

**Компонент ОПОП**

38.03.01 Экономика, направленность (профиль) /специализация

Финансы и кредит

наименование ОПОП

Б1.В.ДВ.06.01

шифр дисциплины

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**Дисциплины (модуля)**

Рынок ценных бумаг

Разработчик:

Яковлев С.А.

ФИО

доцент

должность

к.э.н., доцент

ученая степень, звание

Утверждено на заседании кафедры

Экономики и управления

наименование кафедры

протокол № 8 от 21.03.2024

Заведующий кафедрой

ЭиУ

Щебарова Н. Н.

подпись

ФИО

**Мурманск  
2024**



## 1. Критерии и средства оценивания компетенций и индикаторов их достижения, формируемых дисциплиной (модулем)

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора (ов) достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (модулю)			Оценочные средства текущего контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации
		<i>Знать</i>	<i>Уметь</i>	<i>Владеть</i>		
<p><b>УК-1</b> Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.</p>	<p><b>ИД-1 ук-1</b> Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие. Осуществляет декомпозицию задачи. Определяет, интерпретирует и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи.</p> <p><b>ИД-2 ук-1</b> Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения поставленной задачи.</p> <p><b>ИД-3 ук-1</b> Рассматривает различные варианты решения задачи, оценивая их достоинства и недостатки.</p> <p><b>ИД-4 ук-1</b> Грамотно, логично, аргументированно формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- сущность рынка ценных бумаг;</li> <li>- общую структуру и организацию рынка ценных бумаг;</li> <li>- нормативно-правовое обеспечение функционирования рынка ценных бумаг;</li> <li>- основные инструменты фондового рынка.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-применять полученные знания в процессе анализа операций на фондовом рынке;</li> <li>- рассчитывать доходность ценных бумаг;</li> <li>- различать основные виды рынков ценных бумаг и особенности их функционирования;</li> <li>- определять стоимость ценных бумаг.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- профессиональной терминологией;</li> <li>- информацией о роли и месте рынка ценных бумаг в экономике;</li> <li>- знаниями об особенностях торговли ценными бумагами;</li> <li>- знаниями и направлениями государственного регулирования рынка ценных бумаг;</li> <li>- навыками расчета стоимости и доходности ценных бумаг.</li> </ul>	<p>Доклад. Кейс-задания. Тестовые задания.</p>	<p>Вопросы к экзамену</p>

	<p><b>ИД-5 ук-1</b>  Определяет и оценивает практические последствия возможных решений задачи.</p>					
<p><b>УК-10</b>  Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности..</p>	<p><b>ИД-1 ук-10</b>  Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике.</p> <p><b>ИД-2 ук-10</b>  Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски.</p> <p><b>ИД-3 ук-10</b>  Знаком с основными документами, регламентирующими экономическую деятельность; источниками финансирования профессиональной деятельности; принципами планирования экономической деятельности.</p>	<p>- использование рынка ценных бумаг как альтернативного инструмента финансирования экономики.</p>	<p>- использовать методы технического анализа и фундаментального анализа для прогнозирования стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов.</p>	<p>- основными инструментами технического и фундаментального анализа рынка ценных бумаг.</p>		

## 2. Оценка уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)

Показатели оценивания компетенций (индикаторов их достижения)	Шкала и критерии оценки уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)			
	Ниже порогового («неудовлетворительно»)	Пороговый («удовлетворительно»)	Продвинутый («хорошо»)	Высокий («отлично»)
<b>Полнота знаний</b>	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены не грубые ошибки.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки. Допущены некоторые погрешности.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки.
<b>Наличие умений</b>	При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Выполнены типовые задания с не грубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме (отсутствуют пояснения, неполные выводы)	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные задания с некоторыми погрешностями. Выполнены все задания в полном объёме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Задания выполнены в полном объеме без недочетов.
<b>Наличие навыков (владение опытом)</b>	При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для выполнения стандартных заданий с некоторыми недочетами.	Продемонстрированы базовые навыки при выполнении стандартных заданий с некоторыми недочетами.	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач.
<b>Характеристика сформированности компетенции</b>	Компетенции фактически не сформированы. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач.  ИЛИ Зачетное количество баллов не набрано согласно установленному диапазону	Сформированность компетенций соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач.  ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону	Сформированность компетенций в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков достаточно для решения стандартных профессиональных задач.  ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону	Сформированность компетенций полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в полной мере достаточно для решения сложных, в том числе нестандартных, профессиональных задач.  ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону

### 3. Критерии и шкала оценивания заданий текущего контроля

#### 3.1. Критерии и шкала оценивания практических работ

Перечень практических работ, описание порядка выполнения и защиты работы, требования к результатам работы, структуре и содержанию отчета и т.п. представлены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля) и в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

Оценка/баллы	Критерии оценивания
<i>Отлично</i>	Задание выполнено полностью и правильно. Отчет по практической работе подготовлен качественно в соответствии с требованиями. Полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы.
<i>Хорошо</i>	Задание выполнено полностью, но нет достаточного обоснования или при верном решении допущена незначительная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений. Все требования, предъявляемые к работе, выполнены.
<i>Удовлетворительно</i>	Задания выполнены частично с ошибками. Демонстрирует средний уровень выполнения задания на лабораторную/практическую работу. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены.
<i>Неудовлетворительно</i>	Задание выполнено со значительным количеством ошибок на низком уровне. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены. ИЛИ Задание не выполнено.

#### 3.2. Критерии и шкала оценивания доклада

Тематика докладов, информационных сообщений по дисциплине (модулю), требования к структуре, содержанию и оформлению изложены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля), представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

В ФОС включены примерные темы докладов:

1. Сущность ценных бумаг, их виды и классификация.
2. Общая характеристика акций и их классификация.
3. Стоимостная оценка и доходность акций.
4. Производные ценные бумаги.
5. Облигации корпораций и их виды.
6. Стоимость и доходность облигаций.
7. Роль государственных облигаций в современной экономике
8. Рынок корпоративных ценных бумаг в РФ.
9. Рынок производных ценных бумаг в РФ.
10. Муниципальные ценные бумаги.
11. Срочные контракты. Опционы.
12. Срочные контракты. Фьючерсы.
13. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования.
14. Вексельный рынок и его особенности.
15. Процедура эмиссии и ее этапы.
16. Перспективы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
17. Технический анализ на рынке ценных бумаг
18. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг

19. Инвестиционные институты в России.
20. Паевые инвестиционные фонды, характеристика, виды, организации, обслуживающие их деятельность.
21. Операции коммерческих банки на рынке ценных бумаг.
22. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
23. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность, функции).
24. Виды операций и сделок с ценными бумагами.
25. Саморегулируемые организации как составляющий элемент системы регулирования рынка ценных бумаг.
26. Фондовые индексы. Модели и принципы построения.

Оценка/баллы	Критерии оценки
<i>Отлично</i>	Ориентированность в материале, полные и аргументированные ответы на дополнительные вопросы. Материал изложен логически последовательно, присутствуют самостоятельные выводы, используется материал из дополнительных источников, интернет ресурсов. Сообщение носит исследовательский характер. Используется наглядный материал (презентация).
<i>Хорошо</i>	Ориентированность в материале, но присутствуют некоторые затруднения в ответах на дополнительные вопросы. Отсутствует исследовательский компонент в сообщении. Отсутствует наглядный материал (презентация).
<i>Удовлетворительно</i>	Трудности в подборе материала, его структурировании. Использована, в основном, учебная литература, не использованы дополнительные источники информации. Трудности в ответе на дополнительные вопросы по теме сообщения, формулировке выводов. Материал изложен не последовательно, не установлены логические связи.
<i>Неудовлетворительно</i>	Доклад, информационное сообщение подготовлено по одному источнику информации либо не соответствует теме. ИЛИ Доклад, информационное сообщение не подготовлено.

### 3.3. Критерии и шкала оценивания кейс-заданий.

Рекомендации по выполнению кейс-заданий по дисциплине (модулю) изложены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля), представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

В ФОС включено типовое кейс-задание:

#### **Кейс 1.**

Определите доход и эффективную ставку по акциям АО, курс которых 04.05.2022 был равен: покупка - 100 руб., продажа - 120 руб.; на 1.09.2022: покупка руб. – 150 руб.; продажа - 170 руб. На 04.05.2022 г. было приобретено 100 акций.

#### **Решение:**

Определим общую сумму, затраченную на покупку акций:

$$P = 120 \text{ руб.} * 100 = 12000 \text{ руб.}$$

Определим вырученную сумму от продажи этих акций 1.09.2022.

$$P = 150 \text{ руб.} * 100 = 15000 \text{ руб.}$$

Доход от продажи акций составил:  $15000 - 12000 = 3000 \text{ руб.}$

Следует учесть, что количество дней владения акциями их покупателем равно:

$$27+30+31+31 = 118$$

Определим эффективную ставку простых процентов:

$$i = (3000 * 365) / (12000 * 118) = 0,773 = 77,3\%$$

### **Кейс 2.**

Прибыль компании направленная на выплату дивидендов составила 1,2 млн. руб. Уставный капитал компании состоит из 19000 акций (20% из которых – привилегированные) номинальной стоимостью 850 руб. Дивидендная ставка по привилегированным акциям – 9%. Рассчитайте величину дохода на одну акцию без учета налогообложения.

#### **Решение:**

**ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ** - акции, которые дают их владельцам право на первоочередное получение дивидендов по фиксированной ставке вне зависимости от уровня прибыли, полученной акционерным обществом в данном периоде.

Количество привилегированных акции составит:

$$19000 * 0,2 = 3800 \text{ шт.}$$

Учитывая, что по данным акциям дивидендная ставка 9%, рассчитаем величину дохода на одну привилегированную акцию.

$$D_m = 850 * 9 / 100 = 76,4 \text{ руб.}$$

Доход всех привилегированных акций без налогообложения составит

$$76,4 * 3800 = 290320 \text{ руб.}$$

$$1200000 - 290320 = 909608 \text{ руб.} - \text{доход по обычным акциям}$$

$$909608 / 15200 = 59,85 - \text{доход по одной обыкновенной акции}$$

### **Кейс 3.**

Акционерное общество выпустило 1 250 000 шт. обыкновенных акций. Прибыль общества после уплаты всех налогов составляет 5 625 000 руб. Собрание акционеров приняло решение выплатить дивиденды из расчета 1 руб. на акцию.

Определить нераспределенную прибыль на акцию.

#### **Решение:**

$$\text{Нераспределенная прибыль составит: } 5\,625\,000 - 1\,250\,000 * 1 = 4\,375\,000 \text{ руб.}$$

$$\text{Нераспределенная прибыль на одну акцию } 4\,375\,000 / 1\,250\,000 = 3,5 \text{ руб.}$$

### **Кейс 4.**

Покупка какой облигации предпочтительнее? Облигация А со сроком погашения через 1 год, купонной ставкой 5% размещается по номиналу 500 руб. Облигация Б номиналом 1000 руб. также погашается через год, при купонной ставке 3%, размещается с дисконтом 85% от номинала.

#### **Решение:**

Доходность облигации А составит:

$$500 * 5\% / 100\% = 25 \text{ руб.}$$

Доходность облигации Б составит:

$$1000 * 0,85 * 3\% / 100\% = 25,5 \text{ руб.}$$

Доходность облигации Б больше доходности облигации А, значит, необходимо приобрести облигацию Б.

### **Кейс 5.**

Номинал облигации равен 100 руб., купонная ставка 6%, текущая цена 80 руб.

Текущая цена увеличилась на 10 руб.

Как изменилась текущая доходность?

#### **Решение:**

Изначально текущая доходность составит:



$100 * 6\% / 100\% = 6$  руб.

Купонный доход по облигации составит  $80 * 0,06 = 4,8$  руб.

Если текущая цена увеличится на 10 руб. и составит 90 руб., а купонный доход по облигации равен 4,8 руб., то купонная ставка будет равняться  $4,8 / 90 = 5,3\%$

Соответственно, новая текущая доходность по облигации составит  $100 * 5,3\% / 100\% = 5,3$  руб.

Значит, при увеличении текущей цены на 10 руб. текущая доходность снизится на 0,7 руб. (6-5,3).

#### **Кейс 6.**

Номинал облигации 1000 руб., купон 10%. Облигация стоит 953 руб. Определите текущую доходность облигации.

#### **Решение:**

Текущая доходность облигации определяется по формуле:

$R_t = C/P$ , где

$R_t$  – текущая доходность;

$C$  – купон облигации

$P$  – цена облигации.

Текущая доходность облигации равна:

$100 / 953 = 0,1049$  или 10,49% годовых

#### **Кейс 7.**

Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 3 года. Облигация стоит 850 руб. Определить доходность до погашения облигации.

#### **Решение:**

Доходность до погашения бескупонной облигации определяется по формуле:

$R = \sqrt[n]{N/P - 1}$ , где

$n$  – срок погашения облигации;

$N$  – номинал облигации;

$P$  – цена

облигации.

Доходность облигации составляет:

Корень степени 3 из  $(850 / 1000 - 1) = 0,557$  или 5,57 % годовых

#### **Кейс 8.**

Имеет место следующая ситуация (нарисовать схему взаимоотношений субъектов вексельной сделки и подписать на ней их наименования):

Компания А и В заключили договор, по которому компания А отгрузила в адрес компании В товар на сумму 50000 рублей. В условиях оплаты была предусмотрена отсрочка платежа на 3 месяца до 31.12.2022г.

Компания А получила от компании С услуги в объеме 30000 и выписала вексель - тратту от 01.11.2015 г.

Компания С передала вексель в оплату своих обязательств компании D 15.12.2022

Кто является трассантом, трассатом, акцептантом, ремитентом, индоссантом, индоссатом, авалистом, домицилиатом, цессионарием.

#### **Решение:**

#### **Компания А**

Векселедатель – трассант

### **Компания В**

Должник – трассат  
акцептант

*товары*  
*Отсрочка платежа*

### **Компания С**

Ремитент  
Индоссант  
Цедент

### **Компания D**

Индоссант  
Цессионарий

*Услуги*  
*Вексель - тратта*  
*Оплата обязательств переводным векселем (векселем-траттой)*  
*Предъявление векселя*  
*Оплата векселя деньгами*

### **Кейс 9.**

Определить дисконт по векселю, используя нижеприведенную формулу, если номинальная стоимость векселя 500000 руб., до его погашения осталось 90 дней, учетная ставка установленная банком по векселю 2,5%.

#### **Решение:**

Формула дисконтирования по учетной ставке имеет следующий вид:

$$PV = FV(1 - d \times n) = FV \left( 1 - d \frac{t}{B} \right)$$

где

PV – выплачиваемая сумма

FV – номинал

d – учетная ставка

B – временная база = 360 дней.

$$PV = 500\,000 * (1 - 0,025 * 90 / 360) = 496\,875 \text{ руб.}$$

$$\text{Дисконт} = 500\,000 - 496\,875 = 3\,125 \text{ руб.}$$

### **Кейс 10.**

Уставный капитал в 1,4 млрд руб. разделен на привилегированные акции (25 % Уставного капитала) и обыкновенные одной номинальной стоимости в 1000 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 12 % к номинальной стоимости.

Какие дивиденды могут быть объявлены по обыкновенным акциям, если на совокупную выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 120 млн чистой прибыли.

#### **Решение:**

Первоначально рассчитаем дивиденды, приходящиеся на привилегированные акции:

$1000 * 12 \% = 120$  руб. на одну акцию,

Всего-  $120 * 350000 (1400000 * 25 \%) = 42\,000\,000$  руб.

чистая прибыль, которую можно использовать для выплаты по обыкновенным акциям:  $120\,000\,000 - 42\,000\,000 = 78\,000\,000$  руб.

размер дивиденда, выплачиваемого по одной обыкновенной акции:

$78\,000\,000 : 1\,050\,000 (1400000 * 75 \%) = 74,28$  руб. или 7,4 % номинальной цены.

Оценка/баллы	Критерии оценки
<i>Отлично</i>	Выполнены соответствующие требования в полном объеме. Используются системный и ситуативный подходы, представлено аргументированное рассуждение по проблеме, определены цели, задачи, причины возникновения ситуации, определены риски, трудности при разрешении проблемы, подготовлена программа действий.
<i>Хорошо</i>	Правильно определены цели, задачи, причины возникновения ситуации. Определены риски, трудности при разрешении проблемы. Подготовлена программа действий, но недостаточно четко и последовательно аргументировано решение ситуации.
<i>Удовлетворительно</i>	Представлены рассуждения по проблеме, определены цели, задачи, причины возникновения ситуации. Определены возможные связи проблемы с другими проблемами, частично представлена программа действий.
<i>Неудовлетворительно</i>	Представлены разрозненные аргументы по проблеме или аргументы отсутствуют. Отсутствуют цели, задачи, результаты предстоящей деятельности. Программа действий содержит серьезные ошибки или отсутствует. ИЛИ Задание не выполнено.

### 3.4. Критерии и шкала оценивания тестирования

Перечень тестовых вопросов и заданий, описание процедуры тестирования представлены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля) и в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

В ФОС включен типовой вариант тестового задания.

#### 1. Вопрос.

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

1. рынок недвижимости;
2. рынок ценных бумаг;
3. рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

#### 2. Вопрос.

Виды рынка ценных бумаг:

1. государственные, муниципальные и корпоративные облигации;
2. биржевой и внебиржевой;
3. первичный и вторичный;
4. рынок драгоценных металлов и страховой рынок;
5. международный, национальный и региональный;
6. обыкновенные и привилегированные акции;
7. срочный и кассовый;

## 8. организованный и неорганизованный.

### 3. Вопрос.

Ценная бумага, в основе которой лежат имущественные права на какой-либо актив, называется:

1. первичной;
2. производной;
3. основной;
4. вторичной.

### 4. Вопрос.

Способность ценной бумаги приносить доход – это:

1. рентабельность;
2. ликвидность;
3. надежность.

### 5. Вопрос.

Ценные бумаги, расчеты по которым возможны только денежными средствами, – это:

1. именная банковская сберегательная книжка;
2. акция;
3. облигация;
4. чек;
5. вексель;
6. страховое свидетельство;
7. сберегательный сертификат;
8. депозитный сертификат.

### 6. Вопрос.

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

1. брокерская деятельность;
2. депозитарная деятельность;
3. деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

### 7. Вопрос

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

1. клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
2. брокерская и дилерская деятельность;
3. депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

### 8. Вопрос.

Листинг – это:

1. список членов фондовой биржи;
2. котировка акций.

### 9. Вопрос.

Облигации право на участие в управлении эмитентом:

1. дают;
2. не дают;
3. дают, если это записано в уставе;
4. дают, если это предусмотрено условиями эмиссии.

10. Вопрос.

К функциям государственного регулирования относятся:

1. создание законодательных актов;
2. регистрация ценных бумаг;
3. лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
4. надзор за финансовым состоянием инвестиционных институтов и др.;
5. обеспечение гласности и равной информированности всех участников рынка;
6. обеспечение стабильности денежного обращения;
7. контроль и поддержание правопорядка на рынке ценных бумаг;
8. учет сделок, совершенных с ценными бумагами.

Оценка/баллы	Критерии оценки
<i>Отлично</i>	90-100 % правильных ответов
<i>Хорошо</i>	70-89 % правильных ответов
<i>Удовлетворительно</i>	50-69 % правильных ответов
<i>Неудовлетворительно</i>	49% и меньше правильных ответов

**4. Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) при проведении промежуточной аттестации.**

Критерии и шкала оценивания результатов освоения дисциплины (модуля) с зачетом

Если обучающийся набрал зачетное количество баллов согласно установленному диапазону по дисциплине (модулю), то он считается аттестованным.

Оценка	Баллы	Критерии оценивания
<i>Зачтено</i>	60 - 100	Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону
<i>Незачтено</i>	менее 60	Зачетное количество согласно установленному диапазону баллов не набрано

В ФОС включен список вопросов к зачету, утвержденных кафедрой:

1. Понятие и структура современного финансового рынка.
2. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны.
3. Задачи и функции рынка ценных бумаг в экономической системе.
4. Структура и классификация рынка ценных бумаг по основным критериям.
5. Современные тенденции развития российского фондового рынка.
6. Участники фондового рынка.
7. Эмитенты: виды, статус, цели и задачи, решаемые на фондовом рынке.
8. Инвесторы как основные участники рынка ценных бумаг.
9. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг (коммерческие банки, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные компании и др.).
10. Государство, как участник фондового рынка.
11. Инвестиционно-финансовые посредники: функции, задачи, типы и область деятельности на рынке ценных бумаг.

12. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг; основные составляющие ее звенья.
13. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
14. Фондовое посредничество на рынке ценных бумаг, виды фондового посредничества (брокер, дилер, доверительный управляющий).
15. Место и функции коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
16. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
17. Система учета и перехода прав на ценные бумаги (деятельность по ведению реестра, депозитарная и клиринговая деятельность).
18. Функции, назначение регистраторской деятельности. Операции и технология учета регистраторов.
19. Особенности депозитарной деятельности.
20. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг, участники и виды клиринга.
21. Фондовая биржа: ее функции и задачи, механизм действия биржи (листинг, делистинг, котировка ценных бумаг).
22. Особенности лицензирования в РФ.
23. Система регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
24. Правовое регулирование фондового рынка.
25. Институциональное регулирование рынка ценных бумаг.
26. Роль и значение Банка России в процессе регулирования рынка ценных бумаг.
27. Первичный рынок ценных бумаг: участники, задачи, эмиссия ценных бумаг.
28. Вторичный рынок ценных бумаг или обращение ценных бумаг. Виды вторичного рынка ценных бумаг (организованный, неорганизованный рынок).
29. Понятие, содержание, основные этапы сделки с ценными бумагами.
30. Виды сделок с ценными бумагами.
31. Срочные сделки и срочный контракт как финансовый инструмент оформления срочной сделки.
32. Субъекты и объекты срочного рынка. Виды производных финансовых инструментов и участники срочного рынка.
33. Понятие портфеля ценных бумаг, классификация портфелей. Диверсификация рисков и оптимизация дохода.
34. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг: назначение и методы проведения.
35. Фондовые индексы как индикаторы конъюнктуры фондового рынка.

**5. Задания диагностической работы для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю) в рамках внутренней независимой оценки качества образования**

ФОС содержит задания для оценивания знаний, умений и навыков, демонстрирующих уровень сформированности компетенций и индикаторов их достижения в процессе освоения дисциплины (модуля).

Комплект заданий разработан таким образом, чтобы осуществить процедуру оценки каждой компетенции, формируемых дисциплиной (модулем), у обучающегося в письменной форме.

Содержание комплекта заданий включает: тестовые задания

**Комплект заданий диагностической работы**

**УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.**

1.	<p>К специфическим функциям рынка ценных бумаг можно отнести следующие:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. аккумулирующую;</li> <li>2. регулируемую;</li> <li>3. стимулирующую;</li> <li>4. контрольную;</li> <li>5. учетную;</li> <li>6. ценовую;</li> <li>7. информационную.</li> </ol>
2.	<p>Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. кассовый рынок;</li> <li>2. срочный рынок;</li> <li>3. организованный рынок.</li> </ol>
3.	<p>Ликвидность ценной бумаги – это ее способность ...</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. приносить доход;</li> <li>2. обращаться на рынке диктуется;</li> <li>3. быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене.</li> </ol>
4.	<p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. именная ценная бумага;</li> <li>2. предъявительская ценная бумага;</li> <li>3. ордерная ценная бумага.</li> </ol>
5.	<p>Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. долговые ценные бумаги;</li> <li>2. долевые ценные бумаги;</li> <li>3. бессрочные ценные бумаги.</li> </ol>
6.	<p>Инфраструктура рынка ценных бумаг включает в себя:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. депозитарии;</li> <li>2. регистраторов (реестродержателей);</li> <li>3. органы государственного регулирования;</li> <li>4. акции;</li> <li>5. облигации;</li> <li>6. эмитентов;</li> <li>7. инвесторов;</li> <li>8. информационные агентства.</li> </ol>
7.	<p>Какие из перечисленных ценных бумаг согласно российскому законодательству не относятся к эмиссионным:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. акция;</li> <li>2. вексель;</li> <li>3. опцион эмитента (на акции);</li> <li>4. облигация.</li> </ol>
8.	<p>Ценовая функция рынка ценных бумаг:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. производит и доводит до участников рынка информацию о ценах</li> <li>2. обеспечивает процесс определения рыночных цен и их постоянное движение</li> <li>3. обеспечивает получение прибыли от операций на данном рынке</li> <li>4. перераспределяет денежные средства между отраслями и участниками рынка</li> </ol>
9.	<p>Размещение эмиссионных ценных бумаг - это:</p>

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. отчуждение эмиссионных ценных бумаг их владельцами путем заключения гражданско-правовых сделок;</li> <li>2. отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;</li> <li>3. отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом на первичном и вторичном рынках путем заключения гражданско-правовых сделок.</li> </ol>
10.	<p>Регулирование - это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. управление, нацеленное на установление пределов (границ, правил) осуществления той или иной деятельности, включая и установление пределов по выбору самих целей;</li> <li>2. поддержание эффективности функционирования и дальнейшего развития рынка;</li> <li>3. содействие в создании современного рынка ценных бумаг.</li> </ol>
<b>УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.</b>	
1.	<p>Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи этих ценных бумаг?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. дилер;</li> <li>2. брокер;</li> <li>3. доверительный управляющий.</li> </ol>
2.	<p>Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. брокерская деятельность;</li> <li>2. дилерская деятельность;</li> <li>3. депозитарная деятельность.</li> </ol>
3.	<p>Балансовая цена акции - это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. по которой акции продают на первичном рынке;</li> <li>2. по которой реализуется имущество акционерного общества в фактических ценах приходящихся на одну акцию;</li> <li>3. которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности и представляет собой величину активов акционерного общества, приходящуюся на одну акцию;</li> <li>4. рыночная средневзвешенная цена за отчетный период;</li> </ol>
4.	<p>Ценные бумаги, которые при определенных условиях обмениваются на другие виды бумаг того же эмитента, – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. конвертируемые ценные бумаги;</li> <li>2. неконвертируемые ценные бумаги;</li> <li>3. эмиссионные ценные бумаги.</li> </ol>
5.	<p>Гарантом первичного размещения ценных бумаг компаний, осуществляющим их покупку для последующей перепродажи частным инвесторам и взимающим за это определенную плату, является:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. авалист;</li> <li>2. андеррайтер;</li> <li>3. акционер.</li> </ol>
6.	<p>Основной задачей саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг является:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. получение максимальной прибыли;</li> <li>2. установление правил и стандартов профессиональной деятельности;</li> <li>3. налогообложение.</li> </ol>
7.	<p>Что такое «эмиссионный доход» акционерного общества?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. разница между номинальной стоимостью акции и ценой ее фактической</li> </ol>



	<p>продажи на вторичном рынке;</p> <p>2. доход от продажи акций при первичной эмиссии по ценам выше номинала;</p> <p>3. доход от продажи акций, который получает посредник, осуществляющий размещение акций на основе договора с эмитентом.</p>
8.	<p>Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. биржевой рынок;</li> <li>2. внебиржевой рынок;</li> <li>3. срочный рынок.</li> </ol>
9.	<p>Обращение ценных бумаг – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;</li> <li>2. заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому;</li> <li>3. установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.</li> </ol>
10.	<p>В каких случаях происходит окончательное изъятие ценной бумаги из обращения:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. в случае процесса размещения ценной бумаги ее эмитентом;</li> <li>2. в случае процесса конвертации ценной бумаги;</li> <li>3. в случае процесса погашения ценной бумаги ее эмитентом.</li> </ol>