

Приложение 2 к РПД
Финансовые рынки
38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)
Финансы и кредит
Форма обучения – очная
Год набора - 2023

**ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Общие сведения

1.	Кафедра	Экономики и управления
2.	Направление подготовки	38.03.01 Экономика
3.	Направленность (профиль)	Финансы и кредит
4.	Дисциплина (модуль)	Финансовые рынки
5.	Форма обучения	очная
6.	Год набора	2023

2. Перечень компетенций

УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

3. Критерии и показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования

№ п/п	Этап формирования компетенции (разделы, темы дисциплины)	Формируемая компетенция	Критерии и показатели оценивания компетенций			Формы контроля сформированности компетенций
			Знать:	Уметь:	Владеть:	
1.	Сущность рынка ценных бумаг	УК-1, УК-10	- основные тенденции развития мирового и национального финансового рынка, и рынка ценных бумаг; - сущность и основы организации рынка ценных бумаг.	- анализировать тенденции развития мирового и национального рынка ценных бумаг	- навыками определения тенденций на рынке ценных бумаг	подготовка доклада, реферата; решение промежуточного теста
2.	Виды ценных бумаг	УК-10	- виды и классификацию ценных бумаг	- рассчитывать курсовую стоимость ценных бумаг	- методами расчета курсовой стоимости ценных бумаг	подготовка доклада, реферата; решение промежуточного теста
3.	Участники рынка ценных бумаг	УК-1, УК-10	- нормативные и другие правовые документы, регламентирующие деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг	- анализировать порядок организации профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	- навыками проведения анализа деятельности на рынке ценных бумаг	подготовка доклада, реферата; решение промежуточного теста
4.	Ценные бумаги как объект инвестирования.	УК-10	- особенности осуществления инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг.	- анализировать доходность на рынке ценных бумаг.	- навыками расчета эффективности инвестиций в ценные бумаги	подготовка доклада, реферата; решение кейс-заданий
5.	Государственная политика на финансовом рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	УК-1, УК-10	- правовые основы регулирования рынка ценных бумаг; - положения основных нормативно-правовых актов, регулирующих операции на рынке ценных бумаг.	- анализировать нормативно-правовые документы, регулирующие рынок ценных бумаг.	- навыками применения нормативно-правовых документов, регулирующих рынок ценных бумаг	подготовка доклада, реферата
6.	Размещение и обращение ценных бумаг	УК-10	- порядок эмиссии ценных бумаг; - порядок организации вторичного рынка ценных бумаг	- определять доходность от операций с ценными бумагами; - оценивать фондовые индексы.	- приемами оптимального выбора инвестиций в ценные бумаги.	подготовка доклада, реферата; решение промежуточного теста; решение итогового теста

Шкала оценивания в рамках балльно-рейтинговой системы

«не зачтено» – 60 баллов и менее;

«зачтено» – 61-100 баллов

4. Критерии и шкалы оценивания

4.1. Решение тестов

Процент правильных ответов	До 60	61-80	81-100
Количество баллов за промежуточный тест	0	1	2
Количество баллов за итоговый тест	0	14	22

4.2. За подготовку реферата выставляются баллы

Баллы	Характеристики ответа студента
4	<ul style="list-style-type: none">- обучающийся глубоко и всесторонне усвоил проблему;- уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает;- опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью;- умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи;- делает выводы и обобщения;- свободно владеет понятиями
3	<ul style="list-style-type: none">- обучающийся твердо усвоил тему, грамотно и по существу излагает ее, опираясь на знания основной литературы;- не допускает существенных неточностей;- увязывает усвоенные знания с практической деятельностью;- аргументирует научные положения;- делает выводы и обобщения;- владеет системой основных понятий
2	<ul style="list-style-type: none">- тема раскрыта, но доклад носит исключительно теоретический характер;- нет связи теории и практики;- делает неполные выводы и обобщения;- владеет системой основных понятий в рамках основной литературы.
1	<ul style="list-style-type: none">- тема раскрыта недостаточно четко и полно, то есть студент усвоил проблему, по существу излагает ее, опираясь на знания только основной литературы;- допускает несущественные ошибки и неточности;- испытывает затруднения в практическом применении знаний;- слабо аргументирует научные положения;- затрудняется в формулировании выводов и обобщений;- частично владеет системой понятий
0	<ul style="list-style-type: none">- обучающийся не усвоил значительной части проблемы;- допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении ее;- испытывает трудности в практическом применении знаний;- не может аргументировать научные положения;- не формулирует выводов и обобщений;- не владеет понятийным аппаратом.

4.3. За подготовку доклада (презентации) выставляются баллы

Структура презентации	Максимальное количество баллов
Содержание	
Сформулирована цель работы	1
Понятны задачи и ход работы	1
Информация изложена полно и четко	1
Иллюстрации усиливают эффект восприятия текстовой части информации	1

Сделаны выводы	1
Оформление презентации	
Единый стиль оформления	1
Текст легко читается, фон сочетается с текстом и графикой	1
Все параметры шрифта хорошо подобраны, размер шрифта оптимальный и одинаковый на всех слайдах	1
Ключевые слова в тексте выделены	1
Эффект презентации	
Общее впечатление от просмотра презентации	1
Мах количество баллов	10

4.4. За решение кейс задания выставляются баллы

Баллы	Критерии оценивания
10	<ul style="list-style-type: none"> – изложение материала логично, грамотно, без ошибок; – свободное владение профессиональной терминологией; – умение высказывать и обосновать свои суждения; – обучающийся дает четкий, полный, правильный ответ на теоретические вопросы; – студент организует связь теории с практикой.
8	<ul style="list-style-type: none"> – обучающийся грамотно излагает материал; ориентируется в материале, владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения кейс-задания, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; – ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный.
4	<ul style="list-style-type: none"> – обучающийся излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения кейс-задания, не может доказательно обосновать свои суждения; – обнаруживаются ошибки в расчетах.
0	<ul style="list-style-type: none"> – отсутствуют необходимые теоретические знания; допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл, не решено кейс-задание; – в ответе студента проявляется незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении, не может применять знания для выполнения кейс-задания.

4.5. За подготовку презентации выставляются баллы

Структура презентации	Максимальное количество баллов
Содержание	
Сформулирована цель работы	1
Понятны задачи и ход работы	1
Информация изложена полно и четко	1
Иллюстрации усиливают эффект восприятия текстовой части информации	1
Сделаны выводы	1
Оформление презентации	
Единый стиль оформления	1
Текст легко читается, фон сочетается с текстом и графикой	1
Все параметры шрифта хорошо подобраны, размер шрифта оптимальный и одинаковый на всех слайдах	1

Ключевые слова в тексте выделены	1
Эффект презентации	
Общее впечатление от просмотра презентации	1
Мак количество баллов	10

5. Типовые контрольные задания и методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

5.1. Типовое итоговое тестовое задание

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.

К специфическим функциям рынка ценных бумаг можно отнести следующие:

1. аккумулирующую;
2. регулируемую;
3. стимулирующую;
4. контрольную;
5. учетную;
6. ценовую;
7. информационную.

3. Вопрос.

Ценовая функция рынка ценных бумаг:

1. производит и доводит до участников рынка информацию о ценах
2. обеспечивает процесс определения рыночных цен и их постоянное движение
3. обеспечивает получение прибыли от операций на данном рынке
4. перераспределяет денежные средства между отраслями и участниками рынка

4. Вопрос.

Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:

1. кассовый рынок;
2. срочный рынок;
3. организованный рынок.

5. 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.

6. Вопрос.

Инфраструктура рынка ценных бумаг включает в себя:

1. депозитарии;
2. регистраторов (реестродержателей);
3. органы государственного регулирования;
4. акции;
5. облигации;
6. эмитентов;
7. инвесторов;
8. информационные агентства.

7. Вопрос.

Ликвидность ценной бумаги – это ее способность ...

1. приносить доход;
2. обращаться на рынке диктуется;
3. быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене;

8. Вопрос.

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:

1. именная ценная бумага;
2. предъявительская ценная бумага;
3. ордерная ценная бумага.

9. Вопрос.

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

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

10. Вопрос.

Какие из перечисленных ценных бумаг согласно российскому законодательству не относятся к эмиссионным:

1. акция;
2. вексель;
3. опцион эмитента (на акции);
4. облигация.

11. Вопрос.

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

1. долговые ценные бумаги;
2. долевые ценные бумаги;
3. бессрочные ценные бумаги.

12. Вопрос.

Способность ценной бумаги приносить доход – это:

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

13. 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.

14. Вопрос.

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

1. дилер;
2. брокер;
3. доверительный управляющий.

15. 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).

16. Вопрос.

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

1. биржевой рынок;
2. внебиржевой рынок;
3. срочный рынок.

17. Вопрос.

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

1. брокерская деятельность;
2. дилерская деятельность;
3. депозитарная деятельность.

18. 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.

19. Вопрос.

Листинг – это:

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

20. Вопрос.

Балансовая цена акции - это:

1. по которой акции продают на первичном рынке;
2. по которой реализуется имущество акционерного общества в фактических ценах приходящихся на одну акцию;
3. которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности и представляет собой величину активов акционерного общества, приходящуюся на одну акцию;
4. рыночная средневзвешенная цена за отчетный период;

21. Вопрос.

Что такое «эмиссионный доход» акционерного общества?

1. разница между номинальной стоимостью акции и ценой ее фактической продажи на вторичном рынке;
2. доход от продажи акций при первичной эмиссии по ценам выше номинала;
3. доход от продажи акций, который получает посредник, осуществляющий размещение акций на основе договора с эмитентом.

22. 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.

23. Вопрос.

Размещение эмиссионных ценных бумаг - это:

1. отчуждение эмиссионных ценных бумаг их владельцами путем заключения гражданско-правовых сделок;
2. отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;
3. отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом на первичном и вторичном рынках путем заключения гражданско-правовых сделок.

24. Вопрос.

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

1. конвертируемые ценные бумаги;
2. неконвертируемые ценные бумаги;
3. эмиссионные ценные бумаги.

25. Вопрос.

Обращение ценных бумаг – это:

1. отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;

2. заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому;
3. установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

26. Вопрос.

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

1. авалист;
2. андеррайтер;
3. акционер.

27. Вопрос.

В каких случаях происходит окончательное изъятие ценной бумаги из обращения:

1. в случае процесса размещения ценной бумаги ее эмитентом;
2. в случае процесса конвертации ценной бумаги;
3. в случае процесса погашения ценной бумаги ее эмитентом.

28. Вопрос.

Регулирование - это:

1. управление, нацеленное на установление пределов (границ, правил) осуществления той или иной деятельности, включая и установление пределов по выбору самих целей;
2. поддержание эффективности функционирования и дальнейшего развития рынка;
3. содействие в создании современного рынка ценных бумаг.

29. 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.

30. Вопрос.

Основной задачей саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг является:

1. получение максимальной прибыли;
2. установление правил и стандартов профессиональной деятельности;
3. налогообложение.

5.2. Типовое кейс-задание

Кейс 1.

Определите доход и эффективную ставку по акциям АО, курс которых 04.05.2016 был равен: покупка - 100 руб., продажа - 120 руб.; на 1.09.2016: покупка руб. – 150 руб.; продажа - 170 руб. На 04.05.2016 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 1.09.2007.
 $P = 150 \text{ руб.} * 100 = 15000 \text{ руб.}$

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.

$Dm = 850*9/100=76,4 \text{ руб.}$

Доход всех привилегированных акций без налогообложения составит
 $76,4*3800=290320 \text{ руб.}$

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

$909608/15200=59,85$ – 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:

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

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:

$$100 * 6\% / 100\% = 6 \text{ руб.}$$

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:

$$R_t = C/P, \text{ где}$$

R_t – текущая доходность;

C – купон облигации

P – цена облигации.

Текущая доходность облигации равна:

$$100 / 953 = 0,1049 \text{ или } 10,49\% \text{ годовых}$$

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:

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

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 31.12.2003 г.

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 15.12.2015

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:

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

$$\text{Всего- } 120 * 350\,000 (1400\,000 * 25 \%) = 42\,000\,000 \text{ руб.}$$

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:

$$78\,000\,000 : 1\,050\,000 (1400\,000 * 75 \%) = 74,28 \text{ руб. или } 7,4 \% \text{ номинальной цены.}$$

5.3. Примерные темы докладов/презентаций

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.

5.4. Вопросы к зачету

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.