предварительный этап, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга, делистинг;

б) выпуск ценных бумаг, регистрация ценных бумаг, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга;

в) регистрация ценных бумаг, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга; изготовление ценных бумаг.

16. Кто на бирже осуществляет допуск ценных бумаг к торгам?

а) комитет по листингу;

б) ревизионная комиссия;

в) аналитический отдел.

17. На каком этапе процедуры листинга осуществляется включение ценных бумаг в котировальный лист?

а) на предварительном;

б) при делистинге;

в) при экспертизе.

18. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже после проверки финансового положения их эмитентов – это:

а) размещение;

б) трансферт;

в) листинг.

19. Цены в ходе биржевой торговли формируются следующими способами:

а) методом единого курса, регистрационным методом;

б) экспертным методом, статистическим методом, регистрационным методом;

в) регистрационным методом, методом фондовой котировки, аналитическим методом.

20. Действия граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей, – это:

а) сделка;

б) листинг;

в) диверсификация.

21. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара, – это:

а) форвардные сделки;

б) простые биржевые сделки;

в) фьючерсные сделки.

22. Форвардные сделки – это:

а) сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара;

б) сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара с отсроченным сроком его поставки;

в) сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара.

23. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара, – это:

а) опционные сделки;

б) простые биржевые сделки;

в) фьючерсные сделки.

24. Опционные сделки – это:

а) сделки, связанные с уступкой прав на будущую передачу прав и обязанностей в отношении биржевого товара или контракта на поставку биржевого товара;

б) сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара с отсроченным сроком его поставки;

в) сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара.

25. Сделки, обязательства по которым не подлежат изменению, – это:

а) твердые сделки;

б) условные сделки;

в) кассовые сделки.

26. По степени условности выделяют сделки:

а) кассовые и срочные;

б) твердые и условные;

в) опционные и фьючерсные.

27. Условные сделки – это:

а) сделки, в которых участники приобретают возможность за плату изменить обязательства по отношению к одной из сторон сделки;

б) сделки, обязательства по которым не подлежат изменению;

в) сделки немедленного исполнения, расчеты по которым производят сразу после их заключения.

28. По времени исполнения различают сделки:

а) кассовые и срочные;

б) твердые и условные;

в) опционные и фьючерсные.

29. Сделки немедленного исполнения, расчеты по которым производят сразу после их заключения, – это:

а) твердые сделки;

б) условные сделки;

в) кассовые сделки.

30. Сделки, которые имеют фиксированные сроки расчета, заключения и установления цены, – это:

а) твердые сделки;

б) условные сделки;

в) срочные сделки.

31. Основные формы организации торгов – это:

а) простой и двойной биржевой аукцион;

б) двойной аукцион;

в) аукционная форма.

32. Аукционы характеризуются следующими признаками:

а) публичными гласными торгами; открытым соревнованием покупателей и продавцов в назначении ценовых и других условий сделок по ценным бумагам; наличием механизма сопоставления заявок и предложений о продаже и установления таких заявок и предложений, которые взаимно удовлетворяют друг другу и могут служить основанием для заключения сделок;

б) публичными гласными торгами; технические возможности электронной системы торгов позволяют осуществлять ежедневно сделки, включающие несколько миллионов акций, и при расширении рынка – увеличить свою мощность значительно проще и дешевле;

в) возможностью оператору рынка работать с индивидуальным инвестором; наличием механизма сопоставления заявок и предложений о продаже и установления таких заявок и

предложений, которые взаимно удовлетворяют друг другу и могут служить основанием для заключения сделок.

33. Простой аукцион бывает:

а) онкольный и непрерывный аукцион;

б) английский, голландский и заочный;

в) онкольный и заочный.

34. Двойные аукционы подразделяются на:

а) онкольный и непрерывный аукцион;

б) английский, голландский и заочный;

в) онкольный и заочный.

35. Какие формы осуществления торгов – основные?

а) агентская биржевая торговля по доверенности;

б) самостоятельные биржевые операции (дилерство);

в) агентская биржевая торговля по доверенности (брокераж, маклерство) и самостоятельные биржевые операции (дилерство), а также комплексное обслуживание покупателей и продавцов.

36. Какие виды аукционов вы знаете?

а) простой и двойной аукцион;

б) двойной и тройной аукцион;

в) простой и тройной аукцион.

37. Конъюнктура рынка – это:

а) соотношение между спросом и предложением на ценные бумаги, колеблющееся под влиянием различных экономических и политических факторов;

б) совокупность ценных бумаг, обращающихся на рынке;

в) совокупность эмитентов и инвесторов.

38. Характеристика стихийного биржевого рынка определяется:

а) отсутствием листинга;

б) участием непрофессионалов;

в) множеством трейдеров.

39. «Быки» играют на повышение, так как рассчитывают, что:

а) дивиденды возрастут;

б) курс акций повысится;

в) курс акций понизится.

40. Те, кто играет на понижение, получают прибыль за счет того, что:

а) акции, которые они продали бы без покрытия, упали бы в цене;

б) увеличилась ставка процента;

в) возросли дивиденды.

2 вариант

1. Определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели – это:

а) сертификат ценных бумаг;

б) портфель ценных бумаг;

в) варрант ценных бумаг.

2. По составу портфели ценных бумаг бывают:

а) фиксированными и меняющимися;

б) постоянными и непостоянными;

в) фиксированными и отзывными.

3. По виду ценных бумаг различают портфели:

а) однопрофильные и многопрофильные;

б) срочные и бессрочные;

в) пополняемые и отзывные.

4. По отраслевой принадлежности портфели ценных бумаг бывают:

а) однопрофильные и многопрофильные;
б) специализированные и комплексные;
в) отраслевые и внеотраслевые.

5. Комплексный портфель состоит из ценных бумаг, выпущенных:

а) предприятиями одной отрасли;
б) частными лицами и предприятиями одной отрасли;
в) предприятиями различных отраслей.

6. Группа портфелей дохода не включает следующие виды портфелей:

а) регулярного дохода;
б) доходных бумаг;
в) агрессивного роста.

7. Портфель среднего роста входит:

а) в группу портфелей дохода;
б) в группу портфелей роста;
в) в обе вышеперечисленные;
г) ни в одну из указанных.

8. Метод, при котором риск вероятного ущерба или потерь делится между участниками так, что возможные потери каждого невелики, – это:

а) распределение риска;
б) диверсификация;
в) лимитирование.

9. Страхование – это:

а) метод, направленный на снижение риска путем превращения случайных убытков в относительно небольшие постоянные издержки;
б) система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения цен, курсов и преследующая цель по избежанию неблагоприятных последствий этих изменений;
в) метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискового решения.

10. Портфель ценных бумаг – это:

а) документ, закрепляющий право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг, котируемых на бирже по цене, определенной в опционе эмитента;
б) документ, удостоверяющий право эмитента на выкуп в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества своих акций у владельцев этих акций в количестве и по цене, определенной в проспекте эмиссии;
в) определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели.

11. По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага:

а) падает ее ликвидность;
б) растет ее доходность;
в) растет ее ликвидность и падает ее доходность.

12. К какому типу относится инвестор, вкладывающий свои средства в качественные ценные бумаги, преследуя цель безопасного вложения?

а) к консервативному;
б) к агрессивному;
в) к нейтральному.

13. Портфели, которые сохраняют свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг, – это:

а) меняющиеся портфели;
б) консервативные портфели;

в) фиксированные портфели.

14. Меняющийся портфель – это:

а) портфель, сохраняющий свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг;
б) портфель, имеющий подвижную структуру ценных бумаг, которая постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта;
в) портфель, который позволяет увеличивать денежное выражение портфеля относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от первоначально вложенных средств.

15. Какой портфель позволяет увеличивать денежное выражение портфеля относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от первоначально вложенных средств?

а) отзываемый портфель;
б) пополняемый портфель;
в) меняющийся портфель.

16. Портфель, который сохраняет первоначально вложенный объем денежных средств на протяжении всего периода существования портфеля, – это:

а) отзываемый портфель;
б) пополняемый портфель;
в) постоянный портфель.

17. Фиксированный портфель – это:

а) портфель, сохраняющий свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг;
б) портфель, имеющий подвижную структуру ценных бумаг, которая постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта;
в) портфель, который допускает возможность изъятия части денежных средств, первоначально вложенных в портфель.

18. Портфель, имеющий подвижную структуру ценных бумаг, которая постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта, – это:

а) меняющийся портфель;
б) консервативный портфель;
в) фиксированный портфель.

19. Отзываемый портфель – это:

а) портфель, который сохраняет первоначально вложенный объем денежных средств на протяжении всего периода его существования;
б) портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально в него вложенных;
в) портфель, который позволяет увеличивать его денежное выражение относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от изначально вложенных средств.

20. Какой портфель включает в себя ценные бумаги одного вида?

а) однопрофильный;
б) многопрофильный;
в) разнообразный.

21. Портфели, которые состоят из нескольких видов ценных бумаг, секций: из обычных акций и префакций, облигационной секции, – это:

а) однопрофильные;
б) многопрофильные;
в) разнообразные.

22. Портфель, состоящий из ценных бумаг, выпущенных предприятиями различных отраслей, связанных технологически, – это:

а) комплексный портфель;
б) многопрофильный портфель;

в) разнообразный портфель.

23. Специализированный портфель – это:

а) портфель, состоящий из ценных бумаг, выпущенных предприятиями различных отраслей, связанных технологически;

б) портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли;

в) портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально вложенных в портфель.

24. Консервативный портфель – это:

а) портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли;

б) портфель, включающий в себя ценные бумаги одного вида;

в) портфель ценных бумаг, комплектующийся из хорошо известных ценных бумаг с четко определенными положительными характеристиками и наименьшим уровнем риска, гарантирующих возврат вложенных средств, хотя и приносящих небольшой доход, цель которого состоит в сохранении капитала.

25. Как называется портфель, который формируется из наиболее рискованных, но и самых доходных ценных бумаг?

а) агрессивный;

б) прогрессивный;

в) бессистемный.

26. Процесс создания определенной структуры портфеля, т. е. составление комбинации различных видов ценных бумаг с определенной целью, – это:

а) диверсификация портфеля;

б) формирование портфеля;

в) ценообразование.

27. Целью формирования портфелей ценных бумаг может быть:

а) извлечение дохода (например, регулярное получение дивидендов или процентов); сохранение капитала; обеспечение прироста капитала на основе повышения курса ценных бумаг;

б) выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг;

в) приобретение собственности посредством получения контроля над акционерным обществом.

28. К какому типу относится инвестор, основная цель которого – получение максимальных доходов?

а) к консервативному;

б) к изощренному;

в) к нейтральному.

1 вариант

1.Изучение макроэкономических тенденций, воздействующих на движение цен и их влияния на динамику стоимости ценных бумаг, изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги, прогнозирование будущей доходности ценных бумаг на основании тенденций движения цен – это:

а) фундаментальный анализ;

б) технический анализ;

в) статистический анализ.

2. Технический анализ – это:

а) изучение макроэкономических тенденций, воздействующих на движение цен, и их влияния на динамику стоимости ценных бумаг, изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги, прогнозирование будущей доходности ценных бумаг на основании тенденций движения цен;

б) изучение состояния фондового рынка, т. е. данных о ценах в прошлом, и выявление тенденций для определения динамики цен, их цикличности в настоящем и будущем, установление трендов.

3. Устойчивое движение цен в одном направлении, которые сохраняются независимо от случайных колебаний, возникающих по тем или иным особым причинам, – это:

а) сплит;

б) спред;

в) тренд.

4. Анализ тренда включает в себя:

а) оценку текущего направления динамики цены (тренда); оценку срока и периода действия данного направления; оценку амплитуды колебания цены в действующем направлении (отклонение от текущих котировок);

б) изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен; изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги;

в) изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен.

5. Фундаментальный анализ охватывает:

а) общеэкономический анализ, т. е. анализ и прогноз общеэкономического развития, изменения процентной ставки и денежной массы, валютных курсов и финансовой политики;

б) отраслевой анализ, который включает анализ поступления заказов и объемов производства соответствующей отрасли;

в) технический анализ;

г) анализ отдельных компаний, который изучает динамику товарооборота, издержек и доходов, а также имущества и положения компании на рынке;

д) исследование качеств ценной бумаги и моделирование ее цены.

2 вариант

1. Биржевой индекс характеризует:

а) взвешенные или невзвешенные среднерыночные цены;

б) основные показатели на рынке ценных бумаг;

в) временной период «участия» в торгах актива.

2. Основными методами анализа на бирже являются:

а) технический;

б) экономико-статистический;

в) нормативный;

г) фундаментальный.

3. Биржевая средняя характеризует:

а) взвешенные или невзвешенные среднерыночные цены;

б) основные показатели на рынке ценных бумаг;

в) временной период «участия» в торгах актива.

4. Выберите из списка индексов российские фондовые индексы:

а) индекс РТС;

б) индекс АК&М;

в) индекс CBOE 100;

г) индекс ФИП-30;

д) индекс ДУ.

5. Выберите из списка индексы внебиржевого рынка ценных бумаг:

а) индекс РТС;

б) NASDAQ Index;

в) S$P500;

г) NYSE Index;

д) Walschire 5000.

6. Система РТС по способу взвешивания относится к классу:

а) равновесный;

б) капитализационный;

в) ценовой;

г) объемный.

7. Индекс Доу-Джонса по способу взвешивания относится к классу:

а) равновесный;

б) капитализационный;

в) ценовой;

г) объемный.

8. Курс отдельной ценной бумаги снижается, а значение индекса:

а) может расти;

б) не может расти.

9. Расчет фондовых индексов, отражающих конъюнктуру рынка ценных бумаг, характеризуется:

а) базовой датой;

б) базовым значением;

в) ценовыми показателями всех ЦБ, обращающихся на рынке;

г) ценовыми показателями ограниченной группы ЦБ, вращающихся на рынке;

д) периодичностью расчетов;

е) верны ответы г,д;

ж) верных ответов нет.

10. Единый биржевой курс представляет собой:

а) единый курс между ценой покупки и продажи за день;

б) средний курс, рассчитанный на основе совершенных сделок по цене покупки;

в) средний курс, рассчитанный на основе совершенных сделок по цене продажи;

г) средний курс, обеспечивающий наибольшее количество сделок.

11. Биржевые индексы могут рассчитываться на:

а) фондовой бирже;

б) товарной;

в) валютной;

г) верны все ответы;

д) все ответы не верны.

12. Качественное конструирование индекса должно учитывать факторы:

а) размеренность выборки;

б) представительность;

г) пересмотр выборки;

д) время расчета;

е) верны все ответы;

ж) все ответы не верны.

13. Этапы расчета индекса включают:

а) расчет самого индекса;

б) расчет цены базиса индекса;

в) предварительный;

г) верны все ответы;

д) все ответы не верны.

14. Индекс может рассчитываться с периодичностью:

а) на начало каждого месяца;

б) ежедневно к установленному времени;

в) в реальном времени;

г) верны все ответы;

д) все ответы не верны.

15.ММВБ отличается от РТС по

а) составу участников

б) организационно-правовому устройству

в) используемому механизму торговли

г) различным депозитариям

д) видам торгуемых инструментов

1 вариант

1. Хеджирование – это:

а) метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискового решения;

б) метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в различные виды ценных бумаг, чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы;

в) система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения цен, курсов и преследующая цель избежать неблагоприятных последствий этих изменений.

2. Метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в разные сферы (различные виды ценных бумаг, предприятия различных отраслей экономики), чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы, – это:

а) репортинг;

б) диверсификация;

в) лимитирование.

3. Систематическое документирование всей информации, связанной с анализом и оценкой внешних и внутренних рисков, с фиксированием остаточного риска после принятия всех мер по управлению рисками и пр., – это:

а) репортинг;

б) диверсификация;

в) лимитирование.

4. Что понимается под диверсификацией вложений?

а) систематическое документирование всей информации, связанной с анализом и оценкой внешних и внутренних рисков, с фиксированием остаточного риска после принятия всех мер по управлению рисками и пр.;

б) метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в разные сферы (различные виды ценных бумаг, предприятия различных отраслей экономики), чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы;

в) установление предельных сумм (лимита) вложения капитала в определенные виды ценных бумаг и т. п.

5. Метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискового решения, – это:

а) поиск информации;

б) диверсификация;

в) аутсортинг

6. Актуарные расчеты – это:

а) совокупность экономико-математических методов расчета тарифных ставок;

б) документ, выдаваемый в дополнение к страховому договору, в котором отражаются изменения условий договора страхования;

в) система экономического управления страховой компанией.

7. Какая система страховой ответственности предполагает, что возмещение составляет ту же долю ущерба, что и страховая сумма от страховой оценки?

а) предельной ответственности;

б) пропорциональной ответственности;

в) действительной стоимости.

8. Страхование финансовых рисков представляет собой совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховой компании по страховым выплатам в размере полной или частичной компенсации:

а) застрахованному лицу при невыполнении перед ним своих обязательств, вытекающих из финансового договора, контрагентом застрахованного лица;

б) потери дохода или дополнительных расходов застрахованного лица;

в) невозвращенного кредита застрахованному лицу.

9. Каков минимальный размер оплаченного уставного капитала для страховщика, занимающегося перестрахованием?

а) 25 тыс. МРОТ;

б) 35 тыс. МРОТ;

в) 50 тыс. МРОТ.

10. Страховщики не вправе инвестировать:

а) в товарный оборот;

б) в ценные бумаги;

в) в валютные депозитные вклады.

11. Какую долю страховых резервов можно инвестировать в ценные бумаги банков и срочные банковские счета?

а) до 40%;

б) до 50%;

в) до 60%.

12. Субъектом страхования является:

а) страховая компания;

б) страховой агент;

в) страховой брокер;

г) страховой дилер;

д) общество взаимного страхования;

е) перестраховщик;

ж) объединение страховщиков.

13. Риски эмитента:

а) риск изменения процентных ставок;

б) временной риск;

в) риск ликвидности;

г) риск селекции;

д) налоговый риск;

е) риск изменений в законодательстве.

14. Участник страховых сделок, имеющий в обязательном порядке правовой статус предпринимателя, – это:

а) страховой агент;

б) инвестор;

в) страховая организация;

г) аудитор;

д) страховой брокер;

е) общество взаимного страхования.

15. Если имущество застраховано на 70% и ущерб составил 70%, на сколько будет возмещен ущерб?

а) полностью;

б) на 70% от величины ущерба;

в) на 70% от страховой суммы;

г) на 49% от величины ущерба.

16. Если 100 одинаковых единиц имущества застрахованы на 50%, то это означает, что:

а) застрахованы 50 из них, остальные не застрахованы;

б) каждая застрахована на 50%;

в) предыдущие утверждения неверны;

г) каждая из 50 застрахована на 50%.

17. Имущественные интересы, которые могут быть застрахованы по договору имущественного страхования:

а) риск неполучения предпринимательских доходов;

б) риск ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни или здоровью других лиц;

в) риск ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда имуществу других лиц;

г) риск убытков от участия в играх и лотереях;

д) риск ответственности за нарушение договора;

е) риск утраты (гибели), недостачи или повреждения определенного имущества.

18. Страховая сумма при переменном составе застрахованного имущества не определяется:

а) по стоимости на момент заключения договора;

б) по максимально возможной стоимости;

в) по каждой единице (партии) имущества в отдельности;

г) по средней стоимости за предыдущий период.

19. Страхователем по обязательному страхованию от несчастных случаев является:

а) застрахованный;

б) министерство внутренних дел;

в) министерство обороны;

г) министерство чрезвычайных ситуаций.

20. Страхование карго – это:

а) страхование кредитов;

б) страхование грузов;

в) страхование транспортных средств;

г) страхование ценных бумаг.

21. Какие инвесторы на рынке акций имеют наибольшую склонность к риску?

а) Паевые фонды

б) Страховые компании

в) Пенсионные фонды

г) Частные лица

2 вариант

1. Государственное регулирование не включает:

а) разработку и реализацию нормативно-правовых актов;

б) биржевое посредничество при заключении сделок;

в) создание набора обязательных требований к участникам биржевого рынка;

г) государственный контроль за соблюдением действующего законодательства.

2. Государственный комиссар не уполномочен:

а) присутствовать на биржевых торгах;

б) вносить предложения в Комиссию по товарным биржам;

в) содействовать развитию конкуренции в биржевой торговле;

г) осуществлять контроль за исполнением решений комиссии по товарным биржам.

3. Учредительный договор должен содержать:

а) перечень учредителей биржи;

б) размер уставного капитала;

в) перечень основных структурных подразделений;

г) права и обязанности учредителей биржи.

4. Государственный контроль на рынке ценных бумаг осуществляет:

а) КТБ;

б) ФКЦБ;

в) Государственный комитет по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;

г) Банк России.

5. Решение о выдаче лицензии принимается в течении:

а) 1 месяца;

б) 2 месяцев;

в) 14 дней;

г) 2 дней.

6. Органом, регулирующим биржевую деятельность в США, является:

а) Совет по ценным бумагам и инвестициям;

б) Комиссия по товарной и фьючерсной торговле;

в) Комиссия по фьючерсным товарным рынкам;

г) Министерство финансов.

7. Полномочия Комиссии по товарным биржам не включают:

а) выдачу лицензий на организацию биржевой торговли;

б) контроль за соблюдением законодательства о биржевой торговле;

в) регистрацию выпусков ценных бумаг;

г) назначение государственного комиссара на бирже.

8. Внутрибиржевыми нормативными актами являются:

а) Учредительный договор;

б) Устав биржи;

в) Положение о лицензировании биржевой деятельности на рынке ценных бумаг;

г) Правила биржевой торговли;

9. Внутрибиржевыми нормативными актами не являются:

а) Учредительный договор;

б) Устав биржи;

в) Положение о лицензировании биржевой деятельности на рынке ценных бумаг;

г) Правила биржевой торговли;

10. Биржа может быть ликвидирована:

а) по решению высшего органа управления биржи;

б) Комиссией по товарным биржам;

в) Судом в порядке, предусмотренном законодательными актами РФ.

11. Биржа не может быть ликвидирована:

а) по решению высшего органа управления биржи;

б) Комиссией по товарным биржам;

в) Судом в порядке, предусмотренном законодательными актами РФ.

12. Функциями управляющей подсистемы является:

а) информационное обеспечение рынка;

б) финансовое обеспечение;

в) обеспечение качества биржевых товаров.

13. Основными нормативными актами, регулирующими биржевую деятельность, являются:

а) Закон РФ « О товарных биржах и биржевой торговле»;

б) Закон РФ « О рынке ценных бумаг»;

в) Гражданский кодекс;

г) верны ответы а), б), в).

д) все ответы не верны.

14. Система государственного регулирования включает:

а) государственные и иные нормативные акты;

б) государственные органы регулирования и контроля;

в) верны ответы а),б).

г) все ответы не верны.

15. Выделите органы непосредственного регулирования биржевой деятельности:

а) Федеральная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку;

б) Федеральная комиссия по товарным биржам;

в) Министерство финансов РФ;

г) Центральный банк Российской Федерации;

д) верны все ответы.

16. Формами государственного управления рынком могут быть:

а) прямое, или административное;

б) косвенное, или экономическое;

в) верны все ответы.

17. Процесс регулирования на биржевом рынке включает:

а) создание нормативной базы его функционирования;

б) отбор профессиональных участников;

в) контроль за соблюдением установленных норм и правил;

г) систему санкций;

д) верны все ответы.

Критерии оценки:

Оценка «отлично» (86-100 баллов):тест выполнен в полном объеме (все ответы верны)

Оценка «хорошо» (71-85): допущены ошибки в ответах на тестовые вопросы

Оценка «удовлетворительно» (60-70): задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), допущены ошибки, нарушена последовательность ответа

Оценка «неудовлетворительно» (менее 60): задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), дана неверная информация при ответе на поставленные задачи, допущены грубые ошибки при ответах теста материала, демонстрируется незнание основных терминов и понятий.

2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний/умений

1. Понятие рынка ценных бумаг, его место на финансовом рынке.
2. Сущность и функции рынка ценных бумаг.
3. Структура рынка ценных бумаг.
4. Первичный и вторичный рынки, основные характеристики.
5. Организованный и свободный рынок ценных бумаг, их характеристика и структура.
6. Этический кодекс брокера и его российский аналог.
7. Инвестиционные цели инвесторов в теории «жизненного цикла»
8. Понятие и сущность регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
9. Саморегулируемые организации, их роль и статус на российском фондовом рынке.
10. Модели государственного регулирования рынка ценных бумаг.
11. Саморегулируемые организации на фондовом рынке. зарубежный опыт.
12. Эмитенты ценных бумаг.
13. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг.
14. Индивидуальные и институциональные инвесторы.
15. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствие с законом «о рынке ценных бумаг».
16. Классификация бирж.
17. Место и роль фондовой биржи на рынке ценных бумаг.
18. Процедура листинга и делистинга на фондовой бирже.
19. Котировка ценных бумаг, методы и способы котировки ценных бумаг на бирже.
20. Деятельность инвестиционных банков на рынке ценных бумаг
21. Андеррайтинг
22. Понятие сделки с ценными бумагами на фондовом рынке, виды сделок.
23. правила оформления и регистрации сделок с ценными бумагами.
24. Виды рисков при совершении сделок с ценными бумагами.
25. Долевые ценные бумаги. обыкновенные акции.
26. Долевые ценные бумаги. привилегированные акции.
27. Рейтинг облигаций. рейтинговая оценка облигаций компании standart & poo’s.
28. Вексель. виды векселей.
29. Варрант: условия выпуска и эффект финансового рычага.
30. Производные ценные бумаги. опционы.
31. Государственные ценные бумаги. облигации внутреннего займа рф. казначейские векселя.
32. Депозитный и сберегательный сертификат.

33. Роль государства как эмитента на рынке ценных бумаг.

34. Инвестиционный портфель: основные понятия, виды и принципы формирования.

35. Методы управления портфельными инвестициями.

36. Коносамент.

37. Складские свидетельства.

38. Чек.

39. Евроноты.

40. Еврооблигации

41. Евроакции

42. Параметры выпусков различных видов государственных ценных бумаг.

43. Исторический аспект создания и развития рынка государственных ценных бумаг россии

44. Деятельность государственного органа исполнительной власти на рынке ценных бумаг.

45. Фундаментальные свойства ценных бумаг

46. Понятие и сущность ценной бумаги.

47. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг

2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки умений/навыки

Экзаменационные задачи для проверки сформированности умений и навыков студентов

Задача 1.

В 1994 г. была построена финансовая пирамида на основе финансовых инструментов, выпускаемых АО "МММ". Смысл этой финансовой операции заключался в следующем: АО " МММ" котировало свои акции, причем курсовая стоимость их постоянно росла. Когда она превысила номинал в несколько десятков раз, были выпущены так называемые «билеты МММ» нескольких серий, которые представляли собой дробные части акций. В конце лета 1994 г. в одной из фирм, учрежденных также С. Мавроди (учредитель АО "МММ"), был выявлен ряд серьезных нарушений, за которыми последовали санкции. Это послужило формальным поводом для того, чтобы АО "МММ" перестало выкупать свои акции и «билеты». Пирамида рухнула. Несмотря на это, суррогаты финансовых инструментов АО "МММ" («билеты МММ») на протяжении многих месяцев после случившегося скандала котировались на некоторых российских фондовых биржах.

1. Обладает ли "билет МММ" фундаментальными свойствами ценной бумаги (проанализируйте каждое свойство в отдельности)?
2. Является ли "билет МММ" ценной бумагой? Почему?
3. Можно ли сказать, что выпуск финансовых инструментов АО "МММ" осуществлялся на законных основаниях? Почему?
4. Возможен ли выпуск "билетов МММ"(или аналогичных финансовых инструментов) в настоящее время? Почему?

Задача 2.

Сегментация рынка – это разделение рынка на отдельные сегменты по какому-либо признаку. Ценные бумаги – это особый товар, обращающийся на особом рынке – рынке ценных бумаг.

*1.*Проведите сегментацию рынка ценных бумаг по различным признакам:

- по территориальному признаку
- по организации и месту торговли ценными бумагами
- по видам ценных бумаг
- по видам сделок с ценными бумагами
- по эмитентам
- по срокам обращения ценных бумаг

*2.*Какие иные классификационные признаки можно положить в основу сегментации фондового рынка?

Задача 3.

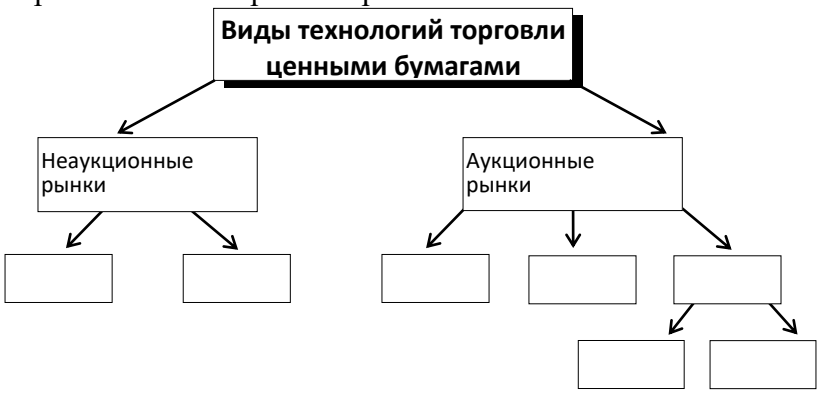
Дайте определение и раскройте экономический смысл понятий:

- финансовый рынок
- фондовый рынок
- денежный рынок
- рынок капиталов
- рынок кредитов

Изобразите графически соотношение данных понятий.

Задача 4.

Классифицируйте рынки ценных бумаг по видам применяемых технологий торговли. Завершите схему 1, заполнив свободные квадраты (используйте приведенные ниже понятия). Охарактеризуйте каждую из приведенных технологий торговли. Приведите примеры. Какие технологии торговли ценными бумагами используются в современной России на биржевом и внебиржевом рынке?



1. стихийный рынок
2. дилерский рынок
3. простой аукционный рынок
4. рынок голландских аукционов
5. двойной непрерывный рынок
6. непрерывный аукцион
7. онкольный рынок

Критерии оценивания

Критерии оценки:

Оценка «отлично» (86-100 баллов): задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, даны четкие и последовательные ответы, показано глубокое знание основного материала.

Оценка «хорошо» (71-85): задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточ-

ности непринципиального характера, но обучающийся показывает наличие системы знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» (60-70): задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), допущены ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрыто содержание основного материала.

Оценка «неудовлетворительно» (менее 60): задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), дана неверная информация при ответе на поставленные задачи, допущены грубые ошибки при толковании материала, демонстрируется незнание основных терминов и понятий.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам экзамена

Характеристика ответа	Европейская оценка	Рубежные баллы	Оценка	Уровень сформированности компетенций
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос экзаменационного билета, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном ориентировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. При ответе на экзаменационный билет студент демонстрирует применение знаний к реальным профессиональным ситуациям, объясняет решение задачи на уровне анализа, синтеза и дает свою оценку решения проблемы. Причем студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания и правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.	**A**	**100-96**	**5+**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Задача решена правильно и с обоснованием принятого решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.	**A**	**95-91**	**5**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Задача решена верно, правильно обосновывает принятую методику решения задачи. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**A**	**90-86**	**5-**	
Дан полный, развернутый ответ на поставлен-				**Базовый**

ный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**B**	**85-81**	**4+**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.	**C**	**80-76**	**4**	
Студент демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий или решении практической задачи, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	**C**	**75-71**	**4-**	
Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Студент испытывает затруднения при выполнении практической задачи и не может связать теорию с практикой.	**D**	**70-66**	**3+**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Испытывает затруднения при выполнении практических задач. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	**E**	**65-61**	**3**	

Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Студент затрудняется с доказательностью. Масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. В ответе отсутствуют выводы. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя	**E**	**60**	**3-**	
Студент испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений экономической теории. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает. Задача не решена	**F**	**Менее 60**	**2**	**Компетенции не сформированы**