


**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

Экономический факультет

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Агибалов А.В. 
«19» апреля 2017г.

Фонд оценочных средств

по дисциплине Б1.В.ОД.16 Финансовые рынки для направления 38.03.01 Экономика
академический бакалавриат профиль Финансы и кредит

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс	Формулировка	Разделы дисциплины				
		1	2	3	4	5
ОК-3	Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	+	+	+	+	+
ОПК-2	способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	+	+	+		+
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;		+	+	+	+

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

Виды оценок	Оценки			
Академическая оценка по 4-х балльной шкале (экзамен)	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	хорошо	отлично

2.2 Текущий контроль

Код	Планируемые результаты	Раздел дисциплины	Содержание требования в разрезе разделов дисциплины	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№ задания		
						Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОК-3	- знать устройство финансового рынка и содержание финансовых активов	1,2,3,4	1. Структура, устройство и задачи финансового рынка 2. Основные понятия и инструменты финансового рынка 3. Участники финансового рынка 4. Профессиональные виды деятельности на финансовом рынке	<i>Лекция, практическое задание, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, реферат</i>	<i>Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5. Задание из раздела 3.6. Контрольная работа из задания 3.8*</i>	<i>Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5. Задание из раздела 3.6.</i>	<i>Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5. Задание из раздела 3.6.</i>
	- уметь использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных решений; - уметь формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков;	1	1. Типы финансовых систем и национальные модели финансовых рынков 2. Современные тенденции развития финансового рынка 3. Фондовый рынок, его значение, функции, основные понятия					
	- иметь навыки в области анализа информации о финансовом рынке для принятия эффективных экономических решений;	2-5	1. Рынок ценных бумаг, его значение, функции, основные понятия 2. Глобализация и секьюритизация мирового финансового рынка 3. Рынок драгоценных металлов и драгоценных камней					
ОПК-2	- знать основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;	1,2,3	1. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. 2. Оценка портфеля ценных бумаг. 3. Рейтинговая оценка ценных бумаг и финансово-кредитных институтов финансового рынка	<i>Лекция, практическое задание, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, реферат</i>	<i>Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5.</i>	<i>Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5.</i>	<i>Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из</i>

	- уметь проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения;	3,5	1. Оценка и расчет доходности акций, облигаций, государственных ценных бумаг 2. Расчет доходности векселей и банковских сертификатов 3. Оценка сделок с производными финансовыми инструментами 4. Хеджирование фьючерсными контрактами			Задание из раздела 3.6. Контрольная работа из задания 3.8*	Задание из раздела 3.6.	раздела 3.5. Задание из раздела 3.6.
	- иметь опыт использовать аналитическую информацию для анализа состояния финансового рынка.	1,2,	1. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. 2. Оценка инвестиционного портфеля. 3. Ранжирование ценных бумаг 4. Методы расчета фондовых индексов 5. Виды сделок с ценными бумагами					
ПК-5	- знать особенности применения различных инструментов для управления финансовыми рисками;	2,3	1. Акция и ее инвестиционные свойства 2. Облигации. Оценка и доходность облигаций. 3. Другие виды инвестиций на финансовом рынке 4. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Лекция, практическое задание, самостоятельная работа	Устный опрос, тестирование, реферат	Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5. Задание из раздела 3.6. Контрольная работа из задания 3.8*	Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5. Задание из раздела 3.6.	Тесты из раздела 3.3 Реферат из раздела 3.4 Вопросы устного опроса из раздела 3.5. Задание из раздела 3.6.
	- уметь оценивать инвестиционные качества финансовых активов и пользоваться различными инструментами финансового рынка;	2,3,4	1. Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства 2. Виды ценных бумаг и их характеристика 3. Финансовые риски фондового рынка 4. Методы анализа фондового рынка					

	<p>- иметь навыки выстраивать отношения с различными институтами финансового рынка</p> <p>- иметь опыт использования инструментов финансового рынка для более эффективной деятельности организации (предприятия).</p>	2-5	<p>1. Участники финансового рынка</p> <p>2. Профессиональные виды деятельности на финансовом рынке</p> <p>3. Другие институты финансового рынка</p> <p>4. Первичный рынок ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг</p> <p>5. Регулирование финансового рынка. Саморегулирование на финансовом рынке</p>					
--	---	-----	---	--	--	--	--	--

* - для студентов заочной формы обучения

2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-3	- знать устройство финансового рынка и содержание финансовых активов	<i>Лекция, практическое задание, самостоятельная работа</i>	<i>Коллоквиум Экзамен</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3 Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3 Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3 Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>
	- уметь использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных решений;					
	- уметь формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков;					
	- иметь навыки в области анализа информации о финансовом рынке для принятия эффективных экономических решений;					
ОПК-2	- знать основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;	<i>Лекция, практическое задание, самостоятельная</i>	<i>Коллоквиум Экзамен</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3</i>
	- уметь проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать					

	инвестиционные решения; - - иметь опыт использовать аналитическую информацию для анализа состояния финансового рынка.	<i>работа</i>		<i>Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>	<i>Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>	<i>Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>
ПК-5	- знать особенности применения различных инструментов для управления финансовыми рисками; - уметь оценивать инвестиционные качества финансовых активов и пользоваться различными инструментами финансового рынка; - иметь навыки выстраивать отношения с различными институтами финансового рынка - иметь опыт использования инструментов финансового рынка для более эффективной деятельности организации (предприятия).	<i>Лекция, практическое задание, самостоятельная работа</i>	<i>Коллоквиум Экзамен</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3 Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3 Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1 и 3.2 Тесты из задания 3.3 Практические задания по промежуточной аттестации из раздела 3.7.</i>

2.4 Критерии оценки на экзамене и коллоквиуме

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии (дописать критерии в соответствии с компетенциями)
«отлично», высокий уровень	<i>Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи повышенной сложности, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы</i>
«хорошо», повышенный уровень	<i>Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты.</i>
«удовлетворительно», пороговый уровень	<i>Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной</i>
«неудовлетворительно»,	<i>При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины</i>

К экзамену не допускаются студенты, пропустившие более 50% практические занятия без уважительной причины.

2.5 Критерии оценки устного опроса

Оценка	Критерии
«отлично»	<i>выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры</i>
«хорошо»	<i>выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе</i>
«удовлетворительно»	<i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала</i>
«неудовлетворительно»	<i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины</i>

2.6 Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	<i>Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.</i>	<i>Не менее 55 % баллов за задания теста.</i>

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Продвинутый	<i>Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.</i>	<i>Не менее 75 % баллов за задания теста.</i>
Высокий	<i>Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.</i>	<i>Не менее 90 % баллов за задания теста.</i>
Компетенция не сформирована		<i>Менее 55 % баллов за задания теста.</i>

2.7. Критерии оценки реферата.

Оценка	Критерии
«отлично»	ставится, если при написании и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.
«хорошо»	ставится, если при написании и защите реферата: не четко обозначена проблема и актуальность темы, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются погрешности в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы
«удовлетворительно»	ставится, если при написании и защите реферата: не обозначена проблема и актуальность темы, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод
«неудовлетворительно»	ставится, если тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы рассматриваемой темы.

2.8 Критерии оценки практических заданий

Оценка, уровень	Критерии
«отлично», высокий уровень	задача подробно полностью решена и дана интерпретация полученного результата
«хорошо», повышенный уровень	задача в целом решена верно и дана интерпретация полученного результата;
«удовлетворительно»,	задача в целом решена или отражен алгоритм её решения

пороговый уровень	
«неудовлетворительно»,	обучающийся не может отразить алгоритм решения практического задания

2.9. Критерии оценки письменной контрольной работы (заочное отделение)

Оценка	Критерии
Зачет	Зачет по контрольной работе выставляется если по предложенным вопросам дан полный аргументированный ответ, все задания выполнены, приведен список использованной литературы. И работа полностью соответствует предложенному варианту и методическим указаниями по ее выполнению.
Не зачтено	Не зачтено ставится, когда обучающийся не раскрыл основного содержания хотя бы одного из вопросов и слабо знает рекомендованную литературу, имеются ошибки в ответах на предложенные задания. Если выполнен не свой вариант. Работа отправляется на доработку и подлежит повторной проверке.

2.10 Допуск к сдаче экзамена

1. *Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки.*
2. *На тестировании достигнут пороговый уровень освоения компетенции.*
3. *Выполнены все практические работы.*
4. *Сдан на положительную оценку коллоквиум*

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

3.1 Вопросы к коллоквиуму

1. Тенденции развития финансового рынка на современном этапе
2. Структура и участники финансового рынка
3. Сущность и структура рынка ценных бумаг
4. Функции рынка ценных бумаг
5. Виды рынков ценных бумаг
6. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски
7. Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом
8. Системы вексельного права
9. Суррогаты ценных бумаг
10. Современное состояние российского рынка корпоративных облигаций
11. Развитие рынка товарораспорядительных инструментов в России
12. Производные финансовые инструменты
13. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
14. Рынки еврооблигаций
15. Рынки региональных и муниципальных займов
16. Выпуск и обращение американских депозитарных расписок
17. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий
18. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске
19. Андеррайтинг ценных бумаг
20. Сделки и операции с ценными бумагами: классификация, перечень видов и экономическое содержание
21. Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила их совершения

22. Спекулятивные и маргинальные сделки
23. Понятия, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи.
24. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи
25. Листинг
26. Организация процесса торговли ценными бумагами
27. Котировка ценных бумаг и фондовые индексы
28. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях
29. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы
30. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем
31. Требования к допуску на внебиржевые организованные рынки
32. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках
33. Понятие и цели регулирования рынка ценных бумаг
34. Основы регулирования государством рынка ценных бумаг
35. Саморегулирующиеся организации
36. Этика фондового рынка

3.2 Вопросы к экзамену

1. Финансовый рынок: структура и его роль в микро и макроэкономике
2. Функции финансового рынка
3. Классификация и виды финансовых рынков
4. Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка
5. Понятие и функции рынка ценных бумаг
6. Виды рынков ценных бумаг
7. Понятие и виды ценных бумаг, их фундаментальные свойства.
8. Акция и ее инвестиционные свойства.
9. Виды акций. Права и преимущества держателей обыкновенных и привилегированных акций.
10. Цена акции: номинальная, балансовая, ликвидационная, рыночная. Оценка доходности и текущей стоимости акций.
11. Понятие и виды корпоративных облигаций. Права держателей облигаций.
12. Расчет доходности и текущей стоимости облигаций.
13. Цели размещения государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг: рыночные и нерыночные.
14. Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
15. Вексель и его виды. Обращение векселей.
16. Банковские депозитные и сберегательные сертификаты.
17. Характеристика производных ценных бумаг. Депозитарные расписки.
18. Фьючерсные контракты, их назначение и отличия от форвардов и опционов.
19. Понятие и виды опционных контрактов. Внутренняя цена опциона, цена опциона (премия), цена исполнения опциона (страйковая цена).
20. Эмитенты на рынке ценных бумаг. Классификация эмитентов на степени авторитетности и надежности.
21. Инвесторы на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования.
22. Инвестиционные компании и инвестиционные фонды – профессиональные участники РЦБ
23. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке. Возможность совмещения различных видов деятельности.
24. Брокерская деятельность на фондовом рынке
25. Дилерская деятельность на фондовом рынке

26. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами
27. Клиринговая и депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг
28. Регистраторы как профессиональные участники рынка ценных бумаг
29. Организаторы торговли на рынке ценных бумаг. Организационно- правовые условия создания и деятельности фондовых бирж в России
30. Первичный рынок ценных бумаг. Содержание и назначение проспекта эмиссии.
31. Порядок размещения ценных бумаг на первичном рынке.
32. Фондовая биржа и ее функции. Организационно-правовые условия создания и деятельности фондовой биржи в России.
33. Процедура листинга ценных бумаг на фондовой бирже. Виды котировок.
34. Виды биржевых сделок с ценными бумагами: кассовые и срочные.
35. Назначение, виды и функции биржевых индексов. Биржевые индексы, используемые в России.
36. Управление портфелем ценных бумаг: понятие, стратегии, риски
37. Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг
38. Методы анализа фондового рынка
39. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений
40. Технический анализ фондовых рынков
42. Регулирование и саморегулирование финансового рынка.

3.3 Тестовые задания

1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики.

I:

S: Рынок ценных бумаг является составной частью:

- + : Финансового рынка
- : Рынка кредитных ресурсов
- : Рынка межбанковских кредитов

I:

S: На денежном рынке осуществляется движение

- : Среднесрочных капиталов (от 1 до 5 лет)
- + : Краткосрочных капиталов (до 1 года)
- : Долгосрочных капиталов (более 5 лет)

I:

S: Основное назначение рынка ценных бумаг:

- + : В аккумуляции свободных денежных средств и направление их в наиболее перспективные отрасли экономики
- : Участие в управлении акционерным капиталом
- : Гарантирование сохранности ценных бумаг

I:

S: Сущность секьюритизации активов с использованием ценных бумаг состоит в следующем:

- : Гарантирование сохранности ценных бумаг
- + : Трансформирование не обращающейся задолженности в обращаемые ценные бумаги
- : Обеспечение сохранности тайны о владельцах ценных бумаг

2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

I:

S: Особенности первичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:

- : На первичном рынке эмитенты размещают только акции при создании акционерного общества
- + : На первичном рынке эмитенты привлекают необходимые финансовые ресурсы
- : На первичном рынке происходит лишь перераспределение средств между владельцами ценных бумаг

I:

S: Особенности вторичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:

- + : На вторичном рынке обращаются ранее выпущенные ценные бумаги
- : На вторичном рынке происходит выпуск ценных бумаг в обращение
- : На вторичном рынке привлекаются необходимые финансовые ресурсы

I:

S: В зависимости от формы организации торговли вторичный рынок ценных бумаг подразделяется на следующие виды:

- + : Биржевой и внебиржевой
- : Кассовый и срочный
- : Развитый и формирующийся

I:

S: Особенности сделок на кассовом рынке состоят в следующем:

- : на кассовом рынке операции совершаются за наличные деньги
- + : на кассовом рынке операции совершаются немедленно либо в течение 2-3 рабочих дней после заключения сделки
- : на кассовом рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней

I:

S: Особенности сделок на срочном рынке состоят в следующем:

- : на срочном рынке сделки заключаются немедленно
- : на срочном рынке операции совершаются в течение 1-3 рабочих дней после заключения сделки
- + : на срочном рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней

I:

S: В зависимости от применяемых технологий торговли рынки ценных бумаг подразделяются на:

- + : аукционные
- + : дилерские
- + : стихийные
- : срочные
- : кассовые

I:

S: Особенность модели российского финансового рынка заключается в том, что на нем совершать операции могут:

- : только финансовые компании
- : только коммерческие банки
- + : коммерческие банки и небанковские инвестиционные институты.

I:

S: Наиболее характерны для участников фондового рынка следующие риски:

- : Случайный
- + : Системный
- + : Несистемный
- : Спекулятивный;
- : Мошенничества.

I:

S: Для системного риска на рынке ценных бумаг характерно следующее:

- : Системный риск – это риск, связанный с принятием органами государственной власти неэффективных решений в области экономической политики
- + : Системный риск – это риск, связанный с падением рынка в целом
- : Системный риск – это риск, обусловленный изменением курса валюты

-: Системный риск – это риск, связанный с вложением в конкретные ценные бумаги

I:

S: В России ценными бумагами являются:

-: Страховые полисы

+: Облигации

-: Долговые расписки

+: Векселя

+: Сберегательные сертификаты

I:

S: Эмиссионными ценными бумагами являются:

-: Коносаменты

+: Опционы эмитента

+: Акции

-: Варранты

-: Депозитарные расписки

I:

S: Ордерными ценными бумагами являются:

+: Переводные векселя

+: Простые векселя

-: Депозитарные сертификаты

+: Чеки

I:

S: Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:

+: ниже

-: выше

I:

S: Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:

-: ниже

+: выше

I:

S: По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:

-: растет её ликвидность и доходность

-: падает её ликвидность и доходность

+: растет её ликвидность и падает доходность

-: падает её ликвидность и растет доходность

I:

S: Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск:

-: повышает

+: понижает

I:

S: Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:

-: снижает

+: повышает

I:

S: Ценные бумаги являются имуществом:

+: движимым

-: недвижимым

-: вопрос поставлен некорректно

3. Виды ценных бумаг и их характеристика

I:

S: Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:

- : Рыночную стоимость акционерного общества
- : Собственный капитал акционерного общества
- +: Уставный капитал акционерного общества

I:

S: Акции конкретный срок погашения:

- +: Не имеют
- : Имеют

I:

S: Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:

- : Субсидиарную
- +: Ограниченную
- : Солидарную
- : Всем своим имуществом

I:

S: По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:

- +: Именные
- : На предъявителя
- : Ордерные

I:

S: По открытой подписке могут размещаться акции:

- +: Открытого акционерного общества
- : Закрытого акционерного общества

I:

S: Номинал акции акционерного общества должен быть одинаковым для:

- +: Обыкновенных акций
- : Обыкновенных и привилегированных акций
- : Привилегированных

I:

S: Акционерное общество может размещать различного номинала:

- : Только обыкновенные акции
- : Как обыкновенные, так и привилегированные
- +: Только привилегированные

I:

S: Кумулятивные акции – это:

- : Акции, обеспечивающие избрание в совет директоров акционерного общества
- +: Привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем
- : Акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров

I:

S: Балансовая цена акции – это цена:

- : По которой акции продаются на вторичном рынке
- : По которой акции продаются на первичном рынке
- +: Которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности и представляет собой количество активов акционерного общества, приходящееся на одну акцию

I:

S: Назовите возможные способы получения доходов по акциям

- +: Дивиденды
- : Дробление акций
- : Консолидация акций

I:

S: Акции, которые дают право на участие в управлении акционерным обществом, называются:

- : привилегированными акциями;
- : ванкулированными акциями;
- +: обыкновенными акциями.

I:

S: Доля привилегированных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:

- : не более 75%
- : не менее 75%
- +: не более 25%

I:

S: В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?

- : всегда;
- +: в случае решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества;
- : никогда.

I:

S: Как называются акции, которые дают их владельцу на срок до 3 лет право вето при принятии собранием акционеров решений?

- : обыкновенные акции
- +: золотые акции
- : привилегированные

I:

S: Имеет ли право акционер требовать доступ к информации о количестве акций других акционеров данного акционерного общества?

- : да;
- : нет;
- +: да, если он владеет более чем 1% голосующих акций акционерного общества.

I:

S: Рендит — это:

- : разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса;
- +: относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций;
- : прибыль, приходящаяся на акцию.

I:

S: Спред — это:

- +: разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса
- : относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций
- : разница между ценой выпуска акции и её рыночной стоимостью

I:

S: Дробление акций на большое число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения — это:

- : спред
- +: сплит
- : консолидация

I:

S: Доля обыкновенных акций, сосредоточенная в руках одного владельца и дающая ему возможность осуществлять фактический контроль над акционерным обществом, — это:

- : дивиденд
- : процент на акцию

+ : контрольный пакет акций

I:

S: Производство курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает

+ : Капитализацию общества

- : Собственный капитал общества

- : Уставный капитал общества

I:

S: Какая ценная бумага не относится к долевым?

+ : Облигация

- : Обыкновенная акция

- : Привилегированная акция

I:

S: Какая ценная бумага не относится к долговым?

+ : Акция

- : Облигация

- : Вексель

I:

S: В России к государственным ценным бумагам относятся ценные бумаги:

- : Приватизированных предприятий

+ : Субъектов РФ

+ : Федеральные

- : Банков с государственным участием

I:

S: Долговые обязательства правительства Российской Федерации к составу внутреннего долга:

- : Не относятся

+ : Относятся

I:

S: Облигации государственного сберегательного займа отличаются от облигаций федерального займа:

+ : Бумажной формой выпуска

- : Льготами по налогообложению

- : Возможностью их приобретения физическими лицами

I:

S: Облигации федерального займа отличаются от государственных краткосрочных облигаций:

- : Безбумажной формой выпуска

- : Льготами по налогообложению

- : Возможностью их приобретения юридическими лицами

+ : Сроком обращения

I:

S: В России действует система вексельного права:

- : Англо-американская

- : Российская федерация не является участницей международных систем вексельного права

+ : Женевская

I:

S: Вексель эмиссионной ценной бумагой:

- : Является

+ : Не является

I:

S: В РФ выпуск векселей в бездокументарной форме:

-: Разрешен

+: Запрещен

I:

S: По Российскому законодательству вексель является ценной бумагой:

+: Ордерной

-: На предъявителя

-: Долевой

I:

S: Простой вексель отличается от переводного векселя:

-: Возможностью осуществить регресс

-: Возможностью индоссамент

-: Сроком обращения

+: Лицами, обязанными уплатить вексельную сумму

I:

S: В случае не предъявления векселя к платежу в положенный срок риск неплатежа по векселю ложится на:

-: Векселедателя

-: Любого из обязанных по векселю лиц

-: Плательщика по векселю

+: Векселедержателя

I:

S: В случае отсутствия вексельной метки по российскому законодательству вексель:

-: Теряет вексельную силу

-: Сохраняет вексельную силу

+: Имеет силу долговой расписки

I:

S: Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:

-: Имеет силу лишь на меньшую сумму

-: Недействителен

+: Имеет силу на сумму, обозначенную прописью

I:

S: Надежность векселя при наличии авая:

-: Понижается

+: Повышается

-: Остается без изменений

I:

S: Индоссамент может быть оформлен:

+: На самом векселе

+: На добавочном листе, прикрепленном к векселю

-: В отдельном документе, например в приложении к договору покупки/продажи векселя

I:

S: Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются:

-: Только на предъявителя

+: Именные и на предъявителя

-: Только именные

I:

S: Депозитные и сберегательные сертификаты эмиссионными ценными бумагами:

-: Являются

+: Не являются

I:

S: Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть:

+ : Банки

- : Любые юридические лица

- : Только профессиональные участники рынка ценных бумаг

I:

S: Если депозитный сертификат выпущен со сроком обращения один год, то его владелец может предъявить сертификат к оплате:

- : В день погашения либо в два последующих рабочих дня

- : В течение 10 дней после наступления срока платежа

+ : В любой день после наступления срока платежа

I:

S: Чек – это ценная бумага:

- : Эмиссионная

+ : Не эмиссионная

I:

S: Плательщиком по чеку может быть

- : Физическое лицо

- : Любое юридическое лицо

- : Орган местной администрации

+ : Банк

I:

S: В чековом обращении индоссамент:

- : Не допускается

+ : Допускается

I:

S: Главным ответственным лицом по чеку является:

+ : Чекодатель

- : Первый индоссамент

- : Авалист

- : Плательщик

I:

S: АДР размещаются:

- : В валюте страны, резидентом которой является инвестор

- : В любой конвертируемой валюте

+ : В американских долларах

I:

S: Критерии выставления рейтинговой оценки определяются:

- : Эмитентом

+ : Рейтинговым агентством

- : Органом государственного регулирования ценных бумаг

- : Инвестором, если он является заказчиком рейтинга

I:

S: Рейтинговый комитет работает с информацией, которую ему предоставляет:

- : Заемщик

+ : Эмитент

- : Отдел отраслевого рейтинга

- : Информационная служба

- : Служба рейтинга

I:

S: Коносамент эмиссионной ценной бумагой:

+ : Не является

- : Является

I:

S: Коносамент выдается

+: Грузоперевозчиком

-: Капитаном судна

-: Грузоотправителем

-: Федеральной службой по финансовым рынкам

I:

S: Простое складское свидетельство- это ценная бумага, которая:

+: Предоставляет право распоряжаться товаром, хранящимся на складе, в полном объеме

-: Дает право только залога хранящегося на складе товара

-: Дает право только получить товар со склада до окончания срока

I:

S: Складское свидетельство выдает:

-: Поклажедатель

+: Товарный склад

-: Хранитель

I:

S: Залоговое свидетельство как часть двойного складского свидетельства также называется:

-: Закладная

-: Залоговый сертификат

+: Варрант

I:

S: Складское свидетельство как часть двойного складского свидетельства отдельно от залогового свидетельства обращаться

+: Может

-: Не может

I:

S: Производные финансовые инструменты удостоверяют право их владельца:

-: только на покупку базисных активов

-: только на продажу базисных активов

+: на покупку и продажу базисных активов

4. Участники и институты финансового рынка

I:

S: Эмитент это?

+: предприятие, выпустившее ценные бумаги

-: лицо, купившее ценные бумаги

-: организация, способствующая выпуску ценных бумаг

-: лицо, продавшее ценные бумаги

I:

S: Деятельность в качестве инвестора на рынке ценных бумаг лицензированию:

-: Подлежит

+: Не подлежит

I:

S: Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным инвесторам возможность доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии:

-: После приобретения ценных бумаг

-: В момент приобретения ценных бумаг

+: До приобретения ценных бумаг

I:

S: Банк России на рынке ценных бумаг может выступать в качестве:

-: Эмитента

- + : Регулирующего органа
- : Инвестора
- + : Лицензирующего органа

I:

S: К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по:

- + : Управлению ценными бумагами
- : Заключению сделок на рынке срочных контрактов
- : Хеджированию рисков на рынке ценных бумаг
- + : Определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность)
- + : Организации торговли на рынке ценных бумаг

I:

S: В соответствии с законодательством РФ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности:

- : Совмещается только с депозитарной деятельностью
- : Совмещается
- + : Не совмещается

I:

S: По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет:

- : Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора
- + : Клиента
- : Собственного капитала

I:

S: По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет:

- : Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора
- : Собственного капитала
- + : Клиента

I:

S: Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:

- + : Депозитарий
- : Клиринговая организация
- : Акционерное общество

I:

S: Как называются участники рынка ценных бумаг, действующие по поручению и за счет клиентов

- : «Медведи»
- : «Быки»
- + : Брокеры
- : Дилеры

I:

S: Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним:

- : Доверительный управляющий
- : Регистратор
- : Депозитарий
- + : Клиринговая организация

I:

S: Депозитарием по российскому законодательству может выступать:

- : Как физическое, так и юридическое лицо
- + : Только юридическое лицо

-: Только физическое лицо

I:

S: Держателем реестра АО должен быть регистратор, если число акционеров превышает:

+: 500

-: 300

-: 50

-: 200

I:

S: Инвестиционный фонд является:

-: Лицензирующим органом

+: Имущественным комплексом

-: Профессиональным участником рынка ценных бумаг

I:

S: Основным видом деятельности инвестиционного фонда является осуществление:

+: Вложений в ценные бумаги

-: Конкретных инвестиционных проектов, связанных со строительством или реконструкцией производственных мощностей

-: Инвестиционного консультирования своих вкладчиков

I:

S: Закрытый инвестиционный фонд свои акции (паи) у акционеров, пайщиков:

-: Выкупает

+: Не выкупает

I:

S: По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды могут выпускать следующие виды ценных бумаг:

-: Облигации

+: Инвестиционные паи

-: Обыкновенные акции

-: Привилегированные акции

I:

S: Инвестиционный пай является ценной бумагой:

+: Именной

-: На предъявителя

-: Ордерной

I:

S: Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:

-: В качестве дилера

-: По управлению ценными бумагами

+: С клиринговой деятельностью

-: По ведению реестра владельцев ценных бумаг

I:

S: Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников:

-: Могут

-: Не могут

+: Могут только после получения соответствующей лицензии Банка России

I:

S: Регулирование рынка ценных бумаг осуществляется:

-: Советом директоров фондовых бирж

+: Уполномоченными государственными органами

+: Саморегулируемыми организациями

-: Международными организациями

I:

S: Саморегулируемые организации учреждаются не менее чем:
-: пятью профессиональными участниками рынка ценных бумаг
+: десятью профессиональными участниками рынка ценных бумаг
-: двадцатью профессиональными участниками рынка ценных бумаг

I:

S: Цели функционирования биржи:
-: получение спекулятивной прибыли
-: стабилизация денежного обращения
+: организация биржевых торгов

I:

S: В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?
-: общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества
+: некоммерческого партнерства или акционерного общества
-: ассоциации или некоммерческого партнерства

I:

S: Основными участниками биржевых торгов являются:
+: брокеры и дилеры
-: акционерные общества
-: все остальные, кроме перечисленных

I:

S: В отличие от дилера брокер:
-: является продавцом, а дилер – покупателем
-: является посредником, а дилер – покупателем
+: заключает сделки по поручению и за счет клиента, а дилер – от своего имени и за свой счет

I:

S: Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из ее членов определяется:
-: ФСФР
+: фондовой биржей самостоятельно на основании ее внутренних документов
-: ПАРТАД

I:

S: Фондовая биржа для осуществления своей деятельности должна иметь лицензию
+: профессионального участника рынка ценных бумаг
-: депозитария
-: регистратора

5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования

I:

S: Листинг – это:
-: список членов фондовой биржи
-: список фирм, акции которых продаются на бирже
+: правила доступа ценных бумаг к торговле на фондовой бирже

I:

S: Котировка ценной бумаги – это:
-: сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли
-: допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента
+: механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях

I:

S: Делистинг – это:
+: исключение ценных бумаг из котировального списка

-: допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента

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

I:

S: Процедуру листинга и делистинга устанавливает

+: сама фондовая биржа

-: орган, регистрирующий выпуски ценных бумаг

-: орган, лицензирующий фондовую биржу

-: служба Банка России по финансовому рынку

I:

S: Ранжирование ценных бумаг осуществляется путем

-: открытия длинных позиций

+: листинга ценных бумаг

+: рейтинга ценных бумаг

-: определения времени проведения торговых операций

I:

S: Регистрация проспекта эмиссии эмиссионных ценных бумаг необходима, если число владельцев ценных бумаг превысит

-: 50

-: 100

+: 500

I:

S: Эмитент разместить меньшее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг, право

+: имеет

-: не имеет

I:

S: Эмитент разместить большее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг, право

-: имеет

+: не имеет

I:

S: Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным владельцам ценных бумаг возможность доступа к раскрываемой информации, содержащейся в проспекте эмиссии

+: до приобретения ценных бумаг

-: в момент приобретения ценных бумаг

-: после приобретения ценных бумаг

I:

S: Эмитент обязан закончить размещение выпускаемых ценных бумаг с даты государственной регистрации выпуска по истечении

-: 6 месяцев

+: 1 года

-: неограниченного срока

I:

S: Институциональными инвесторами являются:

+: инвестиционные фонды

+: негосударственные пенсионные фонды

+: страховые организации

-: Центральный банк

-: дилеры на рынке ценных бумаг

I:

S: Индекс Доу-Джонса рассчитывается по методу

- : среднегеометрического
- +: среднеарифметического
- : капитализации

I:

S: Выберите из списка индексов российские биржевые индексы

- +: Индекс РТС
- : Индекс S&P
- +: Индекс ММВБ
- : Индекс FTSE

I:

S: Индекс РТС рассчитывается по методу:

- : Среднегеометрического
- +: Среднеарифметического взвешенного (капитализации)
- : Среднеарифметического

I:

S: Сколько предприятий входит в базу расчета индекса РТС

- : 20 предприятий
- : 30 предприятий
- : 40 предприятий
- +: 50 предприятий

I:

S: Сколько предприятий входят в базу расчета индекса ММВБ

- : 20 предприятий
- +: 30 предприятий
- : 40 предприятий
- : 50 предприятий

I:

S: Индекс ММВБ начал рассчитываться с

- +: 22 сентября 1997 года
- : 1 сентября 1995 года
- : 22 апреля 1996 года
- : 1 сентября 2007 года

I:

S: Индекс РТС начал рассчитываться с

- : 22 сентября 1997 года
- +: 1 сентября 1995 года
- : 22 апреля 1996 года
- : 1 сентября 2007 года

I:

S: В фундаментальном анализе используется

- +: отраслевой анализ
- : графический анализ
- +: анализ общего состояния экономики
- : скользящие средние
- +: определение справедливой стоимости акции

I:

S: В техническом анализе используются:

- : финансовый анализ эмитента
- +: графический анализ
- : отраслевой анализ
- +: трендовые методы

I:

S: Цена открытия и закрытия фиксируется на графиках

+: гистограммах («барах»)

-: линейных

+: «японские свечи»

+: «крестики-нолики»

I:

S: Тело «японской свечи» белое, если:

-: цена закрытия равна цене открытия

-: цена закрытия ниже цены открытия

+: цена закрытия выше цены открытия

I:

S: Тело «японской свечи» черное, если:

-: цена закрытия равна цене открытия

+: цена закрытия ниже цены открытия

-: цена закрытия выше цены открытия

I:

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

-: первичный рынок

+: вторичный рынок

-: третичный рынок

I:

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

+: первичный рынок

-: вторичный рынок

-: организованный рынок

3.4. Реферат.

№ п/п	Тема реферата
1.	Анализ состояния и проблемы развития российского финансового рынка
2.	История развития российского рынка ценных бумаг: основные этапы
3.	Региональные фондовые рынки
4.	Финансовый рынок России как механизм привлечения инвестиций
5.	Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом
6.	Системы вексельного права
7.	Суррогаты ценных бумаг
8.	Современное состояние российского рынка корпоративных облигаций
9.	Развитие рынка товарораспорядительных инструментов в России
10.	Производные финансовые инструменты
11.	Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
12.	Рынки еврооблигаций
13.	Рынки региональных и муниципальных займов
14.	Выпуск и обращение американских депозитарных расписок
15.	Банки на российском рынке ценных бумаг: XIX – XX в.в.
16.	Крупнейшие инвестиционные банки мира
17.	Доверительное управление, траст и трастовые компании
18.	Крупнейшие российские эмитенты

19.	Управление портфелем ценных бумаг
20.	Проблемы развития инвестиционных фондов
21.	Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
22.	Население как инвестор
23.	Основы оценки эмитента и ценных бумаг
24.	Манипулятивные и запрещенные сделки
25.	Арбитражные сделки
26.	Особенности сделок с ценными бумагами в российской практике
27.	Фондовые биржи в России: XIX- начало XX века
28.	Биржевая спекуляция
29.	Биржевые кризисы
30.	Организация рынка на Московской межбанковской валютной бирже
31.	Развитие Интернет-трейдинга на российском рынке ценных бумаг
32.	Фондовые индексы в российской и зарубежной практике
33.	Альтернативные торговые системы
34.	Оценка и проблемы развития российского законодательства по ценным бумагам
35.	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг
36.	Рынок ценных бумаг Франции

3.5. Устный опрос

1. Понятие и роль финансового рынка
2. Функции финансового рынка
3. Структура финансового рынка
4. Особенности инвестиций на финансовом рынке
5. Финансовые институты как субъекты финансового рынка. Финансовые посредники
6. Типы финансовых систем и национальные модели финансовых рынков
7. Современные тенденции развития финансовых рынков
8. Рынок ценных бумаг, его значение и функции
9. Классификация рынков ценных бумаг
10. Финансовые риски на рынке ценных бумаг. Системный и несистемный риск.
11. Понятие ценных бумаг и их функции
12. Характеристика различных форм ценных бумаг
13. Чем отличаются ценные бумаги от денег
14. Фундаментальные свойства ценных бумаг
15. Что такое акция и каковы ее характеристики
16. Привлекательность акций для эмитента и для инвестора
17. Отличие привилегированных акций от обыкновенных
18. Виды привилегированных акций
19. Что такое дивиденд? В каком виде он может быть выплачен
20. Виды цен на акции
21. Доходность акции
22. Что такое «голубые фишки»?
23. Понятие облигации. Чем она отличается от акции?
24. Классификация облигаций
25. Что такое купон?
26. В чем отличие купонных и бескупонных облигаций
27. Виды корпоративных облигаций
28. Государственные ценные бумаги. Цели их выпуска
29. Виды государственных ценных бумаг
30. Что такое вексель?
31. Отличие простого от переводного векселя

32. Индоссамент и его виды
33. Отличие векселя от акций и облигаций
34. Характеристика других ценных бумаг (по видам). Что у них общего и в чем различие
35. Характеристика участников рынка ценных бумаг
36. Классификация эмитентов по степени авторитетности и надежности
37. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования
38. Что такое ПИФ и основные цели его создания
39. В чем отличие открытых, интервальных и закрытых ПИФов?
40. Что такое портфель ценных бумаг?
41. Что значит управлять портфелем ценных бумаг?
42. Характеристика инвестиционных стратегий
43. Характеристика основных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
44. Отличия брокерской от дилерской деятельности
45. Доверительное управление на рынке ценных бумаг. В чем отличие коллективного и индивидуального управления
46. В чем заключается суть учетной системы на РЦБ
47. Депозитарная деятельность на РЦБ
48. Какие основные функции выполняют регистраторы?
49. Особенности клиринговой деятельности
50. Деятельность по организации торговли. Характеристика основных биржевых и внебиржевых торговых площадках
51. Что такое эмиссия ценных бумаг. Этапы эмиссии
52. Преимущества и недостатки IPO перед другими источниками финансирования
53. Характеристика основных разделов проспекта ценных бумаг
54. Что такое вторичный рынок. Виды вторичного рынка
55. Особенности механизма аукционной биржевой торговли
56. Виды сделок с ценными бумагами
57. Что такое листинг и рейтинг ценных бумаг
58. Котировка ценных бумаг. Виды котировок
59. Индексы фондового рынка и их назначение
60. Методы расчета фондовых индексов
61. Мировые фондовые индексы
62. Характеристика российских фондовых индексов
63. Методы анализа фондового рынка
64. Отличительные особенности фундаментального и технического анализа фондового рынка
65. Органы государственное регулирование финансового рынка и их функции
66. Назовите саморегулируемые организации на финансовом рынке
67. Что понимается под этикой фондового рынка?

3.6. Типовые задания для текущей аттестации

Задание 1. Охарактеризуйте и отразите плюсы и минусы основных инструментов финансового рынка

Таблица 1. Инвестиционные инструменты

Финансовый инструмент	Плюсы	Минусы
1. Банковский депозит		
2. Валюта		
3. Недвижимость		
4. ПИФы		
5. Предметы искусства		

6. Драгоценные металлы		
7. Ценные бумаги		

Задание 2. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Финансовый рынок	А	Перераспределение денежных ресурсов от их владельцев к пользователям
2	Рынок ценных бумаг	Б	Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям
3	Финансовое посредничество	В	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется, перелив капиталов из одних стран в другие
4	Международный рынок ценных бумаг	Г	Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
5	Региональный рынок ценных бумаг	Д	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются отобранные ценные бумаги и операции совершают профессиональные участники
6	Национальный рынок ценных бумаг	Е	Рынок без правил
7	Биржевой рынок ценных бумаг	Ж	Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
8	Стихийный рынок ценных бумаг	З	Рынок ценных бумаг с относительно замкнутым оборотом внутри определенной территории
9	Рынок капиталов	И	Продажа ценных бумаг их первым владельцам
10	Денежный рынок	К	Рынок ценных бумаг, на котором не происходит движение капиталов между странами
11	Первичный рынок ценных бумаг	Л	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (срок до 1 года) финансовых инструментов
12	Вторичный рынок ценных бумаг	М	Рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более 1 года) финансовых инструментов

Задание 3. Что происходит с количеством акций, их номиналом, с уставным капиталом акционерного общества при дроблении (сплите) и консолидации акций

Таблица 9. Изменения в параметрах выпуска акций при дроблении и консолидации

Вид операции	Количество акций	Номинал акции	Уставный капитал АО
Сплит акции			
Консолидация			

Задание 3. Проведите сравнительную характеристику акций и облигаций

Таблица 12. Сравнительная характеристика акций и облигаций

№	Критерий сравнения	Облигации	Акции
1.	Право участия в управлении компанией эмитента ценных бумаг		

2.	Форма предоставления		
3.	Преимущество получения остаточной стоимости имущества при ликвидации		
4.	Право владельца инициировать процедуру банкротства компании в случае неисполнения или несвоевременного исполнения эмитентом обязательств		
5.	Право досрочного выкупа при определенных обстоятельствах		
6.	Цель использования эмитентами		
7.	Степень риска инвестирования средств		
8.	Срок погашения		
9.	Форма выплаты дохода		
10.	Вид дохода		

Задание 4. Вставьте пропущенные слова

1. Бессрочные облигации, выпускаемые государством в Великобритании, называются

2. Превращение задолженности в обращаемые ценные бумаги называется

Весь перечень заданий представлен в рабочей тетради для проведения практических занятий по дисциплине «Финансовые рынки».

3.7. Типовые задания для промежуточной аттестации

Задача 1. Организация приобретает беспроцентную облигацию с дисконтом 7,5%. Срок погашения облигации – 1 год. Определить доходность операции в относительном выражении

Задача 2. Текущая котировка беспроцентной облигации сроком 1 год составляет 89% от номинала. Определить текущую котировку беспроцентной облигации с той же доходностью со сроком погашения 4 месяца.

Задача 3. Российская организация приобрела бескупонную еврооблигацию номиналом 250 000 евро по рыночной стоимости 98,1% от номинала и погасила ее по истечении 4 месяцев. Курс евро на момент покупки – 35,12 руб. за 1 евро, на момент продажи – 35,03 руб. за евро. Определить рублевую доходность операций в относительном выражении.

Задача 4. Российская организация, затратив 53,6 тыс. долл., приобретает бескупонные облигации по цене 67% от номинала и спустя 1 год продает их по цене 76% от номинала. Курс доллара в начале года составлял 29,10 руб. за 1 долл., а в конце года – 28,75 руб. за 1 долл. Определить прибыльность вложений в рублевом эквиваленте.

Задача 5. Возможны два варианта вложения средств: беспроцентные облигации сроком на 6 месяцев, распространяющиеся по цене 93,0% от номинала, и беспроцентные облигации, распространяющиеся по цене 86,0% от номинала, сроком погашения 1 год. Какой из этих вариантов прибыльней?

Задача 6. Организация предполагает привлечь средства на евторынке ценных бумаг на срок 1 год. Банк-посредник предлагает следующие варианты: а) купонная облигация, уплата процентов – ежегодно, купон – 14%, размещение по цене 93%; б) беспроцентная облигация, размещение по цене 81% от номинала. В каком из двух случаев стоимость заимствований ниже?

Задача 7. Организация приобретает привилегированную акцию по цене 132% от номинала. Уровень дивидендов по акции фиксирован на уровне 12% от номинала. В какой срок окупятся инвестиции в акцию?

Задача 8. Организация приобретает обыкновенную акцию по цене 117% от номинальной стоимости. По истечении года, получив дивиденды в размере 9% от номинальной стоимости, организация продает акцию по цене 123% от номинальной стоимости. Определите доходность вложений.

Задача 9. На рынке США обращаются АДР на акции российского предприятия. Текущий курс акции – 2430 руб. за акцию, текущий курс доллара США к рублю – 63,00 руб. за 1 долл. Определить цену АДР, представляющей 10 акций.

Задача 10. Портфельный инвестор приобретает 5% акций компании. Текущая рыночная стоимость акционерного капитала компании составляет 200 млн долл. США. Через 1 год, получив дивиденды в сумме 300 тыс. долл., он продает 4% акций компании по цене, превышающей цену покупки на 10%. По какой цене должны быть проданы оставшиеся акции, чтобы эта операция не была убыточной (при условии, что дивиденды по ним в будущем выплачиваться не будут)?

Задача 11. Текущий курс доллара США к рублю составляет 60,0 руб. за 1 долл. Форвардная премия составляет 2,5%. Определить форвардный курс.

Задача 12. Компания заключает форвардный контракт на покупку 30 тыс. долл. США по цене 60,45 руб. за 1 долл. На момент исполнения контракта курс доллара США составил 60,35 руб. за 1 долл. Определить финансовый результат от этой операции.

Задача 13. Компания заключает трехмесячный фьючерсный контракт на покупку 1000 акций по цене 350 долл. за акцию. Норма резервного депозита по фьючерсному контракту – 10%. Определить доходность операций в абсолютном и относительном выражении, если в момент исполнения контракта цена акций составит 371 долл.

3.8. Задания для выполнения контрольной работы

Вариант 0

1. Сущность ценных бумаг и их классификация.
2. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами.
3. Понятие эмиссии (выпуска) ценных бумаг.

Вариант 1

1. Общая характеристика акций.
2. Коммерческие банки как эмитенты ценных бумаг.
3. Котировка ценных бумаг.

Вариант 2

1. Инвестиционные свойства обыкновенных акций и их оценка.
2. Коммерческие банки как финансовые посредники на РЦБ.
3. Котировка ценных бумаг на вторичном рынке.

Вариант 3

1. Инвестиционные свойства привилегированных акций и их оценка.
2. Операции коммерческих банков с векселями.
3. Общая характеристика производных ценных бумаг.

Вариант 4

1. Облигации, их характеристика и виды.
2. Регистраторы и депозитарии как профессиональные участники РЦБ

3. Виды фьючерсных контрактов и практика их использования.

Вариант 5

1. Инвестиционные свойства облигаций и их оценка.
2. Расчетно-клиринговые организации на РЦБ.
3. Виды биржевых опционных контрактов и практика их использования.

Вариант 6

1. Государственные ценные бумаги: цели выпуска, способы размещения.
2. Инвестиционные компании и инвестиционные фонды на РЦБ.
3. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.

Вариант 7

1. Государственные ценные бумаги, обращающиеся на российском рынке.
2. Механизм функционирования фондовой биржи.
3. Понятие и виды сделок с ценными бумагами.

Вариант 8

1. Характеристика дивидендов по акциям.
2. Процедура листинга на фондовой бирже.
3. Клиринг и расчеты по сделкам с ценными бумагами.

Вариант 9

1. Вексель, его сущность и виды векселей.
2. Организационно-правовой статус, задачи и функции фондовой биржи.
3. Содержание фундаментального анализа инвестиционных свойств ценных бумаг

Вариант 10

1. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
2. Органы управления фондовой биржей.
3. Содержание технического анализа ценных бумаг.

Вариант 11

1. Характеристика чеков и коносаментов.
2. Внебиржевые фондовые рынки.
3. Рейтинг ценных бумаг и практика его использования.

Вариант 12

1. Депозитарные расписки и опыт их выпуска российскими компаниями.
2. Понятие, цели и принципы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
3. Виды рисков на рынке ценных бумаг.

Вариант 13

1. Сущность рынка ценных бумаг и его место в рыночной экономике.
2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
3. Назначение, виды и функции биржевых индексов.

Вариант 14

1. Структура и виды рынка ценных бумаг.
2. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
3. Российские биржевые индексы.

Вариант 15

1. Участники рынка ценных бумаг.
2. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг.
3. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования

Вариант 16

1. Эмитенты на рынке ценных бумаг.
2. Понятие эмиссии ценных бумаг.
3. Управление портфелем ценных бумаг.

Вариант 17

1. Инвесторы на рынке ценных бумаг.
2. Процедура эмиссии и ее этапы.

3. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг.

Вариант 18

1. Фондовые брокеры и дилеры как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
2. Организация торгов на биржевом и внебиржевом рынках.
3. Стоимостная оценка облигаций.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

4.1 Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся П ВГАУ 1.1.01 – 2017,

Положение о фонде оценочных средств П ВГАУ 1.1.13 – 2016

4.2 Методические указания по проведению текущего контроля

1.	Сроки проведения текущего контроля	<i>На практических занятиях</i>
2.	Место и время проведения текущего контроля	<i>В учебной аудитории в течение практического занятия</i>
3.	Требования к техническому оснащению аудитории	<i>в соответствии с ОПОП и рабочей программой</i>
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	<i>Вуколова Е.Г.</i>
5.	Вид и форма заданий	<i>Собеседование</i>
6.	Время для выполнения заданий	<i>в течение занятия</i>
7.	Возможность использования дополнительных материалов.	<i>Обучающийся может пользоваться дополнительными материалами</i>
8.	Ф.И.О. преподавателя (ей), обрабатывающих результаты	<i>Вуколова Е.Г.</i>
9.	Методы оценки результатов	<i>Экспертный</i>
10.	Предъявление результатов	<i>Оценка выставляется в журнал/доводится до сведения обучающихся в течение занятия</i>
11.	Апелляция результатов	<i>В порядке, установленном нормативными документами, регулирующими образовательный процесс в Воронежском ГАУ</i>

4.3 Ключи (ответы) к контрольным заданиям, материалам, необходимым для оценки знаний

Ответы отмечены значком « + » в пункте 3.3.