


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

Экономический факультет

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Агибалов А.В. 

«03» июня 2021 г.

Фонд оценочных средств

по дисциплине **Б1.Б.19 Рынок ценных бумаг**
для подготовки специалистов 38.05.01 Экономическая безопасность
специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

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

Индекс	Формулировка	Разделы дисциплины					
		1	2	3	4	5	6
ОПК-2	способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач	+	+			+	+
ПК-28	способностью осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач	+	+		+	+	+
ПК-32	способностью проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности		+		+	+	+
ПК-43	способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов			+	+	+	

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

2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

Виды оценок	Оценки	
Академическая оценка по 2-х балльной шкале (зачет)	не зачтено	зачтено

2.2 Текущий контроль

Код	Планируемые результаты	Раздел дисциплины	Содержание требования в разрезе разделов дисциплины	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
						Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	- знать основы функционирования рынка ценных бумаг; основные виды ценных бумаг, их сущность и особенности обращения; процесс ценообразования ценных бумаг; основы инвестиционного анализа на рынке ценны бумаг и формирования инвестиционного портфеля; тенденции развития рынка ценных бумаг;	1, 2, 6	1.Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики 2.Роль и место рынка ценных бумаг в составе финансового рынка 3.Структура рынка ценных бумаг; 4.Виды рынков ценных бумаг 5.Современные тенденции развития рынка ценных бумаг; 6.Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства. 7.Государственное регулирование рынка ценных бумаг 8.Саморегулирование на рынке ценных бумаг;	<i>Лекция, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, эссе</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>
	- уметь анализировать современное состояние рынка ценных бумаг, принимать решения инвестиционного характера, формировать инвестиционный портфель; уметь оценивать доходность ценных бумаг и рынка в целом;	2,5	1. Характеристика акций, облигаций и других видов ценных бумаг; 2. Понятие первичного рынка. Эмиссия ценных бумаг; 3. Понятие вторичного рынка и его назначение; 4. Биржевой рынок ценных бумаг; 5. Внебиржевой рынок ценных бумаг.					

	- иметь навыки расчета основных показателей доходности и риска ценных бумаг; владеть навыками формирования портфеля ценных бумаг; методами расчета эффективности вложения в ценные бумаги.		1. Листинг в системе биржевой торговли, котировки ценных бумаг и биржевые индексы; 2. Биржевые сделки и расчеты по ним 3. Портфель ценных бумаг 4. Андеррайтинг ценных бумаг 5. Котировка ценных бумаг 6. Методы оценки безопасности финансовых вложений					
ПК -28	- знать способы анализа, оценки и систематизации данных, необходимых для решения задач обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг;	1,2,4,5,6	1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики 2. Роль и место рынка ценных бумаг в составе финансового рынка 3. Структура рынка ценных бумаг; 4. Виды рынков ценных бумаг 5. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг; 6. Понятие ценных бумаг и их фундаментальные свойства. 7. Государственное регулирование рынка ценных бумаг 8. Саморегулирование на рынке ценных бумаг; 9. Этапы эмиссии ценных бумаг и ее законодательное регулирование; 10. Организация деятельности вторичного рынка.	<i>Лекция, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, эссе</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>

<p>- уметь осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных на рынке ценных бумаг, необходимых для решения профессиональных задач;</p>	<p>2,4,5</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Доходность акций и риски, связанные с вложением в акции; 2. Доходность облигаций и риски, связанные с вложением в облигации; 3. Государственные облигации, как источник покрытия дефицита бюджета; 4. Особенности вексельного обращения в РФ; 5. Основные функции рынка производных финансовых инструментов; 6. Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом; 7. Риск и доход как основные характеристики ценной бумаги, их количественная оценка; 8. Оценка эффективности управления портфелем. 					
<p>- иметь навыки сбора, анализа и оценки информации, имеющей значение для реализации правовых норм в соответствующих сферах профессиональной деятельности рынка ценных бумаг.</p>	<p>4,5</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмиссия акций, как способ самофинансирования предприятий; 2. Влияние дивидендной политики акционерного общества на курс акций; 3. Портфель ценных бумаг и управление инвестиционным портфелем; 4. Основные методы анализа фондового рынка; 5. Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа; 6. Технический анализ фондового рынка и его основные инструменты. 7. Методы оценки безопасности 					

			финансовых вложений					
ПК-32	- знать методы проведения анализа и оценки возможных экономических рисков на рынке ценных бумаг; методы составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг;	4,5,6	1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг; 2. Лицензирование и аттестация как способ государственного регулирования РЦБ; 3. Саморегулирование на рынке ценных бумаг; 4. Этапы эмиссии ценных бумаг и ее законодательное регулирование; 5. Организация деятельности вторичного рынка.	<i>Лекция, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, эссе</i>	<i>Тесты, эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты, эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты, эссе и практические задания из раздела 3.</i>
	- уметь применять методы проведения анализа и оценки возможных экономических рисков на рынке ценных бумаг, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг;	2,4,5	1. Доходность акций и риски, связанные с вложением в акции; 2. Доходность облигаций и риски, связанные с вложением в облигации; 3. Государственные облигации, как источник покрытия дефицита бюджета; 4. Особенности вексельного обращения в РФ; 5. Основные функции рынка производных финансовых инструментов; 6. Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом; 7. Риск и доход как основные характеристики ценной бумаги, их количественная оценка; 8. Оценка эффективности управления портфелем.					

	- иметь навыки применения методов анализа и оценки возможных экономических рисков на рынке ценных бумаг; владеть навыками применения методов составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке	4,5	1.Эмиссия акций, как способ самофинансирования предприятий; 2.Влияние дивидендной политики акционерного общества на курс акций; 3.Портфель ценных бумаг и управление инвестиционным портфелем; 4.Основные методы анализа фондового рынка; 5.Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа; 6.Технический анализ фондового рынка и его основные инструменты. 7. Методы оценки безопасности финансовых вложений					
ПК-43	- знать основы процесса выпуска и обращения ценных бумаг; знать участников рынка ценных бумаг, их функции и принципы взаимодействия; принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасностью на рынке ценных бумаг;	3,4,5	1. Размещение ценных бумаг на первичном рынке; 2. Порядок обращения ценных бумаг на вторичном рынке; 3. Эмитенты на рынке ценных бумаг; 4. Инвестиционные компании и инвестиционные фонды. 5. Инвесторы на рынке ценных бумаг; 6. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. 7. Органы регулирования и контроля на рынке ценных бумаг	<i>Лекция, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, эссе</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>	<i>Тесты. эссе и практические задания из раздела 3.</i>

<p>- уметь проводить оценку инвестиционных качеств ценных бумаг и пользоваться различными инструментами рынка ценных бумаг; уметь выстраивать отношения с различными финансовыми институтами и посредниками;</p>	<p>3,4,5</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Стратегические инвесторы на фондовом рынке; 2. Институциональные инвесторы на фондовом рынке; 3. Арбитражные операции на РЦБ; 4. Портфель ценных бумаг, портфельные стратегии; 5. Посреднические операции на РЦБ; 6. Депозитарная деятельность на РЦБ; 7. Доверительное управление на фондовом рынке; 8. Клиринговая деятельность на РЦБ; 9. Регистраторы на фондовом рынке, их функции; 10. Деятельность по организации торговли на фондовом рынке. 					
<p>- иметь навыки оценки рисков взаимодействий между участниками рынка ценных бумаг, возможностей использования имеющихся ресурсов при подготовке управленческих решений; иметь навыки разработки оптимальных управленческих решений с учетом критериев их экономической эффективности на рынке ценных бумаг.</p>	<p>3,4,5</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Рейтинговая оценка ценных бумаг; 2. Преимущества и недостатки организованного рынка по сравнению с неорганизованным; 3. IPO, преимущества (недостатки) перед другими источниками финансирования; 4. Индексы фондового рынка 					

* - для студентов заочной формы обучения

2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (зачтено)	Повышенный уровень	Высокий уровень
ОПК-2	- знать основы функционирования рынка ценных бумаг; основные виды ценных бумаг, их сущность и особенности обращения; процесс ценообразования ценных бумаг; основы инвестиционного анализа на рынке ценны бумаг и формирования инвестиционного портфеля; тенденции развития рынка ценных бумаг;	<i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1</i>		
	- уметь анализировать современное состояние рынка ценных бумаг, принимать решения инвестиционного характера, формировать инвестиционный портфель; уметь оценивать доходность ценных бумаг и рынка в целом;					
	- иметь навыки расчета основных показателей доходности и риска ценных бумаг; владеть навыками формирования портфеля ценных бумаг; методами расчета эффективности вложения в ценные бумаги.					
ПК -28	- знать способы анализа, оценки и систематизации данных, необходимых для решения задач обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг;	<i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Вопросы из раздела 3.1</i>		
	- уметь осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных на рынке ценных бумаг, необходимых для решения					

	<p>профессиональных задач;</p> <p>- иметь опыт сбора, анализа и оценки информации, имеющей значение для реализации правовых норм в соответствующих сферах профессиональной деятельности рынка ценных бумаг.</p>					
ПК-32	<p>- знать методы проведения анализа и оценки возможных экономических рисков на рынке ценных бумаг; методы составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг;</p> <p>ценных бумаг.</p> <p>- уметь применять методы проведения анализа и оценки возможных экономических рисков на рынке ценных бумаг, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг;</p> <p>- иметь навыки применения методов анализа и оценки возможных экономических рисков на рынке ценных бумаг; владеть навыками применения методов составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке</p>	<p><i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i></p>	<p><i>Зачет</i></p>	<p><i>Вопросы из раздела 3.1</i></p>		
ПК-43	<p>- знать основы процесса выпуска и обращения ценных бумаг; знать участников рынка ценных бумаг, их</p>	<p><i>Лекция, практическая работа,</i></p>	<p><i>Зачет</i></p>	<p><i>Вопросы из раздела 3.1</i></p>		

	<p>функции и принципы взаимодействия; принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасностью на рынке ценных бумаг;</p>	<p><i>самостоятельная работа</i></p>				
	<p>- уметь проводить оценку инвестиционных качеств ценных бумаг и пользоваться различными инструментами рынка ценных бумаг; уметь выстраивать отношения с различными финансовыми институтами и посредниками;</p>					
	<p>- иметь навыки оценки рисков взаимодействий между участниками рынка ценных бумаг, возможностей использования имеющихся ресурсов при подготовке управленческих решений; иметь навыки разработки оптимальных управленческих решений с учетом критериев их экономической эффективности на рынке ценных бумаг.</p>					

2.4 Критерии оценки на зачете

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«Зачтено»	Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной
«Не зачтено»,	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

2.5 Критерии оценки устного опроса

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

2.6 Критерии оценки тестов

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

2.7 Критерии оценки эссе

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

2.8 Критерии оценки практических заданий

Оценка	Критерии
«неудовлетворительно»	Задача не решена или решена неправильно
«удовлетворительно»	Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде
«хорошо»	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ
«отлично»	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом

2.9 Допуск к сдаче зачета

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

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

3.1 Вопросы к зачету

1. Рынок ценных бумаг: структура и его роль в микро и макроэкономике
2. Функции рынка ценных бумаг
3. Классификация и виды рынков ценных бумаг
4. Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка
5. Инвестиционный капитал: характеристика и источники.
6. Цели инвестирования: надежность, доходность, рост, ликвидность вложений. Виды рисков на финансовом рынке.
7. Понятие и виды ценных бумаг, их фундаментальные свойства.
8. Цели размещения государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг: рыночные и нерыночные.
9. Способы размещения государственных ценных бумаг.
10. Порядок обращения государственных ценных бумаг. Современное состояние рынка государственных ценных бумаг.
11. Способы выплаты дохода по государственным ценным бумагам.
12. Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
13. Понятие и виды корпоративных облигаций. Права держателей облигаций.
14. Расчет доходности и текущей стоимости облигаций.
15. Акция и ее инвестиционные свойства. Права и преимущества держателей обыкновенных акций.
16. Цена акции: номинальная, балансовая, ликвидационная, рыночная. Оценка доходности и текущей стоимости акций.
17. Порядок размещения акций на первичном рынке. Содержание и назначение проспекта эмиссии.
18. Привилегированные акции. Права и преимущества держателей привилегированных акций.
19. Понятие и виды опционных контрактов. Внутренняя цена опциона, цена опциона (премия), цена и по нения опциона (страйковая цена).
20. Фьючерсные контракты, их назначение и отличия от форвардов и опционов.
21. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке. Возможность совмещения различных видов деятельности.
22. Инвестиционные компании и инвестиционные фонды – профессиональные участники РЦБ
23. Брокерская деятельность на РЦБ
24. Дилерская деятельность на РЦБ
25. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами
26. Клиринговая и депозитарная деятельность на РЦБ
27. Регистраторы как профессиональные участники РЦБ
28. Организаторы торговли на рынке ценных бумаг. Организационно- правовые условия создания и деятельности фондовых бирж в России

29. Фондовая биржа и ее функции. Организационно-правовые условия создания и деятельности фондовой биржи в России.
30. Процедура листинга ценных бумаг на фондовой бирже. Виды котировок.
31. Виды поручений на проведение биржевых операций: рыночные, лимитированные, стоп-лимитированные, стоп-поручения, открытые поручения. Виды биржевых сделок с ценными бумагами: кассовые и срочные.
32. Назначение, виды и функции биржевых индексов. Биржевые индексы, используемые в России.
33. Методы оценки стоимости ценных бумаг
34. Управление портфелем ценных бумаг: понятие, стратегии, риски
35. Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг
36. Методы анализа конъюнктуры рынка ценных бумаг
37. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений
38. Технический анализ на рынке ценных бумаг
39. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
40. Саморегулирование на рынке ценных бумаг

3.2 Тестовые задания

1. В России ценными бумагами являются:
 1. Страховые полисы
 2. **Облигации**
 3. Долговые расписки
 4. **Векселя**
 5. **Сберегательные сертификаты**
2. Эмиссионными ценными бумагами являются:
 1. Коносаменты
 2. **Опционы эмитента**
 3. **Акции**
 4. Варранты
 5. Депозитарные расписки
3. Ордерными ценными бумагами являются:
 1. **Переводные векселя**
 2. **Простые векселя**
 3. Депозитарные сертификаты
 4. **Чеки**
 5. Государственные ценные бумаги
4. Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой «приказу», является ценной бумагой:
 1. Долевой
 2. **Ордерной**
5. Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в форме:
 1. Ордерных ценных бумаг
 2. **Документарных ценных бумаг**
 3. **Именных документарных ценных бумаг**
 4. **Именных бездокументарных ценных бумаг**
6. Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:
 1. Рыночную стоимость акционерного общества
 2. Собственный капитал акционерного общества
 3. **Уставный капитал акционерного общества**
7. Акции конкретный срок погашения:

1. **Не имеют**
 2. Имеют
8. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:
1. Субсидиарную
 2. **Ограниченную**
 3. Солидарную
 4. Не несет никакой ответственности
 5. Всем своим имуществом
9. По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:
1. **Именные**
 2. На предъявителя
 3. Ордерные
10. По открытой подписке могут размещаться акции:
1. **Открытого акционерного общества**
 2. Закрытого акционерного общества
11. Номинал акции акционерного общества должен быть одинаковым для:
1. **Обыкновенных акций**
 2. Обыкновенных и привилегированных акций
 3. Привилегированных
12. Акционерное общество может размещать различного номинала:
1. Только простые акции
 2. Как простые, так и привилегированные
 3. **Только привилегированные**
13. Кумулятивные акции – это:
1. Акции, обеспечивающие избрание в совет директоров акционерного общества
 2. **Привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем**
 3. Акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров
14. Балансовая цена акции – это цена:
1. По которой акции продаются на вторичном рынке
 2. По которой акции продаются на первичном рынке
 3. **Которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности и представляет собой количество активов акционерного общества, приходящееся на одну акцию**
15. Произведение курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает
1. **Капитализацию общества**
 2. Собственный капитал общества
 3. Уставный капитал общества
16. В России к государственным ценным бумагам относятся ценные бумаги:
1. Приватизированных предприятий
 2. **Субъектов РФ**
 3. **Федеральные**
 4. Банков с государственным участием
17. Долговые обязательства правительства Российской Федерации к составу внутреннего долга:
1. Не относятся

- 2. Относятся**
18. Доходность к погашению по ГКО зависит от цены:
1. Средневзвешенной
 - 2. Покупной**
 3. Номинальной
 4. Продажи
 5. Отсечения
19. Доходность облигаций федерального займа зависит от:
1. Доходности по облигациям самых надежных частных эмитентов
 2. По депозитам в коммерческих банках
 - 3. Доходности по краткосрочным обязательствам государства**
20. Облигации государственного сберегательного займа отличаются от облигаций федерального займа:
- 1. Бумажной формой выпуска**
 2. Льготами по налогообложению
 3. Возможностью их приобретения физическими лицами
21. Облигации федерального займа отличаются от государственных краткосрочных облигаций:
1. Безбумажной формой выпуска
 2. Льготами по налогообложению
 3. Возможностью их приобретения юридическими лицами
 - 4. Сроком обращения**
22. Доходность государственных ценных бумаг в сравнении с доходностью корпоративных облигаций:
1. Выше
 - 2. Ниже**
 3. Одинакова для всех рыночных инструментов
23. В России действует система вексельного права:
1. Англо-американская
 2. Российская федерация не является участницей международных систем вексельного права
 - 3. Женевская**
24. Обязываться векселем могут:
1. Только юридические лица
 2. Юридические и физические лица
 3. Только физические лица
 - 4. Физические и юридические лица, а также Российская федерация, ее субъекты и муниципальные образования в случаях, специально предусмотренных федеральным законом**
25. Вексель эмиссионной ценной бумагой:
1. Является
 - 2. Не является**
26. В РФ выпуск векселей в бездокументарной форме:
1. Разрешен
 - 2. Запрещен**
27. По Российскому законодательству вексель является ценной бумагой:
- 1. Ордерной**
 2. На предъявителя
 3. Долевой
28. Простой вексель отличается от переводного векселя:
1. Возможностью осуществить регресс

2. Возможностью индоссамента
 3. Сроком обращения
 4. **Лицами, обязанными уплатить вексельную сумму**
29. В случае не предъявления векселя к платежу в положенный срок риск неплатежа по векселю ложится на:
1. Векселедателя
 2. Любого из обязанных по векселю лиц
 3. Плательщика по векселю
 4. **Векселедержателя**
30. В случае отсутствия вексельной метки по российскому законодательству вексель:
1. Теряет вексельную силу
 2. Сохраняет вексельную силу
 3. **Имеет силу долговой расписки**
31. Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:
1. Имеет силу лишь на меньшую сумму
 2. Недействителен
 3. **Имеет силу на сумму, обозначенную прописью**
32. Надежность векселя при наличии авая:
1. Понижается
 2. **Повышается**
 3. Остается без изменений
33. Индоссамент может быть оформлен:
1. **На самом векселе**
 2. **На добавочном листе, прикрепленном к векселю**
 3. В отдельном документе, например в приложении к договору покупки/продажи векселя
34. Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются:
1. Только на предъявителя
 2. **Именные и на предъявителя**
 3. Только именные
35. Депозитные и сберегательные сертификаты эмиссионными ценными бумагами:
1. Являются
 2. **Не являются**
36. Эмитенты депозитных и сберегательных сертификатов обязаны зарегистрировать в государственном регистрирующем органе
1. Эмиссии. Ценных бумаг
 2. **Условия выпуска ценных бумаг**
 3. Проспект выпуска ценных бумаг
37. Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть:
1. **Банки**
 2. Любые юридические лица
 3. Только профессиональные участники рынка ценных бумаг
38. Если депозитный сертификат выпущен со сроком обращения один год, то его владелец может предъявить сертификат к оплате:
1. В день погашения либо в два последующих рабочих дня
 2. В течение 10 дней после наступления срока платежа
 3. **В любой день после наступления срока платежа**
39. В РФ минимальный номинал депозитных и сберегательных сертификатов:
1. **Неустановлен**
 2. Установлен

40. Если срок сберегательного сертификата просрочен, то в этом случае банк обязан погасить его:
1. **В течение 30 дней**
 2. В течение 10 дней
 3. По первому требованию
 4. Не обязан погашать вообще
41. Чек – это ценная бумага:
1. Эмиссионная
 2. **Не эмиссионная**
42. Плательщиком по чеку может быть
1. Физическое лицо
 2. Любое юридическое лицо
 3. Орган местной администрации
 4. **Банк**
43. В чековом обращении аваль:
1. **Допускается**
 2. Не допускается
44. В чековом обращении индоссамент:
1. Не допускается
 2. **Допускается**
45. Главным ответственным лицом по чеку является:
1. **Чекодатель**
 2. Первый индоссамент
 3. Авалист
 4. Плательщик
46. АДР размещаются:
1. В валюте страны, резидентом которой является инвестор
 2. В любой конвертируемой валюте
 3. **В американских долларах**
47. АДР 1 уровня по сравнению с АДР 2 и 3 уровнями требуют:
1. Большого количества информации
 2. Дают возможность обращаться на биржах США
 3. **Меньшего количества информации**
48. Выпуск АДР для выхода на рынок ценных бумаг США необходим для эмитентов:
1. Только развивающихся стран
 2. **Как развитых, так и развивающихся стран**
 3. Только развитых стран
49. Критерии выставления рейтинговой оценки определяются:
1. Эмитентом
 2. **Рейтинговым агентством**
 3. Органом государственного регулирования ценных бумаг
 4. Инвестором, если он является заказчиком рейтинга
50. Рейтинговый комитет работает с информацией, которую ему предоставляет:
1. Заемщик
 2. **Эмитент**
 3. Отдел отраслевого рейтинга
 4. Информационная служба
 5. Служба рейтинга
51. Коносамент эмиссионной ценной бумагой :
1. **Не является**

2. Является
52. Коносамент выдается
 1. **Грузоперевозчиком**
 2. Капитаном судна
 3. Грузоотправителем
 4. Федеральной службой по финансовым рынкам
53. Передача права по коносаменту осуществляется посредством:
 1. **Именной передаточной надписи**
 2. Бланковой передаточной надписи
 3. Простого вручения
 4. Цессии
54. Простое складское свидетельство- это ценная бумага, которая:
 1. **Предоставляет право распоряжаться товаром, хранящимся на складе, в полном объеме**
 2. **Дает право продать товар, хранящийся на складе, путем продажи самого простого складского свидетельства**
 3. **Подтверждает факт принятия товара на хранение**
 4. Дает право только залога хранящегося на складе товара
 5. Дает право только получить товар со склада до окончания срока
55. Складское свидетельство выдает:
 1. Поклажедатель
 2. **Товарный склад**
 3. Хранитель
56. Залоговое свидетельство как часть двойного складского свидетельства также называется:
 1. Закладная
 2. Залоговый сертификат
 3. **Варрант**
57. Складское свидетельство как часть двойного складского свидетельства отдельно от залогового свидетельства обращаться
 1. **Может**
 2. Не может
58. Закладную может выписать:
 1. **Собственник имущества**
 2. **Любое лицо**
 3. Должник по обеспеченному ипотекой обязательству
59. Закладная может передаваться по передаточной надписи:
 1. **Именной**
 2. Бланковой
 3. Перепоручительской
60. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:
 1. **ниже;**
 2. выше.
61. Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:
 1. ниже;
 2. **выше.**
62. Ордерами ценными бумагами являются:
 1. акции;
 2. **векселя;**
 3. инвестиционные паи;
 4. **чеки;**

5. коносаменты.

63. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:
1. растёт её ликвидность и доходность;
 2. падает её ликвидность и доходность;
 3. **растёт её ликвидность и падает доходность;**
 4. падает её ликвидность и растёт доходность.
64. Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск:
1. повышает;
 2. **понижает.**
65. Уровень доходности старшей ценной бумаги по отношению к младшей в среднем:
1. **ниже;**
 2. выше.
66. Эмиссионная ценная бумага – это ценная бумага, которая:
1. выпускается только в документарной форме;
 2. **выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме;**
 3. **закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав;**
 4. **размещается выпусками;**
 5. **имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения.**
67. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:
1. снижает;
 2. **повышает.**
68. Ценные бумаги являются имуществом:
1. **движимым;**
 2. недвижимым;
 3. вопрос поставлен некорректно.
69. Ценная бумага – это:
1. **документ;**
 2. **совокупность прав;**
 3. **вещь;**
 4. **движимое имущество;**
 5. недвижимое имущество.
70. Фондовый рынок является частью рынка:
1. **финансового;**
 2. денежного;
 3. **капиталов;**
 4. реальных активов
 5. банковских кредитов.
71. Простой аукционный рынок является наиболее эффективным в случае предложения товаров:
1. **однородных;**
 2. разнородных.
72. Понятию двойной аукционный рынок соответствуют термины:
1. голландский аукцион;
 2. **непрерывный аукционный рынок;**
 3. **онкольный рынок.**
73. Стихийным является рынок:
1. прибиржевой, «уличный», на котором торгуют ценными бумагами, не котирующимися на бирже;

2. испытывающий внезапные стихийные колебания (падения или подъемы) курсов ценных бумаг;
 3. **функционирующий без всяких правил: правил доступа ценных бумаг и участников к торгам, механизма торговли, установления цен.**
74. На денежном рынке осуществляется движение:
1. среднесрочных капиталов (от 1 до 5 лет);
 2. **краткосрочных капиталов (до 1 года);**
 3. долгосрочных капиталов (более 5 лет).
75. На двойных аукционных рынках конкурируют между собой:
1. только продавцы;
 2. только покупатели;
 3. **продавцы и покупатели.**
76. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только покупатели, относятся:
1. стихийный;
 2. **простой аукцион;**
 3. онкольный;
 4. **голландский аукционный;**
 5. дилерский.
77. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют между собой как продавцы, так и покупатели, относятся:
1. дилерский рынок;
 2. **непрерывный аукцион;**
 3. голландский аукцион;
 4. **онкольный рынок.**
78. Деятельность в качестве инвестора на рынке ценных бумаг лицензированию:
1. Подлежит
 2. **Не подлежит**
79. Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным инвесторам возможность доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии:
1. После приобретения ценных бумаг
 2. В момент приобретения ценных бумаг
 3. **До приобретения ценных бумаг**
80. Федеральная служба по финансовым рынкам на рынке ценных бумаг может выступать в качестве:
1. Эмитента
 2. **Регулирующего органа**
 3. Инвестора
 4. **Лицензирующего органа**
81. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по:
1. **Управлению ценными бумагами**
 2. Заключению сделок на рынке срочных контрактов
 3. Хеджированию рисков на рынке ценных бумаг
 4. **Определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность)**
 5. **Организации торговли на рынке ценных бумаг**
82. В соответствии с законодательством РФ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности:
1. Совмещается только с депозитарной деятельностью
 2. Совмещается
 3. **Не совмещается**
83. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет:
1. Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора

2. **Клиента**
3. Собственного капитала
84. По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет:
 1. Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора
 2. Собственного капитала
 3. **Клиента**
85. Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:
 1. **Депозитарий**
 2. Клиринговая организация
86. Депозитарием по российскому законодательству может выступать:
 1. Как физическое, так и юридическое лицо
 2. **Только юридическое лицо**
 3. Только физическое лицо
87. Держателем реестра АО должен быть регистратор, если число акционеров превышает:
 1. **500**
 2. 300
 3. 50
 4. 200
88. Инвестиционный фонд является:
 1. **Инвестором на рынке ценных бумаг**
 2. **Эмитентом ценных бумаг**
 3. Профессиональным участником рынка ценных бумаг
89. Основным видом деятельности инвестиционного фонда является осуществление:
 1. **Вложений в ценные бумаги**
 2. Конкретных инвестиционных проектов, связанных со строительством или реконструкцией производственных мощностей
 3. Инвестиционного консультирования своих вкладчиков
90. Закрытый инвестиционный фонд свои акции (паи) у акционеров, пайщиков:
 1. Выкупает
 2. **Не выкупает**
91. По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды могут выпускать следующие виды ценных бумаг:
 1. Облигации
 2. **Инвестиционные паи**
 3. Обыкновенные акции
 4. Привилегированные акции
92. Инвестиционный пай является ценной бумагой:
 1. **Именной**
 2. На предъявителя
 3. Ордерной
93. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:
 1. В качестве дилера
 2. По управлению ценными бумагами
 3. **По определению взаимных обязательств**
 4. По ведению реестра владельцев ценных бумаг
94. Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников:
 1. Могут
 2. Не могут
 3. **Могут только после получения соответствующей лицензии**

3.3 Эссе

№ п/п	Тема научных эссе
1.	Анализ состояния и проблемы развития российского рынка ценных бумаг
2.	История развития российского рынка ценных бумаг: основные этапы
3.	Региональные фондовые рынки
4.	Рынок ценных бумаг России как механизм привлечения инвестиций
5.	Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом
6.	Системы вексельного права
7.	Суррогаты ценных бумаг
8.	Современное состояние российского рынка корпоративных облигаций
9.	Развитие рынка товарораспорядительных инструментов в России
10.	Производные финансовые инструменты
11.	Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
12.	Рынки еврооблигаций
13.	Рынки региональных и муниципальных займов
14.	Выпуск и обращение американских депозитарных расписок
15.	Банки на российском рынке ценных бумаг: XIX – XX в.в.
16.	Крупнейшие инвестиционные банки мира
17.	Доверительное управление, траст и трастовые компании
18.	Крупнейшие российские эмитенты
19.	Управление портфелем ценных бумаг
20.	Проблемы развития инвестиционных фондов
21.	Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
22.	Население как инвестор
23.	Основы оценки эмитента и ценных бумаг
24.	Манипулятивные и запрещенные сделки
25.	Арбитражные сделки
26.	Особенности сделок с ценными бумагами в российской практике
27.	Фондовые биржи в России: XIX- начало XX века
28.	Биржевая спекуляция
29.	Биржевые кризисы
30.	Организация рынка на Московской бирже
31.	Развитие Интернет-трейдинга на российском рынке ценных бумаг
32.	Фондовые индексы в российской и зарубежной практике
33.	Альтернативные торговые системы
34.	Оценка и проблемы развития российского законодательства по ценным бумагам
35.	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг
36.	Рынок ценных бумаг Франции

3.4. Практические задания по текущему контролю

Задание 1. Заполните таблицу

Классификация рынка ценных бумаг

Признак	Виды рынка ценных бумаг
1. По масштабу	1. 2.
2. По порядку обращения	1. 2.
3. По правилам торговли	1. 2.
4. По организации торговли	1. 2.
5. По эмитентам	1. 2. 3.
6. По уровню развития	1. 2.
7. По модели фондового рынка	1. 2. 3.
8. По времени исполнения сделок	1. 2.

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

1	Финансовый рынок	А	Перераспределение денежных ресурсов от их владельцев к пользователям
2	Рынок ценных бумаг	Б	Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям
3	Финансовое посредничество	В	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется, перелив капиталов из одних стран в другие
4	Международный рынок ценных бумаг	Г	Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
5	Региональный рынок ценных бумаг	Д	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются отобранные ценные бумаги и операции совершают профессиональные участники
6	Национальный рынок ценных бумаг	Е	Рынок без правил
7	Биржевой рынок ценных бумаг	Ж	Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
8	Стихийный рынок ценных бумаг	З	Рынок ценных бумаг с относительно замкнутым оборотом внутри определенной территории

9	Рынок капиталов	И	Продажа ценных бумаг их первым владельцам
10	Денежный рынок	К	Рынок ценных бумаг, на котором не происходит движение капиталов между странами
11	Первичный рынок ценных бумаг	Л	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (срок до 1 года) финансовых инструментов
12	Вторичный рынок ценных бумаг	М	Рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более 1 года) финансовых инструментов

Задание 3. Заполните таблицу, используя приведенные названия государств с развитыми фондовыми рынками:

Модели рынка ценных бумаг

Банковская модель рынка ценных бумаг	Небанковская модель рынка ценных бумаг	Смешанная модель рынка ценных бумаг

США, Германия, Япония, Великобритания, Франция, Канада, Швейцария, Австрия, Нидерланды, Швеция, Корея.

К какой модели можно отнести российский рынок ценных бумаг?

Задание 4. Заполните таблицу, отражающую основные сферы применения различных видов рынков по видам применяемых технологий торговли.

Сферы применения технологий торговли ценными бумагами

Виды рынков	Основные сферы применения
Стихийный рынок	
Простой аукцион	
Голландский аукцион	
Онкольный рынок	
Двойной непрерывный аукцион	
Дилерский рынок	

Сферы применения: аукционы по торговле государственными ценными бумагами, неразвитые биржевые рынки, частный оборот ценных бумаг, фондовые биржи, первичное размещение ценных бумаг, валютные биржи, компьютеризированные внебиржевые рынки, неразвитые внебиржевые рынки, развитые биржевые рынки.

Задание 5. Что происходит с количеством акций, их номиналом, с уставным капиталом акционерного общества при дроблении (сплите) и консолидации акций

Изменения в параметрах выпуска акций при дроблении и консолидации

Вид операции	Количество акций	Номинал акции	Уставный капитал АО

Сплит акции			
Консолидация			

Задание 6. Проведите сравнительную характеристику акций и облигаций

Сравнительная характеристика акций и облигаций

№	Критерий сравнения	Облигации	Акции
1.	Право участия в управлении компанией эмитента ценных бумаг		
2.	Форма предоставления		
3.	Преимущество получения остаточной стоимости имущества при ликвидации		
4.	Право владельца инициировать процедуру банкротства компании в случае неисполнения или несвоевременного исполнения эмитентом обязательств		
5.	Право досрочного выкупа при определенных обстоятельствах		
6.	Цель использования эмитентами		
7.	Степень риска инвестирования средств		
8.	Срок погашения		
9.	Форма выплаты дохода		
10.	Вид дохода		

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

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

Положение о фонде оценочных средств П ВГАУ 1.1.13 – 2016

4.2 Методические указания по проведению текущего контроля

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

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

Ответы жирным шрифтом выделены в разделе 3.2.

Рецензент: главный советник отдела информационной безопасности правительства Воронежской области Ряполов К.Я.