

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета

 А.Н. Черных

«21» мая 2024г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Б1.В.19 Финансовые рынки и институты**

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) **Финансы и кредит**

Квалификация выпускника **бакалавр**

Факультет **экономический**

Кафедра **финансов и кредита**

Преподаватель, подготовивший рабочую программу:  
к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита Рубан Алексей Александрович

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. N 954).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита (№ 10 от 20.05.2024 г.)

**Заведующий кафедрой**



**Агибалов А.В.**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 9 от 21.05.2024 г.).

**Председатель методической комиссии**



**Л.В.Брянцева**

Рецензент: Мезенов Павел Вячеславович, финансовый директор АО Управляющая компания ЭФКО

## **1. Общая характеристика дисциплины**

### **1.1. Цель изучения дисциплины**

Сформировать у студентов компетенции, позволяющие им в ходе их профессиональной деятельности иметь целостное представление о финансовом рынке и его сегментах, о финансовых инструментах (ценных бумагах и других финансовых инструментах) и их практическом применении, о видах финансовых институтов и их роли, и функциях на финансовых рынках.

### **1.2. Задачи изучения дисциплины**

- определение места финансовых рынков в финансовой системе и их влияния на ход экономических процессов;
- выяснение экономической сущности ценных бумаг и производных финансовых инструментов, рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение структуры финансовых рынков, участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с финансовыми инструментами;
- формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах инвестиционного анализа, оценке финансовых рисков;
- рассмотрение систем регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- формирование представления об инфраструктуре финансовых рынков.

### **1.3. Предмет дисциплины**

Экономические отношения, которые связаны с покупкой и продажей финансовых инструментов, а также сегменты финансового рынка как многофункциональной системы, финансовые услуги, субъекты и функции финансового рынка.

### **1.4. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

### **1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами**

Дисциплина «Финансовые рынки и институты» связана с дисциплинами: Б1.О.11 Микроэкономика, Б1.О.12 Макроэкономика, Б1.О.20 Финансы, Б1.В.02 Деньги, кредит, банки, Б1.В.24 Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

| Компетенция |                                                                                 | Индикатор достижения компетенции |                                                                                                                                 |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Код         | Название                                                                        | Код                              | Содержание                                                                                                                      |
| ПК-4        | Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг | Н1                               | подбора в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов |
|             |                                                                                 | У4                               | проводить мониторинг конъюнктуры рынка ценных бумаг                                                                             |
|             |                                                                                 | 31                               | конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков                                                                       |
|             |                                                                                 | 37                               | характеристики финансовых продуктов и услуг                                                                                     |

**Обозначение в таблице:** З – обучающийся должен знать; У – обучающийся должен уметь; Н – обучающийся должен иметь навыки и (или) опыт деятельности.

## 3. Объем дисциплины и виды учебной работы

### 3.1. Очная форма обучения

| Показатели                                                                        | Семестр | Всего   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
|                                                                                   | 7       |         |
| Общая трудоёмкость, з.е./ч                                                        | 4 / 144 | 4 / 144 |
| Общая контактная работа, ч                                                        | 54,75   | 54,75   |
| Общая самостоятельная работа, ч                                                   | 89,25   | 89,25   |
| Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)                      | 54,00   | 54,00   |
| лекции                                                                            | 28      | 28,00   |
| практические-всего                                                                | 26      | 26,00   |
| Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч                          | 71,50   | 71,50   |
| Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч) | 0,75    | 0,75    |
| групповые консультации                                                            | 0,50    | 0,50    |
| экзамен                                                                           | 0,25    | 0,25    |
| Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)                   | 17,75   | 17,75   |
| подготовка к экзамену                                                             | 17,75   | 17,75   |
| Форма промежуточной аттестации                                                    | экзамен | экзамен |

### 3.2. Очно-заочная форма обучения

| Показатели                      | Семестр | Всего   |
|---------------------------------|---------|---------|
|                                 | 5       |         |
| Общая трудоёмкость, з.е./ч      | 4 / 144 | 4 / 144 |
| Общая контактная работа, ч      | 30,75   | 30,75   |
| Общая самостоятельная работа, ч | 113,25  | 113,25  |

|                                                                                   |         |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)                      | 30,00   | 30,00   |
| лекции                                                                            | 16      | 16,00   |
| практические-всего                                                                | 14      | 14,00   |
| Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч                          | 95,50   | 95,50   |
| Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч) | 0,75    | 0,75    |
| групповые консультации                                                            | 0,50    | 0,50    |
| экзамен                                                                           | 0,25    | 0,25    |
| Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)                   | 17,75   | 17,75   |
| подготовка к экзамену                                                             | 17,75   | 17,75   |
| Форма промежуточной аттестации                                                    | экзамен | экзамен |

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов

Введение. Актуальность, предмет, задачи дисциплины. Структура и особенности дисциплины. Связь с другими дисциплинами.

##### **Раздел 1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики.**

Понятие финансового рынка. Особенности инвестиций на финансовом рынке. Функции финансового рынка. Организация и структура финансового рынка. Фондовый рынок. Понятие валютного рынка. Структура валютного рынка. Классификация валютного рынка. Международный валютный рынок. Внутренний валютный рынок. Кредитный рынок. Кредитный рынок как объект инвестирования. Структура рынка драгоценных металлов. Рынок золота. Участники финансового рынка. Типы финансовых систем. Современные тенденции развития финансового рынка. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков.

##### **Раздел 2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг**

###### Тема 2.1. Сущность и структура рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг: понятие, сущность, место в структуре финансового рынка. Понятие финансового и фондового рынков. Роль и значение фондового рынка. Денежный рынок. Рынок капитала. Функции рынка ценных бумаг. Классификации рынка ценных бумаг. Основные мировые тенденции развития рынка ценных бумаг. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.

###### Тема 2.2. Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства

Ценные бумаги как экономическая категория. Правовое определение ценных бумаг. Экономическое определение ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по видам, эмитентам, форме выпуска, способу получения дохода, сроку обращения. Эмиссионные ценные бумаги. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Именные ценные бумаги, ценные бумаги на предъявителя, ордерные ценные бумаги. Долевые и долговые ценные бумаги. Рисковые и безрисковые ценные бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.

##### **Раздел 3. Виды ценных бумаг и их характеристика**

###### Тема 3.1. Акции.

Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций. Привилегированные акции, их виды и разновидности. Кумулятивные привилегированные

акции. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций. Оценка акций. Доходность акций.

#### Тема 3.2. Облигации.

Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации.

#### Тема 3.3. Государственные ценные бумаги

Государственные и муниципальные ценные бумаги. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ). Российские ГЦБ. Еврооблигации. Состояние и развитие рынка государственных ценных бумаг на современном этапе.

#### Тема 3.4. Векселя

Вексель. Вексельное законодательство. Системы вексельного права. Женевская вексельная конвенция, регулирование вексельного обращения. Простой и переводный вексель. Обращение векселей. Индоссамент. Ответственность по вексельному обязательству. Стоимостная оценка векселя. Доходность векселей. Погашение векселей.

#### Тема 3.5. Другие ценные бумаги на рынке ценных бумаг

Депозитные и сберегательные сертификаты. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносаменты. Ипотечные ценные бумаги. Закладные. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия.

#### Тема 3.6. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, их функции и цели применения. Биржевой и внебиржевой рынок производных финансовых инструментов. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта. Фьючерсы. Виды фьючерсов. Первоначальная и вариационная маржа. Хеджирование фьючерсными контрактами. Опционы. Виды опционов. Премия опциона и факторы, влияющие на ее величину. Стратегии применения опционов.

Права, варранты, депозитарные расписки. Депозитарные расписки ADR и GDR. Виды ADR. Российские депозитарные расписки. Организация выпуска депозитарных расписок. Обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.

### **Раздел 4. Участники и институты финансового рынка**

#### Тема. 4.1. Основные участники рынка ценных бумаг

Эмитенты на рынке ценных бумаг. Цели эмитентов. Классификация эмитентов по степени авторитетности и надежности. Инвестиционные компании и фонды. Паевые инвестиционные фонды. Инвестиционный пай.

Инвесторы. Виды инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы. Права стратегических инвесторов. Институциональные инвесторы. Частные инвесторы.

#### Тема 4.2. Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг и институты финансового рынка

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, депозитарная, деятельность по управлению ценными бумагами, по определению взаимных обязательств, по ведению реестров владельцев ценных бумаг, по организации торговли. Возможность совмещения видов профессиональной деятельности в соответствии с Законом РФ «О рынке ценных бумаг».

#### Тема 4.3. Регулирование финансового рынка

Регулирование рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Саморегулирование рынка ценных бумаг.

Этика фондового рынка и традиции делового оборота как элементы регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг.

#### Тема 4.4. Институты финансового рынка

Задачи институтов финансового рынка. Назначение коммерческих банков. Классификация банков по признакам. Ресурсы коммерческих банков. Инвестиционные банки. Общие фонды банковского управления. Доверительное управление.

Биржи, история их возникновения. Фондовые биржи и их классификация. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Доходы фондовой биржи. Расходы фондовой биржи. Функции фондовой биржи. Валютные биржи. Операции, осуществляемые на валютных биржах. Биржи драгоценных металлов и драгоценных камней. Биржевые операции и с драгоценными металлами. Фьючерсные биржи.

Страховые компании на финансовом рынке. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Размещение страховых резервов.

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ), цели их создания. Функции НПФ. Контроль за деятельностью НПФ.

## **Раздел 5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования**

### **Тема 5.1. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг**

Понятие первичного рынка. Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии. Открытое размещение ценных бумаг (IPO). Закрытое размещение. Проспект эмиссии ценных бумаг. Требования к раскрытию информации, содержание проспекта эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг. Ответственность о результатах эмиссии.

### **Тема 5.2. Вторичный рынок ценных бумаг и принципы инвестирования.**

Понятие и виды вторичного рынка. Виды сделок на вторичном рынке. Кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки. Сделки РЕПО.

Ранжирование ценных бумаг. Способы ранжирования. Листинг на рынке ценных бумаг. Делистинг. Котировка ценных бумаг. Фондовые индексы. Методы расчета фондовых индексов. Основные российские фондовые индексы. Рейтинг ценных бумаг.

Внебиржевые фондовые рынки.

Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Оценка риска.

Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Методы анализа фондового рынка. Уровни фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса. Технический анализ фондового рынка.

## 4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам

### 4.2.1 Очная форма обучения

| Разделы, подразделы дисциплины                            | Контактная работа |    | СР   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|----|------|
|                                                           | лекции            | ПЗ |      |
| Очная форма обучения                                      |                   |    |      |
| 1.Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики  | 4                 | 4  | 14   |
| 2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг             | 4                 | 2  | 14   |
| 3. Виды ценных бумаг и их характеристика                  | 10                | 14 | 15,5 |
| 4. Участники и институты финансового рынка                | 6                 | 4  | 14   |
| 5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования | 4                 | 2  | 14   |
| Всего                                                     | 28                | 26 | 71,5 |

### 4.2.2. Очно-заочная форма обучения

| Разделы, подразделы дисциплины                            | Контактная работа |    | СР   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|----|------|
|                                                           | лекции            | ПЗ |      |
| 1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики | 2                 | 3  | 19   |
| 2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг             | 2                 | 2  | 19   |
| 3. Виды ценных бумаг и их характеристика                  | 7                 | 4  | 19   |
| 4. Участники и институты финансового рынка                | 3                 | 3  | 19   |
| 5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования | 2                 | 2  | 19,5 |
| Всего                                                     | 16                | 14 | 95,5 |



#### 4.3. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

| № п/п | Разделы, подразделы дисциплины                                                              | Учебно-методическое обеспечение                                                                                                                                                                 | Объем часов СР<br>форма обучения |         |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------|
|       |                                                                                             |                                                                                                                                                                                                 | очная                            | заочная |
| 1.    | Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики                                      | Каячев Г. Ф. Финансовые рынки и институты [электронный ресурс]: Учебное пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева - Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011 - 240 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] | 5                                | 7       |
| 2.    | Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг                                                  |                                                                                                                                                                                                 | 10                               | 12      |
|       | 2.1. Сущность и структура рынка ценных бумаг                                                | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]                              | 5                                | 6       |
|       | 2.2. Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства                                     | Там же                                                                                                                                                                                          | 5                                | 6       |
| 3.    | Виды ценных бумаг и их характеристика                                                       |                                                                                                                                                                                                 | 26,5                             | 38,5    |
|       | 3.1. Акции                                                                                  | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]                              | 4                                | 6       |
|       | 3.2. Облигации                                                                              | Там же                                                                                                                                                                                          | 4                                | 6       |
|       | 3.3. Государственные ценные бумаги                                                          | Там же                                                                                                                                                                                          | 4                                | 6       |
|       | 3.4. Векселя                                                                                | Там же                                                                                                                                                                                          | 4,5                              | 7,5     |
|       | 3.5. Другие ценные бумаги на рынке ценных бумаг                                             | Там же                                                                                                                                                                                          | 5                                | 6       |
|       | 3.6. Производные финансовые инструменты                                                     | Галанов В. А. Производные финансовые инструменты [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024 - 221 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]              | 5                                | 7       |
| 4.    | Участники и институты финансового рынка                                                     |                                                                                                                                                                                                 | 20                               | 24      |
|       | 4.1. Основные участники рынка ценных бумаг                                                  | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]                              | 7                                | 7       |
|       | 4.2. Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг и институты финансового рынка | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]                              | 5                                | 6       |

|       |                                                              |                                                                                                                                                                                                 |      |      |
|-------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
|       | 4.3. Регулирование финансового рынка                         | Каячев Г. Ф. Финансовые рынки и институты [электронный ресурс]: Учебное пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева - Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011 - 240 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] | 5    | 6    |
|       | 4.4. Институты финансового рынка                             | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]                              | 9    | 9    |
| 5.    | Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования       |                                                                                                                                                                                                 | 5    | 6    |
|       | 5.1. Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг                  | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]                              | 5    | 6    |
|       | 5.2. Вторичный рынок ценных бумаги и принципы инвестирования | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум]                              | 10   | 14   |
| Всего |                                                              |                                                                                                                                                                                                 | 71,5 | 95,5 |

## 5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля

### 5.1. Этапы формирования компетенций

| Разделы, подразделы дисциплины                                                         | Компетенции и ИД |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                        | ПК-4             |
| Раздел 1. Финансовый рынок и его роль в финансировании экономики                       | 31               |
| Раздел 2. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг                                   |                  |
| Сущность и структура рынка ценных бумаг                                                | 31               |
| Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства                                     | 31, 37           |
| Раздел 3. Виды ценных бумаг и их характеристика                                        |                  |
| Акции                                                                                  | 37, У4, Н1       |
| Облигации                                                                              | 37, У4, Н1       |
| Государственные ценные бумаги                                                          | 37, У4, Н1       |
| Векселя                                                                                | 37, У4, Н1       |
| Другие ценные бумаги на рынке ценных бумаг                                             | 37, У4, Н1       |
| Производные финансовые инструменты                                                     | 37, У4, Н1       |
| Раздел 4. Участники и институты финансового рынка                                      |                  |
| Основные участники рынка ценных бумаг                                                  | 31, У4, Н1       |
| Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг и институты финансового рынка | 31, У4, Н1       |
| Регулирование финансового рынка                                                        | 31, У4, Н1       |
| Институты финансового рынка                                                            | 31, У4, Н1       |
| Раздел 5. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования                       |                  |
| Первичный рынок и эмиссия ценных бумаг                                                 | 37, У4, Н1       |
| Вторичный рынок ценных бумаг и принципы инвестирования                                 | 31, У4, Н1       |

## 5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

### 5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

| Вид оценки                                 | Оценки              |                   |        |         |
|--------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------|---------|
| Академическая оценка по 4-х балльной шкале | неудовлетворительно | удовлетворительно | хорошо | отлично |

| Вид оценки                                 | Оценки     |         |
|--------------------------------------------|------------|---------|
| Академическая оценка по 2-х балльной шкале | не зачтено | зачтено |

### 5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

#### Критерии оценки на экзамене

| Оценка, уровень достижения компетенций      | Описание критериев                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Отлично, высокий                            | Студент показал полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано ответил на все вопросы экзаменационного билета, а также на дополнительные вопросы, способен самостоятельно решать сложные задачи дисциплины                                                            |
| Хорошо, продвинутый                         | Студент твердо знает программный материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответе, достаточно полно ответил на вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы, способен самостоятельно решать стандартные задачи дисциплины                              |
| Удовлетворительно, пороговый                | Студент показал знание только основ программного материала, усвоил его поверхностно, но не допускал грубых ошибок или неточностей, требует наводящих вопросов для правильного ответа, не ответил на дополнительные вопросы, способен решать стандартные задачи дисциплины с помощью преподавателя |
| Неудовлетворительно, компетенция не освоена | Студент не знает основ программного материала, допускает грубые ошибки в ответе, не способен решать стандартные задачи дисциплины даже с помощью преподавателя                                                                                                                                    |

#### Критерии оценки на зачете

| Оценка, уровень достижения компетенций | Описание критериев                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Зачтено, высокий                       | Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя отличное знание освоенного материала и умение самостоятельно решать сложные задачи дисциплины           |
| Зачтено, продвинутый                   | Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя хорошее знание освоенного материала и умение самостоятельно решать стандартные задачи дисциплины        |
| Зачтено, пороговый                     | Студент выполнил все задания, предусмотренные рабочей программой, отчитался об их выполнении, демонстрируя знание основ освоенного материала и умение решать стандартные задачи дисциплины с помощью преподавателя |

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Не зачтено, компетенция не освоена | Студент выполнил не все задания, предусмотренные рабочей программой или не отчитался об их выполнении, не подтверждает знание освоенного материала и не умеет решать стандартные задачи дисциплины даже с помощью преподавателя |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### Критерии оценки при защите курсового проекта

| Оценка, уровень достижения компетенций      | Описание критериев                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Отлично, высокий                            | Структура и содержание курсового проекта (работы) полностью соответствуют предъявляемым требованиям, в расчетах отсутствуют логические и алгоритмические ошибки, все выводы и предложения достоверны и аргументированы; студент показал полные и глубокие знания по изученной проблеме, логично и аргументировано ответил на все вопросы, связанные с защитой курсового проекта (работы)                                                                                            |
| Хорошо, продвинутый                         | Структура и содержание курсового проекта (работы) в целом соответствуют предъявляемым требованиям, в расчетах отсутствуют логические и алгоритмические ошибки, но отдельные выводы и предложения вызывают сомнение и не до конца аргументированы; студент твердо знает материал по теме исследования, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответах, достаточно полно отвечает на вопросы, связанные с защитой курсового проекта (работы)                  |
| Удовлетворительно, пороговый                | Структура и содержание курсового проекта (работы) не полностью соответствуют предъявляемым требованиям, в расчетах допущены не грубые логические и алгоритмические ошибки, оказавшие несущественное влияние на результаты расчетов, отдельные выводы и предложения вызывают сомнение и не до конца аргументированы; студент показал знание только основ материала по теме исследования, усвоил его поверхностно, но не допускал при ответе на вопросы грубых ошибок или неточностей |
| Неудовлетворительно, компетенция не освоена | Структура и содержание курсового проекта (работы) не соответствуют предъявляемым требованиям; в расчетах допущены грубые логические или алгоритмические ошибки, повлиявшие на результаты расчетов и достоверность сделанных выводов и предложений; студент не знает основ материала по теме исследования, допускает при ответе на вопросы грубые ошибки и неточности                                                                                                                |

#### Критерии оценки тестов

| Оценка, уровень достижения компетенций      | Описание критериев                                 |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Отлично, высокий                            | Содержание правильных ответов в тесте не менее 90% |
| Хорошо, продвинутый                         | Содержание правильных ответов в тесте не менее 75% |
| Удовлетворительно, пороговый                | Содержание правильных ответов в тесте не менее 50% |
| Неудовлетворительно, компетенция не освоена | Содержание правильных ответов в тесте менее 50%    |

#### Критерии оценки устного опроса

| Оценка, уровень достижения компетенций | Описание критериев                                                                                                                              |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Зачтено, высокий                       | Студент демонстрирует уверенное знание материала, четко выражает свою точку зрения по рассматриваемому вопросу, приводя соответствующие примеры |

|                                    |                                                                                               |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Зачтено, продвинутый               | Студент демонстрирует уверенное знание материала, но допускает отдельные погрешности в ответе |
| Зачтено, пороговый                 | Студент демонстрирует существенные пробелы в знаниях материала, допускает ошибки в ответах    |
| Не зачтено, компетенция не освоена | Студент демонстрирует незнание материала, допускает грубые ошибки в ответах                   |

#### Критерии оценки решения задач

| Оценка, уровень достижения компетенций | Описание критериев                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Зачтено, высокий                       | Студент уверенно знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает ошибок при ее выполнении.                                                  |
| Зачтено, продвинутый                   | Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает грубых ошибок при ее выполнении.                                            |
| Зачтено, пороговый                     | Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, допускает ошибок при ее выполнении, но способен исправить их при помощи преподавателя.   |
| Не зачтено, компетенция не освоена     | Студент не знает методику и алгоритм решения задачи, допускает грубые ошибки при ее выполнении, не способен исправить их при помощи преподавателя. |

### 5.3. Материалы для оценки достижения компетенций

#### 5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации

##### 5.3.1.1. Вопросы к экзамену

| №  | Содержание                                                                                                                   | Компетенция | ИД     |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|
| 1  | Финансовый рынок: структура и его роль в микро и макроэкономике                                                              | ПК-4        | 31     |
| 2  | Функции финансового рынка                                                                                                    | ПК-4        | 31     |
| 3  | Классификация и виды финансовых рынков                                                                                       | ПК-4        | 31     |
| 4  | Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка                                             | ПК-4        | 31     |
| 5  | Понятие и функции рынка ценных бумаг                                                                                         | ПК-4        | 31     |
| 6  | Виды рынков ценных бумаг                                                                                                     | ПК-4        | 31     |
| 7  | Эмитенты на рынке ценных бумаг. Классификация эмитентов на степени авторитетности и надежности.                              | ПК-4        | 31     |
| 8  | Инвесторы на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования.                                                                        | ПК-4        | 31     |
| 9  | Инвестиционные компании и инвестиционные фонды – профессиональные участники РЦБ                                              | ПК-4        | 31     |
| 10 | Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке. Возможность совмещения различных видов деятельности.                 | ПК-4        | 31     |
| 11 | Брокерская деятельность на фондовом рынке                                                                                    | ПК-4        | 31     |
| 12 | Дилерская деятельность на фондовом рынке                                                                                     | ПК-4        | 31     |
| 13 | Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами                                                           | ПК-4        | 31     |
| 14 | Клиринговая и депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг                                                                | ПК-4        | 31     |
| 15 | Регистраторы как профессиональные участники рынка ценных бумаг                                                               | ПК-4        | 31     |
| 16 | Организаторы торговли на рынке ценных бумаг. Организационно- правовые условия создания и деятельности фондовых бирж в России | ПК-4        | 31     |
| 17 | Назначение, виды и функции биржевых индексов. Биржевые индексы, используемые в России.                                       | ПК-4        | 31     |
| 18 | Методы анализа фондового рынка                                                                                               | ПК-4        | 31     |
| 19 | Регулирование и саморегулирование финансового рынка.                                                                         | ПК-4        | 31     |
| 20 | Управление портфелем ценных бумаг: понятие, стратегии, риски                                                                 | ПК-4        | 31, 37 |
| 21 | Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг                                                                       | ПК-4        | 31, 37 |
| 22 | Понятие и виды ценных бумаг, их фундаментальные свойства.                                                                    | ПК-4        | 37     |
| 23 | Акция и ее инвестиционные свойства.                                                                                          | ПК-4        | 37     |
| 24 | Виды акций. Права и преимущества держателей обыкновенных и                                                                   | ПК-4        | 37     |

|    |                                                                                                                                 |      |    |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----|
|    | привилегированных акций.                                                                                                        |      |    |
| 25 | Цена акции: номинальная, балансовая, ликвидационная, рыночная. Оценка доходности и текущей стоимости акций.                     | ПК-4 | 37 |
| 26 | Понятие и виды корпоративных облигаций. Права держателей облигаций.                                                             | ПК-4 | 37 |
| 27 | Расчет доходности и текущей стоимости облигаций.                                                                                | ПК-4 | 37 |
| 28 | Цели размещения государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг: рыночные и нерыночные.                         | ПК-4 | 37 |
| 29 | Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.                                               | ПК-4 | 37 |
| 30 | Вексель и его виды. Обращение векселей.                                                                                         | ПК-4 | 37 |
| 31 | Банковские депозитные и сберегательные сертификаты.                                                                             | ПК-4 | 37 |
| 32 | Характеристика производных ценных бумаг. Депозитарные расписки.                                                                 | ПК-4 | 37 |
| 33 | Фьючерсные контракты, их назначение и отличия от форвардов и опционов.                                                          | ПК-4 | 37 |
| 34 | Понятие и виды опционных контрактов. Внутренняя цена опциона, цена опциона (премия), цена исполнения опциона (страйковая цена). | ПК-4 | 37 |
| 35 | Первичный рынок ценных бумаг. Содержание и назначение проспекта эмиссии.                                                        | ПК-4 | 31 |
| 36 | Порядок размещения ценных бумаг на первичном рынке.                                                                             | ПК-4 | 31 |
| 37 | Фондовая биржа и ее функции. Организационно-правовые условия создания и деятельности фондовой биржи в России.                   | ПК-4 | 31 |
| 38 | Процедура листинга ценных бумаг на фондовой бирже. Виды котировок.                                                              | ПК-4 | 31 |
| 39 | Виды биржевых сделок с ценными бумагами: кассовые и срочные.                                                                    | ПК-4 | 31 |
| 40 | Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений                                                             | ПК-4 | 31 |

#### 5.3.1.2. Задачи к экзамену

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Компетенция | ИД |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 1  | Организация приобретает беспроцентную облигацию с дисконтом 7,5%. Срок погашения облигации – 1 год. Определить доходность операции в относительном выражении                                                                                                                                                                                     | ПК-4        | Н1 |
| 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.                                                                                                                                                       | ПК-4        | Н1 |
| 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.                   | ПК-4        | Н1 |
| 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.                       | ПК-4        | Н1 |
| 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?                                                                          | ПК-4        | Н1 |
| 6  | 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?                                                                                                                                                            | ПК-4        | Н1 |
| 7  | Текущий курс доллара США к рублю составляет 60,0 руб. за 1 долл. Форвардная премия составляет 2,5%. Определить форвардный курс.                                                                                                                                                                                                                  | ПК-4        | Н1 |
| 8  | 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.                                          | ПК-4        | Н1 |
| 9  | 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? | ПК-4        | У4 |
| 10 | Организация приобретает обыкновенную акцию по цене 117% от номинальной стоимости. По истечении года, получив дивиденды в размере 9% от номинальной                                                                                                                                                                                               | ПК-4        | У4 |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |      |    |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----|
|    | стоимости, организация продает акцию по цене 123% от номинальной стоимости. Определите доходность вложений.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |    |
| 11 | 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.                                                                                                                                                                                                                            | ПК-4 | У4 |
| 12 | 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)? | ПК-4 | У4 |
| 13 | 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.                                                                                                                                                                                                       | ПК-4 | У4 |

### 5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

#### 5.3.2.1. Вопросы тестов

| № | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Компетенция | ИД |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 1 | На денежном рынке осуществляется движение:<br>Среднесрочных финансовых инструментов (от 1 до 5 лет)<br>Краткосрочных финансовых инструментов (до 1 года)<br>Долгосрочных финансовых инструментов (более 5 лет)                                                                                                      | ПК-4        | 31 |
| 2 | Основное назначение рынка ценных бумаг:<br>В аккумулировании свободных денежных средств и направление их в наиболее перспективные отрасли экономики<br>Участие в управлении акционерным капиталом<br>Гарантирование сохранности ценных бумаг                                                                        | ПК-4        | 31 |
| 3 | Сущность секьюритизации активов с использованием ценных бумаг состоит в следующем:<br>Гарантирование сохранности ценных бумаг<br>Трансформирование необращаемой задолженности в обращаемые ценные бумаги<br>Обеспечение безопасности и сохранности тайны о владельцах ценных бумаг                                  | ПК-4        | 31 |
| 4 | В случае варианта закрытой экономики чему равны сбережения в макроэкономическом понимании:<br>разнице между значениями валового внутреннего продукта в отчетном и предшествующем периодах<br>инвестициям<br>сумме инвестиций и сальдо счета текущих операций<br>сумме инвестиций и оттоку капитала                  | ПК-4        | 31 |
| 5 | В случае варианта открытой экономики чему равны сбережения в макроэкономическом понимании:<br>разнице между значениями валового внутреннего продукта в отчетном и предшествующем периодах<br>инвестициям<br>сумме инвестиций и сальдо счета текущих операций<br>сумме частных инвестиций и государственных расходов | ПК-4        | 31 |
| 6 | Равновесной ценой на финансовых рынках выступает:<br>реальная процентная ставка<br>номинальная процентная ставка<br>чистая процентная ставка<br>ключевая ставка<br>ставка рефинансирования<br>учетная процентная ставка                                                                                             | ПК-4        | 31 |
| 7 | В ситуации роста инфляции при неизменных номинальных процентных ставках реальные процентные ставки:<br>увеличиваются<br>снижаются<br>остаются без изменения, если достигается профицит счета текущих операций                                                                                                       | ПК-4        | 31 |
| 8 | При увеличении реальных процентных ставок объем инвестиций в экономике с                                                                                                                                                                                                                                            | ПК-4        | 31 |

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Компетенция | ИД |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|    | высокой долей вероятности:<br>возрастет<br>снизится<br>останется без изменений                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |             |    |
| 9  | Особенности первичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:<br>На первичном рынке эмитенты размещают только акции при создании акционерного общества<br>На первичном рынке эмитенты привлекают необходимые финансовые ресурсы<br>На первичном рынке происходит лишь перераспределение средств между владельцами ценных бумаг                                                                                    | ПК-4        | 31 |
| 10 | Особенности вторичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:<br>На вторичном рынке происходит выпуск ценных бумаг в обращение<br>На вторичном рынке обращаются ранее выпущенные ценные бумаги<br>На вторичном рынке привлекаются необходимые финансовые ресурсы                                                                                                                                                  | ПК-4        | 31 |
| 11 | В зависимости от формы организации торговли вторичный рынок ценных бумаг подразделяется на следующие виды:<br>Кассовый и срочный<br>Биржевой и внебиржевой<br>Развитый и формирующийся                                                                                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 31 |
| 12 | Особенности сделок на кассовом рынке состоят в следующем:<br>на кассовом рынке операции совершаются за наличные деньги<br>на кассовом рынке операции совершаются немедленно либо в течение 2-3 рабочих дней после заключения сделки<br>на кассовом рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней                                                                                    | ПК-4        | 31 |
| 13 | Особенности сделок на срочном рынке состоят в следующем:<br>на срочном рынке сделки заключаются немедленно<br>на срочном рынке операции совершаются в течение 1-3 рабочих дней после заключения сделки<br>на срочном рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней                                                                                                                  | ПК-4        | 31 |
| 14 | Вероятность получения отрицательного результата (потери) называют:<br>спекулятивным риском<br>случайным риском<br>чистым риском<br>системным риском<br>несистемным риском                                                                                                                                                                                                                                              | ПК-4        | 31 |
| 15 | Вероятность получения положительного или отрицательного результата (выигрыш или потери) называют:<br>спекулятивным риском<br>случайным риском<br>чистым риском<br>системным риском<br>несистемным риском                                                                                                                                                                                                               | ПК-4        | 31 |
| 16 | Для оценки финансовых рисков, под которыми понимается вероятность неполучения ожидаемой доходности, применяют показатель:<br>волатильное отклонение<br>стандартное отклонение<br>среднегеометрическое отклонение                                                                                                                                                                                                       | ПК-4        | 31 |
| 17 | Для расчета стандартного отклонения:<br>находят корень квадратный из среднего квадрата дисперсии<br>находят корень кубический из дисперсии<br>находят корень квадратный из среднего квадрата отклонений всех значений ряда доходностей от среднеарифметической доходности<br>находят корень квадратный из среднего квадрата отклонений всех отрицательных значений ряда доходностей от среднегеометрической доходности | ПК-4        | 31 |
| 18 | Какова вероятность попадания доходности в доверительный интервал по правилу 3 сигм нормального распределения?<br>99,7%<br>95,5%                                                                                                                                                                                                                                                                                        | ПК-4        | 31 |



| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Компетенция | ИД |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|    | 68,3%<br>50%<br>33%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |             |    |
| 19 | Какова вероятность попадания доходности в доверительный интервал по правилу 2 сигм нормального распределения?<br>99,7%<br>95,5%<br>68,3%<br>50%<br>33%                                                                                                                                                                                                                                                                          | ПК-4        | 31 |
| 20 | Какова вероятность попадания доходности в доверительный интервал по правилу 1 сигмы нормального распределения?<br>99,7%<br>95,5%<br>68,3%<br>50%<br>33%                                                                                                                                                                                                                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 21 | Зависимость между риском и доходностью:<br>прямая<br>обратная<br>четко не прослеживается                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | ПК-4        | 31 |
| 22 | С увеличением горизонта инвестирования риск:<br>растет<br>снижается<br>ведет себя неопределенно                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 31 |
| 23 | На коротком горизонте инвестирования акции по сравнению с облигациями, как правило, являются:<br>менее рискованным инструментом<br>более рискованным инструментом<br>одинаково рискованным инструментом                                                                                                                                                                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 24 | Для системного риска на рынке ценных бумаг характерно следующее:<br>Системный риск – это риск, связанный с принятием органами государственной власти неэффективных решений в области экономической политики<br>Системный риск – это риск, связанный с падением рынка в целом<br>Системный риск – это риск, обусловленный изменением курса валюты<br>Системный риск – это риск, связанный с вложением в конкретные ценные бумаги | ПК-4        | 31 |
| 25 | Какой показатель выступает мерой систематического риска, отражая изменчивость доходности ценной бумаги (портфеля) по отношению к доходности другого портфеля, в роли которого часто выступает среднерыночный портфель:<br>коэффициент Альфа<br>коэффициент Бета<br>стандартное отклонение<br>коэффициент вариации                                                                                                               | ПК-4        | 31 |
| 26 | Эффективность инструмента аналогична эффективности рынка, если:<br>Бета = 0<br>Бета > 0<br>Бета < 0<br>Бета > 1<br>Бета < 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ПК-4        | 31 |
| 27 | Эффективность инструмента будет снижаться при возрастании эффективности рынка:<br>Бета = 0<br>Бета > 0<br>Бета < 0<br>Бета > 1<br>Бета < 1                                                                                                                                                                                                                                                                                      | ПК-4        | 31 |
| 28 | Риск инвестиций выше, чем в среднем по рынку, если:<br>Бета = 0<br>Бета > 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ПК-4        | 31 |

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Компетенция | ИД |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|    | Бета < 0<br>Бета > 1<br>Бета < 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |             |    |
| 29 | Риск инвестиций ниже, чем в среднем по рынку, если:<br>Бета = 0<br>Бета > 0<br>Бета < 0<br>Бета > 1<br>Бета < 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 31 |
| 30 | Показатель эффективности инвестиционного портфеля (актива), который вычисляется как отношение средней премии за риск к среднему отклонению портфеля:<br>коэффициент Шарпа<br>коэффициент Сортино<br>коэффициент Трейнора<br>коэффициент Альфа<br>коэффициент Бета<br>коэффициент вариации                                                                                                                                                                                       | ПК-4        | 31 |
| 31 | Показатель, позволяющий оценить доходность и риск инвестиционного инструмента, портфеля или стратегии, вместо волатильности портфеля используется так называемая «волатильность вниз». В этом случае волатильность рассчитывается по доходностям ниже минимального допустимого уровня доходности портфеля:<br>коэффициент Шарпа<br>коэффициент Сортино<br>коэффициент Трейнора<br>коэффициент Альфа<br>коэффициент Бета<br>коэффициент вариации                                 | ПК-4        | 31 |
| 32 | Показатель представляет собой отношение средней доходности, превышающей безрисковую процентную ставку, к систематическому риску $\beta$ ;<br>коэффициент Шарпа<br>коэффициент Сортино<br>коэффициент Трейнора<br>коэффициент Альфа<br>коэффициент Бета<br>коэффициент вариации                                                                                                                                                                                                  | ПК-4        | 31 |
| 33 | Коэффициент Шарпа учитывает следующий вид риска:<br>совокупный риск<br>систематический<br>несистематический<br>риск падения цен                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 31 |
| 34 | Коэффициент Сортино учитывает следующий вид риска:<br>совокупный риск<br>систематический<br>несистематический<br>риск падения цен                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ПК-4        | 31 |
| 35 | Коэффициент Трейнора учитывает следующий вид риска:<br>совокупный риск<br>систематический<br>несистематический<br>риск падения цен                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | ПК-4        | 31 |
| 36 | Методика формирования инвестиционного портфеля, направленная на оптимальный выбор активов, исходя из требуемого соотношения доходность/риск (портфельная теория Г. Марковица):<br>предполагает только максимизацию доходности при заданном уровне риска<br>предполагает только минимизацию доходности при заданном уровне риска<br>предполагает только минимизацию риска при заданном уровне доходности<br>предполагает только минимизацию доходности при заданном уровне риска | ПК-4        | 31 |

[illegible]

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Компетенция | ИД |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|    | контракт на разницу цен (CFD)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |             |    |
| 48 | Договор между двумя сторонами&nbsp;&mdash; продавцом и покупателем о передаче разницы между текущей стоимостью актива на момент заключения договора (открытия позиции) и его значением в конце действия договора (закрытия позиции), называется:<br>процентный своп (IRS)<br>кредитный дефолтный (CDS)<br>валютный своп<br>контракт на разницу цен (CFD)                                                                                                                                                                                                                                                   | ПК-4        | 31 |
| 49 | Договор, по которому покупатель получает&nbsp;&nbsp;&nbsp;право, но не&nbsp;&nbsp;&nbsp;обязательство, совершить покупку или продажу базового актива по заранее оговорённой цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового, называется:<br>процентный своп (IRS)<br>кредитный дефолтный (CDS)<br>валютный своп<br>контракт на разницу цен (CFD)<br>опционом<br>форвардом<br>фьючерсом                            | ПК-4        | 31 |
| 50 | Финансовый своп, покупаемый для&nbsp;&nbsp;&nbsp;страхования&nbsp;&nbsp;&nbsp;от риска невыполнения контрагентом финансовых обязательств, называется:<br>процентный своп (IRS)<br>кредитный дефолтный (CDS)<br>валютный своп<br>контракт на разницу цен (CFD)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | ПК-4        | 31 |
| 51 | Регулирование рынка ценных бумаг в России осуществляет:<br>Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР)<br>Банк России<br>Правительство РФ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ПК-4        | 31 |
| 52 | Эмитенты относятся к категории:<br>профессиональных участников рынка ценных бумаг<br>непрофессиональных участников рынка ценных бумаг<br>квалифицированных участников рынка ценных бумаг<br>аттестованных участников рынка ценных бумаг<br>лицензированных участников рынка ценных бумаг                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ПК-4        | 31 |
| 53 | Кто совершает сделки с ценными бумагами по&nbsp;&nbsp;&nbsp; <span class="fontstyle0">поручению клиента&amp;nbsp;&amp;nbsp;&amp;nbsp;</span> <span class="fontstyle2">от имени и за счет&amp;nbsp;&amp;nbsp;&amp;nbsp;</span> <span class="fontstyle2">клиента&amp;nbsp;&amp;nbsp;&amp;nbsp;</span> <span class="fontstyle0">или от своего имени и за счет&amp;nbsp;&amp;nbsp;&amp;nbsp;</span> <span class="fontstyle2">клиента:</span><br>дилер<br>брокер<br>депозитарий<br>управляющая компания<br>кастодиан<br>реестродержатель<br>регистратор<br>биржа<br>клиринговая компания<br>"медведи"<br>"быки" | ПК-4        | 31 |
| 54 | В РФ выпуск векселей в бездокументарной форме:<br>Разрешен<br>Запрещен                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ПК-4        | 31 |
| 55 | По Российскому законодательству вексель является ценной бумагой:<br>Ордерной<br>На предъявителя<br>Долевой                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 31 |

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                         | Компетенция | ИД |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 56 | Простой вексель отличается от переводного векселя:<br>Возможностью осуществить регресс<br>Возможностью индоссамента<br>Сроком обращения<br>Лицами, обязанными уплатить вексельную сумму                                                                                            | ПК-4        | 37 |
| 57 | В случае отсутствия вексельной метки по российскому законодательству вексель:<br>Теряет вексельную силу<br>Сохраняет вексельную силу<br>Имеет силу долговой расписки                                                                                                               | ПК-4        | 37 |
| 58 | Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:<br>Имеет силу лишь на меньшую сумму<br>Недействителен<br>Имеет силу на сумму, обозначенную прописью                                                                            | ПК-4        | 37 |
| 59 | Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:<br>Имеет силу лишь на меньшую сумму<br>Недействителен<br>Имеет силу на сумму, обозначенную прописью                                                                            | ПК-4        | 37 |
| 60 | Надежность векселя при наличии авалей:<br>Понижается<br>Повышается<br>Остается без изменений                                                                                                                                                                                       | ПК-4        | 37 |
| 61 | Индоссамент может быть оформлен:<br>На самом векселе или на добавочном листе, прикрепленном к векселю<br>В отдельном документе, например в приложении к договору покупки/продажи векселя                                                                                           | ПК-4        | 37 |
| 62 | Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются:<br>Только на предъявителя<br>Именные и на предъявителя<br>Только именные                                                                                                                                                      | ПК-4        | 37 |
| 63 | Депозитные и сберегательные сертификаты эмиссионными ценными бумагами:<br>Являются<br>Не являются                                                                                                                                                                                  | ПК-4        | 37 |
| 64 | Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть:<br>Банки<br>Любые юридические лица<br>Только профессиональные участники рынка ценных бумаг                                                                                                                          | ПК-4        | 37 |
| 65 | Если депозитный сертификат выпущен со сроком обращения один год, то его владелец может предъявить сертификат к оплате:<br>В день погашения либо в два последующих рабочих дня<br>В течение 10 дней после наступления срока платежа<br>В любой день после наступления срока платежа | ПК-4        | 37 |
| 66 | Чек &ndash; это ценная бумага:<br>Эмиссионная<br>Не эмиссионная                                                                                                                                                                                                                    | ПК-4        | 37 |
| 67 | Плательщиком по чеку может быть:<br>Физическое лицо<br>Любое юридическое лицо<br>Орган местной администрации<br>Банк                                                                                                                                                               | ПК-4        | 37 |
| 68 | В чековом обращении индоссамент:<br>Не допускается<br>Допускается                                                                                                                                                                                                                  | ПК-4        | 37 |
| 69 | Главным ответственным лицом по чеку является:<br>Чекодатель<br>Первый индоссамент<br>Авалист<br>Плательщик                                                                                                                                                                         | ПК-4        | 37 |
| 70 | Долговые обязательства Правительства Российской Федерации к составу внутреннего                                                                                                                                                                                                    | ПК-4        | 37 |

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                               | Компетенция | ИД |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|    | долга:<br>Не относятся<br>Относятся                                                                                                                                                                                      |             |    |
| 71 | Облигации государственного сберегательного займа отличаются от облигаций федерального займа:<br>Бумажной формой выпуска<br>Льготами по налогообложению<br>Возможностью их приобретения физическими лицами                | ПК-4        | 37 |
| 72 | Облигации федерального займа отличаются от государственных краткосрочных облигаций:<br>Безбумажной формой выпуска<br>Льготами по налогообложению<br>Возможностью их приобретения юридическими лицами<br>Сроком обращения | ПК-4        | 37 |
| 73 | Старшинство долга выше:<br>акций<br>облигаций<br>одинаковое старшинство                                                                                                                                                  | ПК-4        | 37 |
| 74 | В случае постоянного или фиксированного купона при росте процентных ставок выигрывает:<br>эмитент<br>инвестор<br>выигрывают оба<br>оба проигрывают                                                                       | ПК-4        | 37 |
| 75 | В случае постоянного или фиксированного купона при снижении процентных ставок выигрывает:<br>эмитент<br>инвестор<br>выигрывают оба<br>оба проигрывают                                                                    | ПК-4        | 37 |
| 76 | Облигации с переменным купоном защищают от:<br>инфляции<br>дефолта<br>банкротства                                                                                                                                        | ПК-4        | 37 |
| 77 | Цена облигации тем выше, чем:<br>чаще производятся купонные платежи<br>реже производятся купонные платежи<br>не зависит от частоты купонных платежей                                                                     | ПК-4        | 37 |
| 78 | Цена облигации ниже номинала, если купонная ставка, установленная при выпуске, относительно требуемой инвесторами доходности:<br>ниже<br>выше<br>нет такой зависимости                                                   | ПК-4        | 37 |
| 79 | По мере приближения даты погашения цена облигации стремится:<br>к номиналу<br>к нулю<br>к максимуму                                                                                                                      | ПК-4        | 37 |
| 80 | При росте процентных ставок цены облигаций:<br>снижаются<br>увеличиваются<br>остаются без изменений                                                                                                                      | ПК-4        | 37 |
| 81 | Доходность облигации к погашению равна:<br>ставке дисконтирования<br>коэффициенту Шарпа<br>коэффициенту Бета<br>стандартному отклонению                                                                                  | ПК-4        | 37 |
| 82 | Доходность бескупонных облигаций формируется величиной:<br>дисконта<br>мультипликатора<br>дисконта и срока обращения                                                                                                     | ПК-4        | 37 |

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Компетенция | ИД |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|    | срока обращения<br>мультипликатора и срока обращения                                                                                                                                                                                                                                                |             |    |
| 83 | Облигация, в проспекте эмиссии которой при выпуске предусмотрено право эмитента на досрочное погашение облигаций, является:<br>отзывной<br>возвратной<br>разменной<br>амортизируемой                                                                                                                | ПК-4        | 37 |
| 84 | Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:<br>Рыночную стоимость акционерного общества<br>Собственный капитал акционерного общества<br>Уставный капитал акционерного общества                                                                                               | ПК-4        | 37 |
| 85 | Акции конкретный срок погашения:<br>не имеют<br>имеют                                                                                                                                                                                                                                               | ПК-4        | 37 |
| 86 | Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:<br>Субсидиарную<br>Ограниченную<br>Солидарную<br>Всеим своим имуществом                                                                                                                                                       | ПК-4        | 37 |
| 87 | По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:<br>Именные<br>На предъявителя<br>Ордерные                                                                                                                                                                                | ПК-4        | 37 |
| 88 | Какая ценная бумага не относится к долевым?<br>Облигация<br>Обыкновенная акция<br>Привилегированная акция                                                                                                                                                                                           | ПК-4        | 37 |
| 89 | Произведение курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает:<br>Капитализацию общества<br>Собственный капитал общества<br>Уставный капитал общества                                                                                            | ПК-4        | 37 |
| 90 | Доля обыкновенных акций, сосредоточенная в руках одного владельца и дающая ему возможность осуществлять фактический контроль над акционерным обществом, &mdash; это:<br>дивиденд<br>процент на акцию<br>контрольный пакет акций                                                                     | ПК-4        | 37 |
| 91 | Дробление акций на большое число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения &mdash; это:<br>спред<br>сплит<br>консолидация                                                                                                                                                       | ПК-4        | 37 |
| 92 | Номинал акции акционерного общества должен быть одинаковым для:<br>Обыкновенных акций<br>Обыкновенных и привилегированных акций<br>Привилегированных акций                                                                                                                                          | ПК-4        | 37 |
| 93 | Кумулятивные акции это:<br>Акции, обеспечивающие избрание в совет директоров акционерного общества<br>Привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем<br>Акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров | ПК-4        | 37 |
| 94 | Балансовая цена акции это цена:<br>По которой акции продаются на вторичном рынке<br>По которой акции продаются на первичном рынке<br>Представляет собой стоимость активов акционерного общества, приходящуюся на одну акцию                                                                         | ПК-4        | 37 |
| 95 | Назовите возможные способы получения доходов по акциям                                                                                                                                                                                                                                              | ПК-4        | 37 |

| №   | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Компетенция | ИД |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|     | Дивиденды<br>Дробление акций<br>Консолидация акций                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |    |
| 96  | В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?<br>всегда<br>в случае решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества<br>никогда                                                                                                                                                                                              | ПК-4        | 37 |
| 97  | Доля привилегированных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:<br>не более 75%<br>не менее 75%<br>не более 25%                                                                                                                                                                                                  | ПК-4        | 37 |
| 98  | Акции, которые дают право на участие в управлении акционерным обществом, называются:<br>обыкновенными<br>ванкулированными<br>привилегированными                                                                                                                                                                                                  | ПК-4        | 37 |
| 99  | Акции, находящиеся на балансе акционерного общества, называются:<br>Казначейскими<br>Балансовыми<br>Забалансовыми<br>Возвратными                                                                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 37 |
| 100 | Разница между рыночной и номинальной стоимостью акций отражается в бухгалтерском учете на счете:<br>добавочный капитал<br>капитал и резервы<br>оценочные обязательства<br>доходы будущих периодов                                                                                                                                                | ПК-4        | 37 |
| 101 | Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск:<br>повышает<br>понижает                                                                                                                                                                                                                               | ПК-4        | 31 |
| 102 | Кто осуществляет деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами с целью получения прибыли или осуществления прав клиента:<br>дилер<br>брокер<br>депозитарий<br>управляющая компания<br>кастодиан<br>реестродержатель<br>регистратор<br>биржа<br>клиринговая компания                                          | ПК-4        | 31 |
| 103 | Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки/продажи с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по указанным ценам:<br>дилер<br>брокер<br>депозитарий<br>управляющая компания<br>кастодиан<br>реестродержатель<br>регистратор<br>биржа<br>клиринговая компания | ПК-4        | 31 |
| 104 | Кто из участников рынка ценных бумаг оказывает услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги:<br>брокер<br>дилер                                                                                                                                                                                     | ПК-4        | 31 |



| №   | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Компетенция | ИД |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|     | депозитарий<br>реестродержатель<br>регистратор<br>фондовая биржа                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |             |    |
| 105 | Участниками торгов могут быть:<br>только брокеры<br>только дилеры<br>только управляющие компании<br>только брокеры и дилеры<br>только брокеры, дилеры и управляющие компании<br>только брокеры, дилеры, управляющие и клиринговые компании<br>только клиринговые компании                                                                                            | ПК-4        | 31 |
| 106 | Кто из участников рынка ценных бумаг оказывает услуги по сбору, фиксации, обработке, хранению данных, составляющих реестр владельцев именных ценных бумаг, предоставление информации из реестра:<br>брокер<br>дилер<br>депозитарий<br>регистратор<br>фондовая биржа<br>клиринговая компания                                                                          | ПК-4        | 31 |
| 107 | Кто из участников рынка ценных бумаг ведет деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним:<br>брокер<br>дилер<br>депозитарий<br>регистратор<br>фондовая биржа<br>клиринговая компания | ПК-4        | 31 |
| 108 | Инвестиционный рейтинг находится в диапазоне между:<br>AAA и BBB включительно<br>AAA и A<br>CCC и D                                                                                                                                                                                                                                                                  | ПК-4        | 31 |
| 109 | К числу квалифицированных инвесторов могут относиться:<br>только юридические лица<br>только физические лица<br>юридические и физические лица<br>только нерезиденты<br>только банки                                                                                                                                                                                   | ПК-4        | 31 |
| 110 | Ордерными ценными бумагами не являются:<br>Переводные векселя<br>Простые векселя<br>Чеки<br>Депозитарные сертификаты                                                                                                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 31 |
| 111 | Эмиссионными ценными бумагами являются:<br>Коносаменты<br>Варранты<br>Депозитарные расписки<br>Облигации                                                                                                                                                                                                                                                             | ПК-4        | 31 |
| 112 | Ценные бумаги являются имуществом:<br>недвижимым<br>движимым<br>вопрос поставлен некорректно                                                                                                                                                                                                                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 113 | Эмитент - это:<br>лицо, купившее ценные бумаги<br>предприятие, выпустившее ценные бумаги<br>организация, способствующая выпуску ценных бумаг<br>лицо, продавшее ценные бумаги                                                                                                                                                                                        | ПК-4        | 31 |

| №   | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Компетенция | ИД |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 114 | Деятельность в качестве инвестора на рынке ценных бумаг лицензированию:<br>подлежит<br>не подлежит<br>подлежит при обороте свыше 10 млн. руб. в год                                                                                                                                                                      | ПК-4        | 31 |
| 115 | Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным инвесторам возможность доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии:<br>После приобретения ценных бумаг<br>В момент приобретения ценных бумаг<br>До приобретения ценных бумаг                                                                                    | ПК-4        | 31 |
| 116 | К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не относится деятельность по:<br>Управлению ценными бумагами<br>Хеджированию рисков на рынке ценных бумаг<br>Определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность)<br>Организации торговли на рынке ценных бумаг                                      | ПК-4        | 31 |
| 117 | Держателем реестра АО должен быть регистратор, если число акционеров превышает:<br>500<br>100<br>50<br>самостоятельное ведение реестра запрещено                                                                                                                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 118 | Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:<br>В качестве дилера<br>По управлению ценными бумагами<br>С клиринговой деятельностью<br>По ведению реестра владельцев ценных бумаг                                                                                                                    | ПК-4        | 31 |
| 119 | В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?<br>общества с ограниченной ответственностью или акционерного общества<br>некоммерческого партнерства или акционерного общества<br>ассоциации или некоммерческого партнерства                                                                             | ПК-4        | 31 |
| 120 | Уменьшение спреда в биржевой торговле свидетельствует:<br>о росте доходности инструмента<br>о снижении доходности инструмента<br>о росте ликвидности инструмента<br>о снижении ликвидности инструмента                                                                                                                   | ПК-4        | 31 |
| 121 | Центральный контрагент в биржевой торговле:<br>депозитарий<br>клиринговая компания<br>регистратор<br>брокер                                                                                                                                                                                                              | ПК-4        | 31 |
| 122 | Законность биржевых сделок, сроки и полноту расчета по ним, а также рыночную ликвидность обеспечивает:<br>центральный контрагент<br>биржевой комитет<br>совет директоров<br>клиринговая компания                                                                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 123 | Листинг &ndash; это:<br>список членов фондовой биржи<br>список фирм, акции которых продаются на бирже<br>правила доступа ценных бумаг к торговле на фондовой бирже                                                                                                                                                       | ПК-4        | 31 |
| 124 | Котировка ценной бумаги &ndash;это:<br>сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли<br>допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента<br>механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях | ПК-4        | 31 |
| 125 | Делистинг &ndash; это:<br>исключение ценных бумаг из котировального списка<br>допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента                                                                                                                                                       | ПК-4        | 31 |

| №   | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Компетенция | ИД |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|     | механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях                                                                                                                                                                                                       |             |    |
| 126 | Порядок проведения процедур листинга и делистинга устанавливает:<br>сама фондовая биржа<br>орган, регистрирующий выпуски ценных бумаг<br>орган, лицензирующий фондовую биржу<br>служба Банка России по финансовому рынку                                                                                          | ПК-4        | 31 |
| 127 | Какое количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте эмиссии, имеет право разместить эмитент:<br>только в точном соответствии с проспектом эмиссии<br>большее количество<br>меньшее количество                                                                             | ПК-4        | 31 |
| 128 | Какое количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте эмиссии, не имеет права разместить эмитент:<br>большее количество<br>двукратно превышающее<br>меньшее количество                                                                                                      | ПК-4        | 31 |
| 129 | Фондовая биржа для осуществления своей деятельности должна иметь лицензию:<br>депозитария<br>регистратора<br>квалифицированного эмитента<br>Правительства РФ<br>профессионального участника рынка ценных бумаг<br>трейдера                                                                                        | ПК-4        | 31 |
| 131 | Выберите из списка индексов российские биржевые индексы:<br>RTSI; IMOEX<br>DAX; FSTE<br>FSTE; IMOEX<br>S&P 500; NASDAQ<br>Nikkei; Dow Jones                                                                                                                                                                       | ПК-4        | 31 |
| 132 | Индекс РТС рассчитывается по методу:<br>Среднегеометрического<br>Средневзвешенного<br>Среднеарифметического                                                                                                                                                                                                       | ПК-4        | 31 |
| 133 | Индекс Доу-Джонса рассчитывается по методу:<br>среднегеометрического<br>средневзвешенного (капитализации)<br>среднеарифметического                                                                                                                                                                                | ПК-4        | 31 |
| 134 | Эмитент обязан закончить размещение выпускаемых ценных бумаг с даты государственной регистрации выпуска по истечении:<br>6 месяцев<br>1 года<br>такой срок не определен                                                                                                                                           | ПК-4        | 31 |
| 135 | В отличие от дилера брокер:<br>является продавцом, а дилер – покупателем<br>является посредником, а дилер – покупателем<br>заключает сделки по поручению и за счет клиента, а дилер – от своего имени и за свой счет<br>заключает сделки от своего имени и за свой счет, а дилер – по поручению и за счет клиента | ПК-4        | 31 |
| 136 | Основной целью функционирования биржи является:<br>получение спекулятивной прибыли<br>стабилизация денежного обращения<br>организация торгов                                                                                                                                                                      | ПК-4        | 31 |
| 137 | Руководство процессом выпуска ценных бумаг и их распределения осуществляется по договору:<br>эмиссии<br>андеррайтинга<br>франчайзинга<br>листинга                                                                                                                                                                 | ПК-4        | 31 |

| №   | Содержание                                                                                                                                                                                                                                 | Компетенция | ИД |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 138 | В случае эмиссии корпоративных облигаций проводят:<br>только аукцион по цене<br>только аукцион по ставке купона<br>аукцион по цене или аукцион по ставке купона                                                                            | ПК-4        | 31 |
| 139 | Доход физических лиц-резидентов от инвестиций в ценные бумаги облагается по ставке:<br>13%<br>13% (20% при доходе свыше 15 млн. руб.)<br>13% (15% при доходе свыше 5 млн. руб.)<br>13% (35% при доходе свыше 25 млн. руб.)<br>20%<br>30%   | ПК-4        | 31 |
| 140 | Доход физических лиц-нерезидентов от инвестиций в ценные бумаги облагается по ставке:<br>13%<br>13% (20% при доходе свыше 15 млн. руб.)<br>13% (15% при доходе свыше 5 млн. руб.)<br>13% (35% при доходе свыше 25 млн. руб.)<br>20%<br>30% | ПК-4        | 31 |
| 141 | Доходы от реализации и выбытия ценных бумаг облагаются для юридических лиц по ставке:<br>13%<br>15%<br>20%<br>9%<br>35%                                                                                                                    | ПК-4        | 31 |
| 142 | Доходы в виде дивидендов облагаются для российских юридических лиц по ставке:<br>13%<br>15%<br>20%<br>9%<br>35%                                                                                                                            | ПК-4        | 31 |
| 143 | Доходы в виде дивидендов облагаются для иностранных компаний по ставке:<br>13%<br>15%<br>20%<br>9%<br>35%                                                                                                                                  | ПК-4        | 31 |
| 144 | В России ценными бумагами не являются:<br>Облигации<br>Долговые расписки<br>Векселя<br>Сберегательные сертификаты                                                                                                                          | ПК-4        | 31 |
| 145 | В России к государственным ценным бумагам относятся ценные бумаги:<br>Приватизированных предприятий<br>Банков с государственным участием<br>Федеральные и субъектов РФ                                                                     | ПК-4        | 31 |
| 146 | Критерии выставления рейтинговой оценки определяются:<br>Эмитентом<br>Рейтинговым агентством<br>Органом государственного регулирования ценных бумаг<br>Инвестором, если он является заказчиком рейтинга                                    | ПК-4        | 31 |
| 147 | В соответствии с законодательством РФ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности:<br>Совмещается только с депозитарной деятельностью<br>Совмещается<br>Не совмещается          | ПК-4        | 31 |
| 148 | Депозитарием по российскому законодательству может выступать:<br>Как физическое, так и юридическое лицо                                                                                                                                    | ПК-4        | 31 |

| №   | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Компетенция | ИД |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
|     | Только юридическое лицо<br>Только физическое лицо                                                                                                                                                                                                                                                       |             |    |
| 149 | Основными участниками биржевых торгов являются:<br>брокеры и дилеры<br>акционерные общества<br>брокеры и акционерные общества<br>дилеры и акционерные общества                                                                                                                                          | ПК-4        | 31 |
| 150 | Спред это:<br>разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса<br>относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций<br>разница между ценой выпуска акции и её рыночной стоимостью | ПК-4        | 31 |
| 151 | Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников:<br>Могут<br>Не могут                                                                                                                                                                                                             | ПК-4        | 31 |
| 152 | _____ совершает сделки с ценными бумагами по поручению клиента от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента.                                                                                                                                                                        | ПК-4        | 31 |
| 153 | Регулирование рынка ценных бумаг в России осуществляет _____.                                                                                                                                                                                                                                           | ПК-4        | 31 |
| 154 | В случае постоянного или фиксированного купона при снижении процентных ставок выигрывает _____:                                                                                                                                                                                                         | ПК-4        | 37 |
| 155 | По мере приближения даты погашения цена облигации стремится к _____.                                                                                                                                                                                                                                    | ПК-4        | 37 |

#### 5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

| №  | Содержание                                                                                               | Компетенция | ИД |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 1  | Понятие и роль финансового рынка                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 2  | Функции финансового рынка                                                                                | ПК-4        | 31 |
| 3  | Структура финансового рынка                                                                              | ПК-4        | 31 |
| 4  | Особенности инвестиций на финансовом рынке                                                               | ПК-4        | 31 |
| 5  | Финансовые институты как субъекты финансового рынка. Финансовые посредники                               | ПК-4        | 31 |
| 6  | Типы финансовых систем и национальные модели финансовых рынков                                           | ПК-4        | 31 |
| 7  | Современные тенденции развития финансовых рынков                                                         | ПК-4        | 31 |
| 8  | Рынок ценных бумаг, его значение и функции                                                               | ПК-4        | 31 |
| 9  | Классификация рынков ценных бумаг                                                                        | ПК-4        | 31 |
| 10 | Финансовые риски на рынке ценных бумаг. Системный и несистемный риск.                                    | ПК-4        | 31 |
| 11 | Понятие ценных бумаг и их функции                                                                        | ПК-4        | 31 |
| 12 | Характеристика участников рынка ценных бумаг                                                             | ПК-4        | 31 |
| 13 | Классификация эмитентов по степени авторитетности и надежности                                           | ПК-4        | 31 |
| 14 | Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования                                      | ПК-4        | 31 |
| 15 | Что такое портфель ценных бумаг?                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 16 | Что значит управлять портфелем ценных бумаг?                                                             | ПК-4        | 31 |
| 17 | Характеристика инвестиционных стратегий                                                                  | ПК-4        | 31 |
| 18 | Характеристика основных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.                       | ПК-4        | 31 |
| 19 | Отличия брокерской от дилерской деятельности                                                             | ПК-4        | 31 |
| 20 | Доверительное управление на рынке ценных бумаг. В чем отличие коллективного и индивидуального управления | ПК-4        | 31 |
| 21 | В чем заключается суть учетной системы на РЦБ                                                            | ПК-4        | 31 |
| 22 | Депозитарная деятельность на РЦБ                                                                         | ПК-4        | 31 |
| 23 | Какие основные функции выполняют регистраторы?                                                           | ПК-4        | 31 |
| 24 | Особенности клиринговой деятельности                                                                     | ПК-4        | 31 |
| 25 | Деятельность по организации торговли. Характеристика основных биржевых и внебиржевых торговых площадках  | ПК-4        | 31 |
| 26 | Что такое эмиссия ценных бумаг. Этапы эмиссии                                                            | ПК-4        | 31 |
| 27 | Преимущества и недостатки IPO перед другими источниками финансирования                                   | ПК-4        | 31 |
| 28 | Характеристика основных разделов проспекта ценных бумаг                                                  | ПК-4        | 31 |

|    |                                                                                                                                 |      |    |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----|
| 29 | Что такое вторичный рынок. Виды вторичного рынка                                                                                | ПК-4 | 31 |
| 30 | Особенности механизма аукционной биржевой торговли                                                                              | ПК-4 | 31 |
| 31 | Виды сделок с ценными бумагами                                                                                                  | ПК-4 | 31 |
| 32 | Что такое листинг и рейтинг ценных бумаг                                                                                        | ПК-4 | 31 |
| 33 | Котировка ценных бумаг. Виды котировок                                                                                          | ПК-4 | 31 |
| 34 | Индексы фондового рынка и их назначение                                                                                         | ПК-4 | 31 |
| 35 | Методы расчета фондовых индексов                                                                                                | ПК-4 | 31 |
| 36 | Мировые фондовые индексы                                                                                                        | ПК-4 | 31 |
| 37 | Характеристика российских фондовых индексов                                                                                     | ПК-4 | 31 |
| 38 | Органы государственное регулирование финансового рынка и их функции                                                             | ПК-4 | 31 |
| 39 | Назовите саморегулируемые организации на финансовом рынке                                                                       | ПК-4 | 31 |
| 40 | Что понимается под этикой фондового рынка?                                                                                      | ПК-4 | 31 |
| 41 | Что такое валюта и валютный рынок?                                                                                              | ПК-4 | 31 |
| 42 | Как формируются золотовалютные резервы РФ                                                                                       | ПК-4 | 31 |
| 43 | Что такое конвертируемость валют?                                                                                               | ПК-4 | 31 |
| 44 | Что такое фиксинг и как он устанавливается?                                                                                     | ПК-4 | 31 |
| 45 | Раскройте содержание валютной политики страны                                                                                   | ПК-4 | 31 |
| 46 | Каково назначение валютных (рублевых) интервенций                                                                               | ПК-4 | 31 |
| 47 | Перечислите участников валютного рынка, назовите их цели и задачи                                                               | ПК-4 | 31 |
| 48 | Какие виды кредитования вам известны?                                                                                           | ПК-4 | 31 |
| 49 | Назовите и дайте характеристику различным видам банков                                                                          | ПК-4 | 31 |
| 50 | Какие операции коммерческих банков по размещению банковских ресурсов вам известны?                                              | ПК-4 | 31 |
| 51 | В чем отличие стандартных и мерных слитков драгоценных металлов?                                                                | ПК-4 | 31 |
| 52 | Назовите потребителей золота на внутреннем рынке                                                                                | ПК-4 | 31 |
| 53 | Что такое рынок драгоценных камней?                                                                                             | ПК-4 | 31 |
| 54 | По каким признакам отличают драгоценные камни от подделок?                                                                      | ПК-4 | 31 |
| 55 | Чем кредитная организация отличается от коммерческого банка?                                                                    | ПК-4 | 31 |
| 56 | Раскройте содержание деятельности инвестиционных банков                                                                         | ПК-4 | 31 |
| 57 | Укажите основные черты биржевой торговли                                                                                        | ПК-4 | 31 |
| 58 | В чем отличие фондовой биржи, созданной в форме акционерного общества, от биржи, созданной в форме некоммерческого партнерства? | ПК-4 | 31 |
| 59 | Каковы требования к членам фондовой биржи                                                                                       | ПК-4 | 31 |
| 60 | Как формируется страховой фонд компании                                                                                         | ПК-4 | 31 |
| 61 | Что общего в инвестиционной деятельности страховых компаний с инвестиционной деятельностью банков, инвестиционных фондов?       | ПК-4 | 31 |
| 62 | В чем отличие государственного и негосударственного пенсионного обеспечения?                                                    | ПК-4 | 31 |
| 63 | Что такое НПФ, для каких целей он создается?                                                                                    | ПК-4 | 31 |
| 64 | Характеристика различных форм ценных бумаг                                                                                      | ПК-4 | 37 |
| 65 | Чем отличаются ценные бумаги от денег                                                                                           | ПК-4 | 37 |
| 66 | Фундаментальные свойства ценных бумаг                                                                                           | ПК-4 | 37 |
| 67 | Что такое акция и каковы ее характеристики                                                                                      | ПК-4 | 37 |
| 68 | Привлекательность акций для эмитента и для инвестора                                                                            | ПК-4 | 37 |
| 69 | Отличие привилегированных акций от обыкновенных                                                                                 | ПК-4 | 37 |
| 70 | Виды привилегированных акций                                                                                                    | ПК-4 | 37 |
| 71 | Что такое дивиденд? В каком виде он может быть выплачен                                                                         | ПК-4 | 37 |
| 72 | Виды цен на акции                                                                                                               | ПК-4 | 37 |
| 73 | Доходность акции                                                                                                                | ПК-4 | 37 |
| 74 | Что такое «голубые фишки»?                                                                                                      | ПК-4 | 37 |
| 75 | Понятие облигации. Чем она отличается от акции?                                                                                 | ПК-4 | 37 |
| 76 | Классификация облигаций                                                                                                         | ПК-4 | 37 |
| 77 | Что такое купон?                                                                                                                | ПК-4 | 37 |
| 78 | В чем отличие купонных и бескупонных облигаций                                                                                  | ПК-4 | 37 |
| 79 | Виды корпоративных облигаций                                                                                                    | ПК-4 | 37 |
| 80 | Государственные ценные бумаги. Цели их выпуска                                                                                  | ПК-4 | 37 |
| 81 | Виды государственных ценных бумаг                                                                                               | ПК-4 | 37 |
| 82 | Что такое вексель?                                                                                                              | ПК-4 | 37 |
| 83 | Отличие простого от переводного векселя                                                                                         | ПК-4 | 37 |

|    |                                                                                   |      |    |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|------|----|
| 84 | Индоссамент и его виды                                                            | ПК-4 | 37 |
| 85 | Отличие векселя от акций и облигаций                                              | ПК-4 | 37 |
| 86 | Характеристика других ценных бумаг (по видам). Что у них общего и в чем различие  | ПК-4 | 37 |
| 87 | Что такое ПИФ и основные цели его создания                                        | ПК-4 | 31 |
| 88 | В чем отличие открытых, интервальных и закрытых ПИФов?                            | ПК-4 | 31 |
| 89 | Методы анализа фондового рынка                                                    | ПК-4 | 31 |
| 90 | Отличительные особенности фундаментального и технического анализа фондового рынка | ПК-4 | 31 |
| 91 | В чем отличие операций «своп» и «спот»?                                           | ПК-4 | 31 |
| 92 | Объясните технологию получения дохода по фьючерсным контрактам на бирже           | ПК-4 | 31 |

### 5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

| №  | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Компетенция | ИД |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 1  | Организация приобретает беспроцентную облигацию с дисконтом 7,5%. Срок погашения облигации – 1 год. Определить доходность операции в относительном выражении                                                                                                                                                                                                                                                                             | ПК-4        | Н1 |
| 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 месяц.                                                                                                                                                                                                                                                | ПК-4        | Н1 |
| 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.                                                                                                           | ПК-4        | Н1 |
| 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.                                                                                                               | ПК-4        | Н1 |
| 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?                                                                                                                                                                  | ПК-4        | Н1 |
| 6  | 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?                                                                                                                                                                                                                                                    | ПК-4        | Н1 |
| 7  | Текущий курс доллара США к рублю составляет 60,0 руб. за 1 долл. Форвардная премия составляет 2,5%. Определить форвардный курс.                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ПК-4        | Н1 |
| 8  | 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.                                                                                                                                  | ПК-4        | Н1 |
| 9  | 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?                                                                                         | ПК-4        | У4 |
| 10 | 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.                                                                                                                                                                           | ПК-4        | У4 |
| 11 | 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.                                                                                                                                                                                                                            | ПК-4        | У4 |
| 12 | 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)? | ПК-4        | У4 |
| 13 | 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                                                                                                                                                                                                                                                                               | ПК-4        | У4 |

60,35 руб. за 1 долл. Определить финансовый результат от этой операции.

## 5.4. Система оценивания достижения компетенций

### 5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

| Код                                                                                  | Содержание компетенций и индикаторов                                                                                                | Номера вопросов и задач |                   |                  |                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|
|                                                                                      |                                                                                                                                     | вопросы к экзамену      | задачи к экзамену | вопросы к зачету | вопросы по курсовому проекту |
| ПК-4 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг |                                                                                                                                     |                         |                   |                  |                              |
| Н1                                                                                   | подбора в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов     |                         | 1-8               |                  |                              |
| У4                                                                                   | проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских, страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков |                         | 9-13              |                  |                              |
| 31                                                                                   | конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков                                                                           | 1-21                    |                   |                  |                              |
| 37                                                                                   | характеристики финансовых продуктов и услуг                                                                                         | 20-40                   |                   |                  |                              |

### 5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

| Код                                                                                  | Содержание компетенций и индикаторов                                                                                                | Номера вопросов и задач |                        |                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                      |                                                                                                                                     | вопросы тестов          | вопросы устного опроса | задачи для проверки умений и навыков |
| ПК-4 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг |                                                                                                                                     |                         |                        |                                      |
| Н1                                                                                   | подбора в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов     |                         |                        | 1-8                                  |
| У4                                                                                   | проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских, страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков |                         |                        | 9-13                                 |
| 31                                                                                   | конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков                                                                           | 1-55,101-153            | 1-63,87-92             |                                      |
| 37                                                                                   | характеристики финансовых продуктов и услуг                                                                                         | 56-100,154-155          | 64-86                  |                                      |

## 6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 6.1. Рекомендуемая литература

| Тип рекомендаций     | Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)                                                                                                                                                                                                                              | Количество экз. в библиотеке |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 1                    | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 3                            |
| 2.1. Учебные издания | Галанов В. А. Производные финансовые инструменты [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024 - 221 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=430790">https://znanium.com/catalog/document?id=430790</a> | -                            |
|                      | Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебник / В. А. Галанов - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 414 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL:                                                                                                                             | -                            |



| Тип рекомендаций             | Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Количество экз. в библиотеке |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 1                            | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 3                            |
|                              | <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=418725">https://znanium.com/catalog/document?id=418725</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                              |
|                              | Звонова Е. А. Международный финансовый рынок [электронный ресурс]: Учебное пособие / Е. А. Звонова, В. К. Бурлачков, В. А. Галанов, В. А. Слепов; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова - Москва: Издательство "Магистр", 2018 - 368 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=372068">https://znanium.com/catalog/document?id=372068</a>                                                                          | -                            |
|                              | Каячев Г. Ф. Финансовые рынки и институты [электронный ресурс]: Учебное пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных - Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011 - 240 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=143462">https://znanium.com/catalog/document?id=143462</a>                                                                                                                         | -                            |
|                              | Котелкин С. В. Международные финансы: обзорный курс [электронный ресурс]: Учебник / С. В. Котелкин - Москва: Издательство "Магистр", 2023 - 368 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.ru/catalog/document?id=444821">https://znanium.ru/catalog/document?id=444821</a>                                                                                                                                                                                   | -                            |
|                              | Маскаева А. И. Биржа и биржевое дело [электронный ресурс]: Учебное пособие / А. И. Маскаева, Н. Н. Туманова - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 118 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=428573">https://znanium.com/catalog/document?id=428573</a>                                                                                                                                                       | -                            |
|                              | Мэрфи Д. Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика [электронный ресурс]: Практическое пособие / Д. Мэрфи - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2016 - 610 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=98360">https://znanium.com/catalog/document?id=98360</a>                                                                                                                                                               | -                            |
|                              | Сребник Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг [электронный ресурс]: Учебное пособие / Б. В. Сребник, Т. Б. Вилкова - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022 - 366 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=399976">https://znanium.com/catalog/document?id=399976</a>                                                                                                          | -                            |
|                              | Щеголева Н. Г. Валютные операции [электронный ресурс]: Учебник / Н. Г. Щеголева - Москва: ООО Синергия ПРЕСС, 2012 - 336 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=220477">https://znanium.com/catalog/document?id=220477</a>                                                                                                                                                                                                        | -                            |
| 2.2.<br>Методические издания | Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие для освоения дисциплины и самостоятельной работы обучающихся направления 38.03.01 "Экономика" профиль "Финансы и кредит" / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. А. А. Рубан] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165654.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165654.pdf</a> | 1                            |
| 2.3.<br>Периодические        | Банковское дело [Электронный ресурс]: журнал для руководителей банков и предприятий, экономистов и                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1                            |

| Тип рекомендаций | Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)                                                                                                                                                                                                           | Количество экз. в библиотеке |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 1                | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                | 3                            |
| издания          | бухгалтеров. / учредитель: индивидуальный предприниматель Нестеренко Марина Юрьевна - Москва: Индивидуальный предприниматель Нестеренко Марина Юрьевна, 2018 [ЭИ] URL: <a href="https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=8423">https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=8423</a> |                              |
|                  | Деньги и кредит: ежемесячный журнал - Москва: Госфиниздат, 1955-                                                                                                                                                                                                                 | 1                            |
|                  | Финансы и кредит: журнал / учредитель : Издательский дом "Финансы и кредит" - Москва: Б.и., 1995-                                                                                                                                                                                | 1                            |

## 6.2. Ресурсы сети Интернет

### 6.2.1. Электронные библиотечные системы

| № | Название                    | Размещение                                                              |
|---|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Лань                        | <a href="https://e.lanbook.com">https://e.lanbook.com</a>               |
| 2 | ZNANIUM.COM                 | <a href="http://znanium.com/">http://znanium.com/</a>                   |
| 3 | ЮРАЙТ                       | <a href="http://www.biblio-online.ru/">http://www.biblio-online.ru/</a> |
| 4 | E-library                   | <a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>                 |
| 5 | Электронная библиотека ВГАУ | <a href="http://library.vsau.ru/">http://library.vsau.ru/</a>           |

### 6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

| №  | Название                                                     | Адрес доступа                                                                                                               |
|----|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Единая межведомственная информационно-статистическая система | <a href="https://fedstat.ru/">https://fedstat.ru/</a>                                                                       |
| 2. | База данных показателей муниципальных образований            | <a href="http://www.gks.ru/free_doc/new_site/bd_munst/munst.htm">http://www.gks.ru/free_doc/new_site/bd_munst/munst.htm</a> |
| 3. | Портал открытых данных РФ                                    | <a href="https://data.gov.ru/">https://data.gov.ru/</a>                                                                     |
| 4. | Справочная правовая система Гарант                           | <a href="http://ivo.garant.ru">http://ivo.garant.ru</a>                                                                     |
| 5. | Справочная правовая система Консультант Плюс                 | <a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>                                                           |
| 6. | Профессиональные справочные системы «Кодекс»                 | <a href="https://texэксперт.сайт/sistema-kodeks">https://texэксперт.сайт/sistema-kodeks</a>                                 |

### 6.2.3. Сайты и информационные порталы

| №  | Название                                              | Адрес доступа                                                     |
|----|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|    | Официальный сайт Правительства Российской Федерации   | <a href="http://www.gov.ru">http://www.gov.ru</a>                 |
| 2. | Официальный сайт Президента Российской Федерации      | <a href="http://www.kremlin.ru">http://www.kremlin.ru</a>         |
| 3. | Официальный сайт Минфина РФ:                          | <a href="https://minfin.gov.ru/ru/">https://minfin.gov.ru/ru/</a> |
| 4. | Счетная палата Российской Федерации                   | <a href="http://www.ach.gov.ru">http://www.ach.gov.ru</a>         |
| 5. | Professional Risk Managers' International Association | <a href="http://www.prmia.org">http://www.prmia.org</a>           |

|     |                                                      |                                                                                                             |
|-----|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6.  | Global Association of Risk Professionals             | <a href="http://www.garp.com">http://www.garp.com</a>                                                       |
| 7.  | International Organization of Securities Commissions | <a href="http://www.iosco.org">http://www.iosco.org</a>                                                     |
| 8.  | Национальная Фондовая Ассоциация                     | <a href="http://www.nfa.ru">http://www.nfa.ru</a>                                                           |
| 9.  | Департамент финансов Воронежской области             | <a href="https://www.govvrn.ru/organizacia/-/~id/844246">https://www.govvrn.ru/organizacia/-/~id/844246</a> |
| 10. | Воронежская областная Дума                           | <a href="http://www.vrnoblduma.ru/">http://www.vrnoblduma.ru/</a>                                           |

## 7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

### 7.1. Помещения для ведения образовательного процесса и оборудование

| Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Адрес(местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом ( в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i><br>Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Пед ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic                                           | Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1                                                                                                                                                 |
| <i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i><br>Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Пед ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, «Гарант», «Консультант Плюс», AST Test   | Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1                                                                                                                                                 |
| <i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий (в т.ч. Лаборатория «Учебный банк»)</i><br>Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия: коммутатор, стенд-карта МИнБ, стенд Парус-2, табло котировок валют, кассовая кабина, рабочее место кассира, банковская стойка, банковский барьер; используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Пед ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic | Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1 -ауд. 374                                                                                                                                       |
| <i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i><br>Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1                                                                                                                                                 |
| <i>Помещения для самостоятельной работы</i><br>Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1 (ауд. 113, 115, 116,                                                                                                                            |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, «Гарант», «Консультант Плюс» | 119 120, 122, 123а, 126, 219, 220, 224, 241, 273 - с 16.00 до 20.00), 232а |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|

## 7.2. Программное обеспечение

### 7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

| № | Название                                                     | Размещение               |
|---|--------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 1 | Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС               | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 2 | Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 3 | Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader    | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 4 | Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge   | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 5 | Антивирусная программа DrWeb ES                              | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 6 | Программа-архиватор 7-Zip                                    | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 7 | Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic                | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 8 | Платформа онлайн-обучения eLearning server                   | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 9 | Система компьютерного тестирования AST Test                  | ПК в локальной сети ВГАУ |

### 7.2.2. Специализированное программное обеспечение

Не требуется

## 8. Междисциплинарные связи

Протокол согласования рабочей программы с другими дисциплинами:

| Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование    | Кафедра, с которой проводилось согласование | Подпись заведующего кафедрой                                                          |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Б1.О.11 Микроэкономика                                         | Экономической теории и мировой экономики    |  |
| Б1.О.12 Макроэкономика                                         | Экономической теории и мировой экономики    |  |
| Б1.О.20 Финансы                                                | Финансов и кредита                          |  |
| Б1.В.02 Деньги, кредит, банки                                  | Финансов и кредита                          |  |
| Б1.В.24 Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков | Финансов и кредита                          |  |

**Лист периодических проверок рабочей программы  
и информация о внесенных изменениях**

| Должностное лицо,<br>проводившее<br>проверку: Ф.И.О.,<br>должность | Дата                                    | Потребность<br>в корректировке<br>указанием<br>соответствующих<br>разделов рабочей<br>программы | Информация о внесенных<br>изменениях                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Заведующий<br>кафедрой А.В.<br>Агибалов                            | протокол<br>№11 от<br>16.06.202<br>5 г. | Имеется п.6.1, п.7.1<br>Рабочая программа<br>актуализирована на<br>2025-2026 учебный<br>год     | Скорректирована<br>рекомендуемая литература,<br>уточнены адреса<br>(местоположение) помещений<br>для проведения всех видов<br>учебной деятельности,<br>предусмотренной учебным<br>планом |
|                                                                    |                                         |                                                                                                 |                                                                                                                                                                                          |
|                                                                    |                                         |                                                                                                 |                                                                                                                                                                                          |
|                                                                    |                                         |                                                                                                 |                                                                                                                                                                                          |