

**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.

«15» июня 2020г.



Фонд оценочных средств

по дисциплине **Б1.В.16 Финансовые рынки**
для направления 38.03.01 Экономика академического бакалавриата
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	6
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;		+	+	+	+	+
ПК-7	способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	+	+	+	+	+	+

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 (зачет с оценкой)	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)
ОПК-2	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – действующие нормативные документы, регламентирующие функционирование финансового рынка; – основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – собирать, анализировать и обрабатывать необходимую информацию, использовать ее при решении профессиональных задач - проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; 	2-6	<p>Регулирование финансового рынка; саморегулирование на финансовом рынке; оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги; оценка портфеля ценных бумаг; рейтинговая оценка ценных бумаг и финансово-кредитных институтов финансового рынка; валютный и кредитный рынок как объекты инвестирования; оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги; оценка инвестиционного портфеля; ранжирование ценных бумаг; методы расчета фондовых индексов; виды сделок с ценными бумагами; понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства; виды ценных бумаг и их характеристика; финансовые риски фондового рынка; первичный рынок ценных бумаг; эмиссия ценных бумаг; вторичный рынок</p>	<p>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</p>	<p>Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестирование, эссе</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практические задания из раздела 3.4</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практические задания из раздела 3.4</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практические задания из раздела 3.4</p>

			ценных бумаг; методы анализа фондового рынка					
ПК-5	<p>знать: – особенности применения различных инструментов для управления финансовыми рисками;</p> <p>уметь: – оценивать инвестиционные качества финансовых активов и пользоваться различными инструментами финансового рынка;</p> <p>иметь навыки: – анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации для принятия управленческих решений; - выстраивать отношения с различными институтами финансового рынка</p>	2-6	<p>Акция и облигация и их инвестиционные свойства; другие виды инвестиций на финансовом рынке; оценка и расчет доходности акций, облигаций, государственных ценных бумаг; расчет доходности векселей и банковских сертификатов; оценка сделок с производными финансовыми инструментами; хеджирование фьючерсными контрактами; участники финансового рынка; профессиональные виды деятельности на финансовом рынке; другие институты финансового рынка</p>	<p>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</p>	<p>Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестирование, эссе</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из-задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практическое задания из раздела 3.4</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из-задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практические задания из раздела 3.4</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из-задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практические задания из раздела 3.4</p>
ПК-7	<p>знать: - устройство финансового рынка и содержание финансовых активов;</p> <p>уметь: - представлять результаты аналитической работы в виде информационного обзора - формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков;</p> <p>иметь навыки:</p>	1-6	<p>Структура, устройство и задачи финансового рынка; основные понятия и инструменты финансового рынка; участники финансового рынка; типы финансовых систем и национальные модели финансовых рынков; современные тенденции развития</p>	<p>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</p>	<p>Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестирование, эссе</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из-задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практическое задания из раздела 3.4</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из-задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практические задания из раздела 3.4</p>	<p>Задания из разделов 3.8 Тесты из-задания 3.2 Эссе из раздела 3.3 Практические задания из раздела 3.4</p>

	- в области сбора и анализа информации о финансовом рынке		финансового рынка; фондовый рынок, его значение, функции, основные понятия; рынок ценных бумаг, его значение, функции, основные понятия; структура валютного рынка; кредитный рынок как объект инвестирования; рынок драгоценных металлов и драгоценных камней					
--	-----------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--

2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – действующие нормативные документы, регламентирующие функционирование финансового рынка; – основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – собирать, анализировать и обрабатывать необходимую информацию, использовать ее при решении профессиональных задач - проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения; 	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен	Задания из разделов 3.1 и 3.5 Тесты из раздела 3.2	Задания из разделов 3.1 и 3.5 Тесты из раздела 3.2	Задания из разделов 3.1 и 3.5 Тесты из раздела 3.2
ПК-5	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – особенности применения различных инструментов для управления финансовыми рисками; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – оценивать инвестиционные качества финансовых активов и пользоваться различными инструментами финансового рынка; <p>иметь навыки:</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации для принятия управленческих решений; - выстраивать отношения с различными институтами финансового рынка 	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Экзамен	Задания из разделов 3.1 и 3.5 Тесты из раздела 3.2	Задания из разделов 3.1 и 3.5 Тесты из раздела 3.2	Задания из разделов 3.1 и 3.5 Тесты из раздела 3.2
ПК-7	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - устройство финансового рынка и содержание финансовых активов; 	Лекции, практические занятия,	Экзамен	Задания из разделов 3.1 и 3.5	Задания из разделов 3.1 и 3.5	Задания из разделов 3.1 и 3.5 Тесты из раздела 3.2

	<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - представлять результаты аналитической работы в виде информационного обзора - формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков; <p>иметь навыки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в области сбора и анализа информации о финансовом рынке 	самостоятельная работа		Тесты из раздела 3.2	Тесты из раздела 3.2	3.2
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------	--	----------------------	----------------------	-----

2.4 Критерии оценки экзамена

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«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>

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>
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 эссе.

Оценка	Критерии
«отлично»	<i>Эссе соответствует всем требованиям, предъявляемым к такого рода работам. Тема эссе раскрыта полностью, четко выражена авторская позиция, имеются логичные и обоснованные выводы. Эссе написано с использованием большого количества информационных ресурсов, нормативных правовых актов, на основе рекомендованной основной и дополнительной литературы, а также иной литературы, чем та, что предложена в рабочей программе соответствующей учебной дисциплины. На высоком уровне выполнено оформление работы. Обучающийся четко излагает в эссе и выражает свою точку зрения при устном ответе по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры</i>
«хорошо»	<i>В целом тема эссе раскрыта; выводы сформулированы, но недостаточно обоснованы; имеется анализ информации, необходимых правовых норм, со ссылками на необходимые нормативные правовые акты; использована необходимая как основная, так и дополнительная литература; недостаточно четко проявляется авторская позиция. Грамотное оформление. Обучающийся допускает отдельные погрешности в ответе</i>
«удовлетворительно»	<i>Тема раскрывается на основе использования нескольких основных и дополнительных источников; слабо отражена собственная позиция, выводы имеются, но они не обоснованы; материал изложен непоследовательно, без соответствующей аргументации и анализа информации, правовых норм, хотя ссылки на нормативные правовые акты встречаются. Имеются недостатки по оформлению. Обучающийся обнаруживает пробелы в знаниях основного материала по теме эссе.</i>
«неудовлетворительно»	<i>Тема эссе не раскрыта; материал изложен без собственной оценки и выводов; отсутствуют ссылки на нормативные правовые источники. Имеются недостатки по оформлению работы. Обучающийся обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений по теме эссе, а также в случае</i>

2.8 Критерии оценки выполнения практических заданий

Оценка, уровень	Критерии
«отлично», уровень высокий	<i>выставляется обучающемуся, если задания полностью выполнены в рабочей тетради; расчеты выполнены без ошибок; имеются полные правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; в процессе аудиторной работы расчеты проводились самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; уверенно продемонстрирован правильный алгоритм расчетов, подробная интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.</i>
«хорошо», уровень повышенный	<i>выставляется обучающемуся, если задания полностью выполнены в рабочей тетради; расчеты выполнены с небольшими погрешностями; имеются правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; в процессе аудиторной работы расчеты проводились преимущественно самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован в целом правильный алгоритм расчетов, интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.</i>
«удовлетворительно», уровень пороговый	<i>выставляется обучающемуся, если задания не полностью выполнены в рабочей тетради; отдельные расчеты выполнены не верно; допускаются не верные выводы, интерпретации отдельных показателей; в процессе аудиторной работы расчеты проводились в основном при помощи преподавателя; превышен временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован не уверенный ответ по алгоритму расчетов, имеются ошибки в расчетах, интерпретации результатов не верны при защите самостоятельно выполненного задания</i>
«неудовлетворительно», уровень	<i>выставляется обучающемуся, если он не может отразить алгоритм решения практического задания</i>

2.9 Допуск к сдаче экзамена

1. Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки.
2. Выполнение домашних заданий.
3. Активное участие в работе на занятиях.
4. Выполнены все задания в рабочей тетради.
5. Выполнено домашнее задание в виде эссе.

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 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.

3.2 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 аккумулировании свободных денежных средств и направлении 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 обращающиеся ценные бумаги
- : Обеспечение сохранности тайны о владельцах ценных бумаг

2. Рынок 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: Произведение 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:

-: Возможность осуществить регресс

-: Возможность индоссамента

-: 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

-: Заключение 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

3.3. Эссе.

№ п/п	Тема научных эссе
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
37.	Участники валютного рынка
38.	Структура валютного рынка
39.	Девальвация и ревальвация национальной денежной единицы: положительные и отрицательные последствия
40.	Особенности процентной политики Банка России
41.	Возможности кредитного рынка по инвестированию временно свободных денежных средств
42.	История развития рынка драгоценных металлов
43.	Золотовалютные запасы в мире
44.	Место и роль золота в мировой валютно-финансовой системе
45.	Роль золотого стандарта в мировой валютной системе
46.	Портфель ценных бумаг негосударственного пенсионного фонда
47.	Ценные бумаги банков
48.	Рейтинги негосударственных пенсионных фондов
49.	Значение фондовых бирж для рынка ценных бумаг
50.	Небанковские финансовые организации
51.	Страховые компании как участники фондового рынка
52.	Финансовые институты как субъекты финансового рынка

3.4. Практические задания для текущего контроля

Примеры практических заданий для текущего контроля

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 обращающиеся ценные бумаги называется

Весь перечень заданий представлен в рабочей тетради для проведения практических занятий по дисциплине «Финансовые рынки» для студентов очной формы обучения по направлению Экономика профиль «Финансы и кредит». (сост. Е.Г. Вуколова) - Воронеж: ФГБОУ ВПО Воронежский ГАУ, 2019. - 33с.

3.5. Практические 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.

3.6. Задания для выполнения контрольной работы «не предусмотрено»

3.7. Курсовая работа «не предусмотрено»

3.8. Вопросы для устного опроса

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?
68. Что такое валюта и валютный рынок?
69. Как формируются золотовалютные резервы РФ

70. Что такое конвертируемость валют?
71. Что такое фиксинг и как он устанавливается?
72. Раскройте содержание валютной политики страны
73. Каково назначение валютных (рублевых) интервенций
74. Перечислите участников валютного рынка, назовите их цели и задачи
75. Какие виды кредитования вам известны?
76. Назовите и дайте характеристику различным видам банков
77. Какие операции коммерческих банков по размещению банковских ресурсов вам известны?
78. В чем отличие стандартных и мерных слитков драгоценных металлов?
79. Назовите потребителей золота на внутреннем рынке
80. Что такое рынок драгоценных камней?
81. По каким признакам отличают драгоценные камни от подделок?
82. Чем кредитная организация отличается от коммерческого банка?
83. Раскройте содержание деятельности инвестиционных банков
84. Укажите основные черты биржевой торговли
85. В чем отличие фондовой биржи, созданной в форме акционерного общества, от биржи, созданной в форме некоммерческого партнерства?
86. Каковы требования к членам фондовой биржи
87. В чем отличие операций «своп» и «спот»?
88. Объясните технологию получения дохода по фьючерсным контрактам на бирже
89. Как формируется страховой фонд компании
90. Что общего в инвестиционной деятельности страховых компаний с инвестиционной деятельностью банков, инвестиционных фондов?
91. В чем отличие государственного и негосударственного пенсионного обеспечения?
92. Что такое НПФ, для каких целей он создается?

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 ОП и рабочей программой</i>
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	<i>Агibalов А.В., Щедрин И.С., Толстолуцкий Р.О.</i>
5.	Вид и форма заданий	<i>Практические задачи, тестирование</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),	<i>Агibalов А.В., Щедрин И.С., Толстолуцкий Р.О.</i>

	обрабатывающих результаты	
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.

Рецензент: к.э.н., бизнес-аналитик финансовой службы дивизиона экспортного потенциала филиала АО «Управляющая компания ЭФКО» Д. Переверзев