

**Автономная некоммерческая организация профессионального
образования
«Пятигорский техникум экономики и инновационных технологий»
(АНО ПО «ПТЭИТ»)**

УТВЕРЖДАЮ:
Директор ЧНОУ «ПТЭИТ»
— *И. М. Исаев* И. М. Исаев
«31» мая 2024 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
ОП.06 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

для специальности **38.02.07** Банковское дело

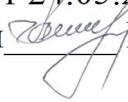
Пятигорск, 2024

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта (далее – ФГОС) по специальности среднего профессионального образования (далее СПО) 38.02.07 Банковское дело (утв. приказом Министерства образования и науки РФ от 05.02. 2018 г. № 67)

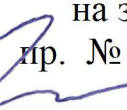
Организация-разработчик: Автономная некоммерческая организация профессионального образования «Пятигорский техникум экономики и инновационных технологий» (АНО ПО «ПТЭИТ»)

Разработчик: Кирсанова Н.В. - преподаватель высшей квалификационной категории АНО ПО «ПТЭИТ»

РАССМОТРЕНА

отделением общеобразовательных и социально-экономических дисциплин
Протокол №9 от 24.05.2024г.
Зав.отделением  Кирсанова Н.В.

СОГЛАСОВАНА

на заседании УМС
пр. № 6 от 30.05.2024
 Кодякова О.А.

Рецензенты:

Пономарева А.В. - преподаватель АНО ПО «ПТЭИТ»

Володин Д.Н. - к.э.н. доцент, директор ООО «Инвестплюс»

СОДЕРЖАНИЕ

	стр.
1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	6
3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	9
4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	10
5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ	15

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Учебная дисциплина ОП.06. «Рынок ценных бумаг» является обязательной частью общепрофессионального цикла примерной основной образовательной программы в соответствии с ФГОС по специальности 38.02.07 «Банковское дело».

Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг» обеспечивает формирование общих компетенций по всем видам деятельности ФГОС по специальности 38.02.07 «Банковское дело». Особое значение дисциплина имеет при формировании и развитии следующих общих компетенций:

ОК 01. Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам.

ОК 02. Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности.

ОК 03. Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие.

ОК 04. Работать в коллективе и команде, эффективно взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами.

ОК 05. Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке Российской Федерации с учетом особенностей социального и культурного контекста.

ОК 09. Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности.

ОК 10. Пользоваться профессиональной документацией на государственном и иностранном языках.

ОК 11. Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере.

1.2. Цель и планируемые результаты освоения дисциплины

В рамках программы учебной дисциплины обучающимися осваиваются умения и знания

Код ОК	Умения	Знания
ОК 01	- консультировать клиентов по условиям обращения и погашения собственных ценных бумаг, о видах и условиях предоставления посреднических услуг на рынке ценных бумаг, о рисках вложений денежных средств в ценные бумаги;	- нормативные правовые документы, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг, деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в качестве эмитентов, инвесторов и профессиональных участников;
ОК 02	- оформлять документы по выпуску и продаже ценных бумаг банка;	- порядок выплаты дохода по долевым и долговым эмиссионным ценным бумагам;
ОК 03	- рассчитывать, оформлять начисление и выплату доходов (дивидендов,	- условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов и порядок их регистрации;
ОК 04		- порядок оформления операций по продаже и погашению сберегательных и депозитных сертификатов и выплате дохода по ним;
ОК 05		- порядок выпуска и обращения

ОК 09	процентов, дисконта) по ценным бумагам банка;	собственных векселей банка;
ОК 10	- проводить сравнительную оценку инвестиционного качества ценных бумаг, оценивать степень	- порядок расчёта и выплаты доходов по собственным ценным бумагам банка (дивидендов, процентов, дисконта);
ОК 11	- оформлять документы при совершении операций с ценными бумагами сторонних эмитентов на организованном рынке ценных бумаг.	- порядок оценки доходности и ликвидности различных видов ценных бумаг; - порядок определения степени инвестиционного риска и эффективности вложений в ценные бумаги; - порядок оформления операций доверительного управления; - условия создания общих фондов банковского управления и регламентация их деятельности; - порядок предоставления депозитарных услуг.

В результате освоения рабочей программы обучающийся должен достичь следующих личностных результатов:

ЛР 1 Осознающий себя гражданином и защитником великой страны.

ЛР 2 Проявляющий активную гражданскую позицию, демонстрирующий приверженность принципам честности, порядочности, открытости, экономически активный и участвующий в студенческом и территориальном самоуправлении, в том числе на условиях добровольчества, продуктивно взаимодействующий и участвующий в деятельности общественных организаций.

ЛР 3 Соблюдающий нормы правопорядка, следующий идеалам гражданского общества, обеспечения безопасности, прав и свобод граждан России. Лояльный к установкам и проявлениям представителей субкультур, отличающий их от групп с деструктивным и девиантным поведением. Демонстрирующий неприятие и предупреждающий социально опасное поведение окружающих.

ЛР 4 Проявляющий и демонстрирующий уважение к людям труда, осознающий ценность собственного труда. Стремящийся к формированию в сетевой среде лично и профессионально конструктивного «цифрового следа».

ЛР 5 Демонстрирующий приверженность к родной культуре, исторической памяти на основе любви к Родине, родному народу, малой родине, принятию традиционных ценностей многонационального народа России.

ЛР 6 Проявляющий уважение к людям старшего поколения и готовность к участию в социальной поддержке и волонтерских движениях.

ЛР 7 Осознающий приоритетную ценность личности человека; уважающий собственную и чужую уникальность в различных ситуациях, во всех формах и видах деятельности.

ЛР 8 Проявляющий и демонстрирующий уважение к представителям различных этнокультурных, социальных, конфессиональных и иных групп.

Сопричастный к сохранению, преумножению и трансляции культурных традиций и ценностей многонационального российского государства.

ЛР 9 Соблюдающий и пропагандирующий правила здорового и безопасного образа жизни, спорта; предупреждающий либо преодолевающий зависимости от алкоголя, табака, психоактивных веществ, азартных игр и т.д. Сохраняющий психологическую устойчивость в ситуативно сложных или стремительно меняющихся ситуациях.

ЛР 10 Заботящийся о защите окружающей среды, собственной и чужой безопасности, в том числе цифровой.

ЛР 11 Проявляющий уважение к эстетическим ценностям, обладающий основами эстетической культуры.

ЛР 12 Принимающий семейные ценности, готовый к созданию семьи и воспитанию детей; демонстрирующий неприятие насилия в семье, ухода от родительской ответственности, отказа от отношений со своими детьми и их финансового содержания.

ЛР 13 Демонстрирующий умение эффективно взаимодействовать в команде, вести диалог, в том числе с использованием средств коммуникации

ЛР 14 Демонстрирующий навыки анализа и интерпретации информации из различных источников с учетом нормативно-правовых норм

ЛР 15 Демонстрирующий готовность и способность к образованию, в том числе самообразованию, на протяжении всей жизни; сознательное отношение к непрерывному образованию как условию успешной профессиональной и общественной деятельности.

2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов
Объем образовательной программы учебной дисциплины	58
в том числе:	
теоретическое обучение	20
лабораторные работы	
практические занятия	40
курсовая работа (проект)	
консультация	2
Промежуточная аттестация	6 экзамен

2.2. Тематический план и содержание учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала и формы организации деятельности обучающихся	Объем в часах	Коды ком., формированию которых соответствует элемент прогр.
1	2	3	4
Раздел 1. Осуществление эмиссионных операций с ценными бумагами			
Тема 1.1. Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг	Содержание учебного материала		ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09, ОК 10, ОК 11
	<p>1. Ценные бумаги, выпускаемые банками: классификация, цели выпуска, сравнительная характеристика процедуры выпуска. Нормативно-правовое регулирование деятельности кредитных организаций по выпуску эмиссионных ценных бумаг. Объявленные и размещённые акции. Права и обязанности акционеров. Этапы процедуры выпуска эмиссионных ценных бумаг. Виды решений о размещении эмиссионных ценных бумаг и их реквизиты. Содержание решения о выпуске ценных бумаг. Содержание проспекта ценных бумаг. Порядок регистрации выпуска ценных бумаг. Порядок расчёта суммы дивидендов по акциям. Размеры и порядок выплаты доходов по облигациям. Порядок обращения и погашения облигаций банка.</p>	6	
	В том числе, практических занятий и лабораторных работ		
<p>Практическое занятие. Оформление документов, необходимых для проведения эмиссии акций (облигаций) Оформление операций по выкупу и погашению банком собственных акций Расчёт сумм выплачиваемых доходов по процентным и дисконтным облигациям</p>	12		
Тема 1.2. Выпуск банками сберегательных (деPOSITных)	Содержание учебного материала		
	<p>1. Сберегательный (деPOSITный) сертификат: понятие, виды, сроки обращения. Требования к оформлению сертификата. Порядок оформления перехода прав (цессии) по сберегательным и депозитным сертификатам</p>	6	
	<p>2. Содержание и порядок регистрации условий выпуска и обращения сберегательных (деPOSITных) сертификатов</p>		
В том числе, практических занятий и лабораторных работ	10		

сертификатов	1. Практическое занятие. Оформление документов, необходимых для регистрации условий выпуска и обращения сберегательных (депозитных) сертификатов Решение профессиональных задач, связанных с: оформлением операций по размещению банком выпущенных акций и облигаций		
Раздел 2. Портфель ценных бумаг. Инвестиционные операции банков.			
Тема 2.1. Формирование банками портфеля ценных бумаг	Содержание учебного материала	4	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09, ОК 10, ОК 11
	1. Инвестиционные операции банков: понятие, назначение. Виды инвестиций. Типы инвестиционной политики		
	2. Прямые и портфельные инвестиции. Портфель ценных бумаг: понятие и типы. Факторы, определяющие структуру портфеля ценных бумаг (ликвидность, доходность, рискованность, порядок налогообложения, специализация банка)		
	В том числе, практических занятий и лабораторных работ	10	
Практическое занятие. Определение качества ценных бумаг и степени риска вложений в ценные бумаги. Расчёт показателей эффективности портфеля ценных бумаг			
Тема 2.2. Порядок проведения активных операций с ценными бумагами	Содержание учебного материала	4	
	1. Порядок совершения операций по приобретению и реализации ценных бумаг на неорганизованном рынке ценных бумаг. Порядок совершения операций купли/продажи ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг через брокера.		
	В том числе, практических занятий и лабораторных работ	8	
	1. Практическое занятие. Документальное оформление операций купли/продажи ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг через брокера		
	Консультация	2	
Промежуточная аттестация		6 экзамен	
Всего		58	

3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Для реализации программы учебной дисциплины должны быть предусмотрены следующие специальные помещения:

Кабинет экономико-финансовых дисциплин и бухгалтерского учета, оснащенный в соответствии с п.6.1.2.1 Примерной программы по специальности 38.02.07 Банковское дело.

3.2. Информационное обеспечение реализации программы

Для реализации программы библиотечный фонд образовательной организации должен иметь печатные и электронные образовательные и информационные ресурсы, рекомендуемые для использования в образовательном процессе.

3.2.1. Печатные издания:

1. Выполнение операций с ценными бумагами: учебник / Н.Н. Мартыненко, Н.А. Ковалева, под ред. — Москва: КноРус, 2023. — 370 с. — СПО. — ISBN№ 978-5-406-05648-6
2. Рынок ценных бумаг: Инструменты и механизмы функционирования: учебное пособие / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова, В.А. Павленко. — Москва: КноРус, 2021. — 272 с. — ISBN 978-5-406-05370-6

3.2.2. Электронные издания (электронные ресурсы):

1. Официальный сайт Банка России: <http://www.cbr.ru/>
2. Журнал «Рынок ценных бумаг» <http://www.investor.ru/>

3.2.3. Дополнительные источники:

1. Инвестиции. Сборник заданий для самостоятельной подготовки: учебное пособие / Н.И. Лахметкина под ред. — Москва: КноРус, 2016
2. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Б.В. Сребник. — Москва: КноРус, 2016

4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

<i>Результаты обучения</i>	<i>Критерии оценки</i>	<i>Методы оценки</i>
<p><i>Перечень знаний, осваиваемых в рамках дисциплины:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - нормативные правовые документы, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг, деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в качестве эмитентов, инвесторов и профессиональных участников; - порядок выплаты дохода по долевым и долговым эмиссионным ценным бумагам; - условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов и порядок их регистрации; - порядок оформления операций по продаже и погашению сберегательных и депозитных сертификатов и выплате дохода по ним; - порядок выпуска и обращения собственных векселей банка; - порядок расчёта и выплаты доходов по собственным ценным бумагам банка (дивидендов, процентов, дисконта); - порядок оценки доходности и ликвидности различных видов ценных бумаг; - порядок определения степени инвестиционного риска и эффективности вложений в ценные бумаги; - порядок оформления операций доверительного управления; - условия создания общих фондов банковского управления и регламентация их деятельности; - порядок предоставления депозитарных услуг. 	<p><i>Характеристики демонстрируемых знаний, которые могут быть проверены:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - уровень освоения учебного материала; - умение использовать теоретические знания и практические умения при выполнении профессиональных задач; - уровень сформированности общих компетенций. 	<p><i>Какими процедурами производится оценка:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - оценка результатов выполнения практических работ; - оценка результатов устного и письменного опроса; - оценка результатов тестирования; - оценка результатов самостоятельной работы; - оценка результатов выполнения домашних заданий; - оценка результатов проведенного дифференцированного зачёта.

<p><i>Перечень умений, осваиваемых в рамках дисциплины:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - консультировать клиентов по условиям обращения и погашения собственных ценных бумаг, о видах и условиях предоставления посреднических услуг на рынке ценных бумаг, о рисках вложений денежных средств в ценные бумаги; - оформлять документы по выпуску и продаже ценных бумаг банка; - рассчитывать, оформлять начисление и выплату доходов (дивидендов, процентов, дисконта) по ценным бумагам банка; - проводить сравнительную оценку инвестиционного качества ценных бумаг, оценивать степень - оформлять документы при совершении операций с ценными бумагами сторонних эмитентов на организованном рынке ценных бумаг. 		
<p>ЛР 1 Осознающий себя гражданином и защитником великой страны.</p>	<p>– проявление мировоззренческих установок на готовность молодых людей к работе на благо Отечества;</p>	
<p>ЛР 2 Проявляющий активную гражданскую позицию, демонстрирующий приверженность принципам честности, порядочности, открытости, экономически активный и участвующий в студенческом и территориальном самоуправлении, в том числе на условиях добровольчества, продуктивно взаимодействующий и участвующий в деятельности общественных организаций.</p>	<p>– демонстрация навыков межличностного делового общения, социального имиджа;</p> <p>– отсутствие социальных конфликтов среди обучающихся, основанных на межнациональной, межрелигиозной почве;</p>	
<p>ЛР 3 Соблюдающий нормы правопорядка, следующий идеалам гражданского общества, обеспечения безопасности, прав и свобод граждан России. Лояльный к установкам и проявлениям представителей субкультур, отличающий их от групп с деструктивным и девиантным поведением. Демонстрирующий неприятие и предупреждающий социально опасное поведение окружающих.</p>	<p>– проявление правовой активности и навыков правомерного поведения, уважения к Закону;</p> <p>– готовность к общению и взаимодействию с людьми самого разного статуса, этнической, религиозной принадлежности и в многообразных обстоятельствах;</p>	

<p>ЛР 4 Проявляющий и демонстрирующий уважение к людям труда, осознающий ценность собственного труда. Стремящийся к формированию в сетевой среде лично и профессионального конструктивного «цифрового следа».</p>	<ul style="list-style-type: none"> – демонстрация интереса к будущей профессии; – положительная динамика в организации собственной учебной деятельности по результатам самооценки, самоанализа и коррекции ее результатов; – ответственность за результат учебной деятельности и подготовки к профессиональной деятельности; – проявление высокопрофессиональной трудовой активности; 	
<p>ЛР 5 Демонстрирующий приверженность к родной культуре, исторической памяти на основе любви к Родине, родному народу, малой родине, принятию традиционных ценностей многонационального народа России.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – соблюдение этических норм общения при взаимодействии с обучающимися, преподавателями, мастерами и руководителями практики; – проявление экономической и финансовой культуры, экономической грамотности, а также собственной адекватной позиции по отношению к социально-экономической действительности 	
<p>ЛР 6 Проявляющий уважение к людям старшего поколения и готовность к участию в социальной поддержке и волонтерских движениях.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – готовность к общению и взаимодействию с людьми самого разного статуса, этнической, религиозной принадлежности и в многообразных обстоятельствах; 	
<p>ЛР 7 Осознающий приоритетную ценность личности человека; уважающий собственную и чужую уникальность в различных ситуациях, во всех формах и видах деятельности.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – готовность к общению и взаимодействию с людьми самого разного статуса, этнической, религиозной принадлежности и в многообразных обстоятельствах; 	
<p>ЛР 8 Проявляющий и демонстрирующий уважение к представителям различных этнокультурных, социальных, конфессиональных и иных групп. Сопричастный к сохранению, преумножению и трансляции культурных традиций и ценностей многонационального российского государства.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – готовность к общению и взаимодействию с людьми самого разного статуса, этнической, религиозной принадлежности и в многообразных обстоятельствах; – отсутствие социальных конфликтов среди обучающихся, основанных на 	

	<p>межнациональной, межрелигиозной почве;</p> <ul style="list-style-type: none"> – отсутствие фактов проявления идеологии терроризма и экстремизма среди обучающихся; 	
<p>ЛР 9 Соблюдающий и пропагандирующий правила здорового и безопасного образа жизни, спорта; предупреждающий либо преодолевающий зависимости от алкоголя, табака, психоактивных веществ, азартных игр и т.д. Сохраняющий психологическую устойчивость в ситуативно сложных или стремительно меняющихся ситуациях.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – демонстрация навыков здорового образа жизни и высокий уровень культуры здоровья обучающихся; – умение противодействовать терроризму и экстремизму 	
<p>ЛР 10 Заботящийся о защите окружающей среды, собственной и чужой безопасности, в том числе цифровой.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – проявление экологической культуры, бережного отношения к родной земле, природным богатствам России и мира; – демонстрация умений и навыков разумного природопользования, нетерпимого отношения к действиям, приносящим вред экологии; 	
<p>ЛР 11 Проявляющий уважение к эстетическим ценностям, обладающий основами эстетической культуры.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – проявление уважения к эстетическим ценностям, владение основами эстетической культуры 	
<p>ЛР 12 Принимающий семейные ценности, готовый к созданию семьи и воспитанию детей; демонстрирующий неприятие насилия в семье, ухода от родительской ответственности, отказа от отношений со своими детьми и их финансового содержания.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – демонстрация принятия семейных ценностей, готовность к созданию семьи и воспитанию детей; неприятие насилия в семье, ухода от родительской ответственности, отказа от отношений со своими детьми и их финансового содержания 	
<p>ЛР 13 Демонстрирующий умение эффективно взаимодействовать в команде, вести диалог, в том числе с использованием средств коммуникации</p>	<ul style="list-style-type: none"> – участие в конкурсах профессионального мастерства, олимпиадах по профессии, викторинах, в предметных неделях; – конструктивное взаимодействие в учебном коллективе/бригаде; – участие в исследовательской и проектной работе; 	

<p>ЛР 14 Демонстрирующий навыки анализа и интерпретации информации из различных источников с учетом нормативно-правовых норм</p>	<ul style="list-style-type: none"> – проявление культуры потребления информации, умений и навыков пользования компьютерной техникой, навыков отбора и критического анализа информации, умения ориентироваться в информационном пространстве; 	
<p>ЛР 15 Демонстрирующий готовность и способность к образованию, в том числе самообразованию, на протяжении всей жизни; сознательное отношение к непрерывному образованию как условию успешной профессиональной и общественной деятельности.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – участие в конкурсах профессионального мастерства, олимпиадах по профессии, викторинах, в предметных неделях; – конструктивное взаимодействие в учебном коллективе/бригаде; – участие в исследовательской и проектной работе; – оценка собственного продвижения, личностного развития; – участие в конкурсах профессионального мастерства и в командных проектах 	

**Автономная некоммерческая организация профессионального образования
«Пятигорский техникум экономики и инновационных технологий»
(АНО ПО «ПТЭИТ»)**

УТВЕРЖДАЮ:
Директор ЦПОУ «ПТЭИТ»
 Ш.М. Исаев
«31» мая 2024 г.


**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
(КОМПЛЕКТЫ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ)
по учебной дисциплине
ОП.06 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

для студентов специальности 38.02.07 Банковское дело

г.Пятигорск, 2024

Комплекты контрольно-оценочных средств разработаны на основе Федерального государственного образовательного стандарта (далее – ФГОС) по специальности среднего профессионального образования (далее СПО) 38.02.07 Банковское дело


Организация-разработчик: Автономная некоммерческая организация профессионального образования «Пятигорский техникум экономики и инновационных технологий» (АНО ПО «ПТЭИТ»)

Разработчик: Кирсанова Н.В. - преподаватель высшей квалификационной категории АНО ПО «ПТЭИТ»

РАССМОТРЕН

отделением общеобразовательных и социально-экономических дисциплин

Протокол №9 от 24.05.2024г.

Зав.отделением  Кирсанова Н.В.

СОГЛАСОВАН

на заседании УМС

пр. № 6 от 30.05.2024

 Кодякова О.А.

Рецензенты:

Пономарева А.В. - преподаватель АНО ПО «ПТЭИТ»

Володин Д.Н. - к.э.н. доцент, директор ООО «Инвестплюс»

I. Паспорт фонда оценочных средств

1.1. Фонд оценочных средств предназначен для оценки результатов освоения

учебной дисциплины Рынок ценных бумаг

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине Рынок ценных бумаг разработан согласно требованиям Федерального государственного образовательного стандарта СПО специальности 38.02.07 Банковское дело и является неотъемлемой частью реализации программы дисциплины Рынок ценных бумаг.

ФОС дисциплины создан для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений (знания, умения и освоенные компетенции) требованиям программы дисциплины Рынок ценных бумаг.

В результате освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающийся должен обладать предусмотренными ФГОС СПО по специальности следующими умениями, знаниями, общими и профессиональными компетенциями:

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

Уметь:

- консультировать клиентов по условиям обращения и погашения собственных ценных бумаг, о видах и условиях предоставления посреднических услуг на рынке ценных бумаг, о рисках вложений денежных средств в ценные бумаги;

- оформлять документы по выпуску и продаже ценных бумаг банка;

- рассчитывать, оформлять начисление и выплату доходов (дивидендов, процентов, дисконта) по ценным бумагам банка;

- проводить сравнительную оценку инвестиционного качества ценных бумаг, оценивать степень

- оформлять документы при совершении операций с ценными бумагами сторонних эмитентов на организованном рынке ценных бумаг.

Знать:

- нормативные правовые документы, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг, деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в качестве эмитентов, инвесторов и профессиональных участников;

- порядок выплаты дохода по долевым и долговым эмиссионным ценным бумагам;

- условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов и порядок их регистрации;

- порядок оформления операций по продаже и погашению сберегательных и депозитных сертификатов и выплате дохода по ним;

- порядок выпуска и обращения собственных векселей банка;

- порядок расчёта и выплаты доходов по собственным ценным бумагам банка (дивидендов, процентов, дисконта);

- порядок оценки доходности и ликвидности различных видов ценных бумаг;

- порядок определения степени инвестиционного риска и эффективности вложений в ценные бумаги;

- порядок оформления операций доверительного управления;

- условия создания общих фондов банковского управления и регламентация их деятельности;

- порядок предоставления депозитарных услуг.

Сформировать общие компетенции:

ОК 1. Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам.

ОК 2. Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности.

ОК 3. Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие.

ОК 4. Работать в коллективе и команде, эффективно взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами.

ОК 5. Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке Российской Федерации с учетом особенностей социального и культурного контекста.

ОК 9. Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности.

ОК 10. Пользоваться профессиональной документацией на государственном и иностранном языках.

ОК 11. Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере.

Фонд оценочных средств включает в себя контрольные вопросы и ситуационные задачи по каждому разделу программы дисциплины Рынок ценных бумаг, а также тестовые задания для проведения итоговой аттестации обучающихся. Итоговой формой аттестации по учебной дисциплине является дифференцированный зачет.

2. Контроль и оценка освоения учебной дисциплины по темам

Формы и методы оценивания

Предметом оценки служат умения и знания, предусмотренные ФГОС по дисциплине Рынок ценных бумаг, направленные на формирование общих и профессиональных компетенций.

Элемент учебной дисциплины	Текущий контроль		Промежуточная аттестация	
	Форма контроля	Проверяемые ОК, ПК	Форма контроля	Проверяемые ОК, ПК
Раздел 1. Осуществление эмиссионных операций с ценными бумагами		ОК01, ОК02, ОК03, ОК04, ОК05, ОК09, ОК10, ОК11	Диф.зачет	ОК01, ОК02, ОК03, ОК04, ОК05, ОК09, ОК10, ОК11
Тема 1.1. Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг	Практическое занятие №1. Оформление документов, необходимых для проведения эмиссии акций (облигаций) Практическое занятие №2. Оформление операций по выкупу и погашению банком собственных акций Практическое занятие №3. Расчёт	ОК01, ОК02, ОК03, ОК04, ОК05, ОК09, ОК10, ОК11	Диф.зачет	ОК01, ОК02, ОК03, ОК04, ОК05, ОК09, ОК10, ОК11

	сумм выплачиваемых доходов по процентным и дисконтным облигациям			
Тема 1.2. Выпуск банками сберегательных (депозитных) сертификатов	Практическое занятие №4. Оформление документов, необходимых для регистрации условий выпуска и обращения сберегательных (депозитных) сертификатов	OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11	Диф.зачет	OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11
Раздел 2. Портфель ценных бумаг. Инвестиционные операции банков.		OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11	Диф.зачет	OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11
Тема 2.1. Формирование банками портфеля ценных бумаг	Практическое занятие №5. Определение качества ценных бумаг и степени риска вложений в ценные бумаги Практическое занятие №6. Расчёт показателей эффективности портфеля ценных бумаг	OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11	Диф.зачет	OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11
Тема 2.2. Порядок проведения активных операций с ценными бумагами	Практическое занятие №7. Документальное оформление операций купли/продажи ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг через брокера.	OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11	Диф.зачет	OK01, OK02, OK03, OK04, OK05, OK09, OK10, OK11

.2.2 Типовые задания для оценки освоения учебной дисциплины

Вопросы для подготовки к устному опросу.

1. Виды манипулирования на российском фондовом рынке и методы их предотвращения.
2. Перспективы участия российского рынка ценных бумаг в финансировании производства.
3. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг.
4. Векселя торговых и промышленных предприятий.
5. Условия выпуска и обращения депозитарных расписок.
6. Показатели доходности инвестиций в акции.
7. Анализ российского рынка акций (за определенный промежуток времени).
8. Российский рынок облигаций.
9. Составные компоненты рынка ценных бумаг и их количественные параметры.
10. Оценка фундаментальной стоимости компании.
11. Принципы оценки ценных бумаг.
12. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
13. Технология регистрации и размещения еврооблигаций.
14. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
15. Теория эффективного рынка ценных бумаг.
16. Рынки ценных бумаг стран СНГ.
17. Рынки ценных бумаг стран БРИКС.
18. Финансовая глобализация: проявления и тенденции.
19. Секьюритизация долгов: мировая и российская практика.
20. Закладная в контексте жилищного кредитования.
21. Современное состояние рынка евробумаг: количественная и качественная характеристика.
22. Облигации, обеспеченные залогом имущества.
23. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.
24. Цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг: международная российская практика.
25. Коммерческие бумаги в международной практике.
26. Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг.
27. Международная федерация фондовых бирж.
28. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг.
29. МФБ: история создания, современное состояние, перспективы развития.
30. Процедура листинга. Требования к ценным бумагам на российских биржах.
31. Андеррайтинг как вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
32. Правовое регулирование и проблемы андеррайтинга в России.
33. Население как инвестор в международной и российской практике.
34. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика.
35. Сравнительная характеристика функционирования российских паевых инвестиционных фондов.
36. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
37. Этапы управления портфелем ценных бумаг.
38. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.
39. Арбитражные стратегии на рынке ценных бумаг.
40. Центральный банк России: статус, функции, сфера ответственности.
41. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
42. Профессиональная этика участников фондового рынка: международный опыт и российская практика.

43. Понятие и элементы информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
44. Методика расчета российских фондовых индексов.
 45. Использование инсайдерской информации в процессе принятия инвестиционных решений на фондовом рынке.
46. Инфраструктурные облигации.
47. Характеристика рынка производных финансовых инструментов в России.
48. Инвестиционные предпочтения российских индивидуальных инвесторов.
49. Характеристика крупнейших российских эмитентов.
50. Интернет-трейдинг на российском рынке ценных бумаг.
 51. Возможности применения инновационных финансовых продуктов на российском рынке ценных бумаг.
52. Проблемы раскрытия информации на российском рынке ценных бумаг.
53. Деятельность ПИФов и ОФБУ на рынке ценных бумаг.
54. Дивидендная доходность по акциям российских компаний.
55. Концептуальные вопросы развития российского рынка ценных бумаг.
 56. Иностраные инвестиционные фонды в России: слагаемые успеха и факторы риска.
 57. Зависимость российского рынка акций от состояния международных финансовых рынков.
58. Рынки ближнего зарубежья: возможности для российских инвесторов.
59. Исследование российского рынка IPO (за определенный промежуток времени).

2.3 Банк тестовых заданий для текущего контроля

критерии оценки тестового

задания: 90-100% - отлично «5»;

65-89% - хорошо «4»

50-64% - удовлетворительно «3»;

менее 50% - неудовлетворительно «2».

Тест № 1

1. Первый выпуск Российского государственного займа, состоявшийся в 1769 году, размещен:

- а) в Антверпене; б) в Филадельфии; в) в Амстердаме; г) в Англии.

2. Размер дохода по государственным долговым бумагам, появившихся в 1809 году на российском рынке, был установлен на уровне:

- а) 6% годовых;
- б) 6% годовых плюс 1% грация (премия);
- в) 9% годовых;
- г) 9% годовых плюс 1% грация (премия).

3. Рынок ценных бумаг является частью:

- а) финансового рынка; б) рынка капиталов;
- в) рынка депозитов; г) денежного рынка.

4. Рынок ценных бумаг выполняет функции:

- а) перераспределение денежных ресурсов на цели инвестиций;
- б) перераспределение финансовых рисков;
- в) раскрытие и перераспределение информации о доходности и

ликвидности;г) индикация состояния экономики и ее финансового сектора;
д) определение курсов ценных бумаг

5. Необходимым условием полноценного функционирования первичного рынка является:

- а) ликвидность;
- б) раскрытие информации для инвесторов;
- в) большое количество продавцов и покупателей;г) обращаемость.

6. Важнейшей чертой вторичного рынка является:

- а) ликвидность;
- б) раскрытие информации для инвесторов;
- в) большое количество продавцов и покупателей;г) обращаемость.

7. Эффективный вторичный рынок характеризуется следующими показателями:

- а) минимальные требования к процедуре листинга;б) большое количество продавцов и покупателей; в) непрерывная торговля ценными бумагами;
- г) большой объем продаж ценных бумаг.

8. Вид рынка, характеризующийся публичными гласными торгами с открытым соревнованием покупателей и продавцов в назначении ценовых и других условий сделок по ценным бумагам, именуется:

- а) стихийный рынок; б) онкольный рынок; в) дилерский рынок; г) аукционный рынок.

9. Вид рынка, характеризующийся накоплением заявок о покупке и продаже до начала торгов, которые затем ранжируются по ценовым предложениям, последовательности поступления и количеству, именуется:

- а) голландский аукцион;
- б) онкольный рынок;
- в) стихийный рынок;г) дилерский рынок.

10. Вид рынка, применяемый на развитых биржевых рынках и компьютерныхвнебиржевых рынках:

- а) двойной непрерывный аукцион;
- б) двойной онкольный аукцион;
- в) голландский аукцион;
- г) дилерский рынок.

11. Вид рынка, на котором состязаются только покупатели, прямая конкуренция продавцов отсутствует:

- а) двойной непрерывный аукцион;
- б) двойной онкольный аукцион;
- в) простой аукционный рынок;
- г) онкольный рынок.

12. На дилерских рынках цены устанавливаются на основе:

- а) простого аукциона;
- б) онкольного аукциона;
- в) публичного объявления цен;
- г) голландского аукциона.

13. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только продавцы, относятся:

- а) стихийный; б) дилерский;
- в) непрерывный двойной аукцион;
- г) голландский аукцион.

14. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют между собой как продавцы, так и покупатели, относятся:

- а) голландский аукцион; б) непрерывный аукцион; в) дилерский рынок;
- г) онкольный рынок.

15. На дилерских рынках цены устанавливаются на основе:

- а) простого аукциона;
- б) онкольного аукциона;
- в) публичного объявления цен.

16. Черты, присущие внебиржевому рынку:

- а) наличие единого центра для купли-продажи ценных бумаг; б) отсутствие единого курса у одинаковых ценных бумаг;
- в) участники торговли действуют в рамках узкой специализации; г) жесткая регламентация законодательством.

17. Работа в рамках узкой специализации необходимым условием для внебиржевого рынка является:

- а) является
- б) не является.

18. На голландском аукционе конкурируют между собой:

- а) продавцы; б) покупатели.

19. Начальное размещение ценных бумаг среди инвесторов осуществляется на:

- а) первичном рынке; б)

вторичном рынке.

20. Центром торговли на организованном рынке является:

- а) торговая палата;
- б) клиринговая палата; в) биржа;
- г) брокерская компания.

21. По территориальному признаку различают:

- а) рынок акций, облигаций, опционов и т.д.;
- б) рынок частных, государственных, международных ценных бумаг; в) региональный, национальный, мировой рынки ценных бумаг;
- г) рынки индивидуальных, институциональных, квалифицированных инвесторов.

22. Рынок, на котором обращаются в течение своего жизненного цикла ранееэмитированные и размещенные на первичном рынке ценные бумаги, называется:

- а) первичный; б) вторичный;
- в) национальный; г) мировой.

23. Рынок, на котором ценные бумаги продаются по цене, определяемой и постоянно изменяющейся в результате взаимодействия спроса и предложения, называется:

- а) непрерывный аукционный;
- б) онкольный;
- в) английский; г) голландский.

24. В Гражданском кодексе РФ содержится деление ценных бумаг на:

- а) именные, предъявительские и ордерные; б) базовые и производственные;
- в) государственные, муниципальные и частные; г) кратко-, средне- и долгосрочные.

25. Термин «рынок капиталов» применяется для описания:

- а) рынка долговых ценных, выпускаемых предприятиями на срок более одного года; б) рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок более одного года;
- в) рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок более одного года, а также рынка акций;
- г) рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года.

26. Перечислите ценные бумаги, являющиеся инструментами финансового рынка:

- а) акция;
- б) облигация; в) вексель;
- г) чек;
- д) банковская книжка на предъявителя; е) коносамент;
- ж) простое складское свидетельство;
- з) депозитный сертификат.

27. Перечислите ценные бумаги, являющиеся инструментами товарного рынка:

- а) акция;
- б) облигация; в) вексель;
- г) банковская книжка на предъявителя; д) коносамент;
- е) простое складское свидетельство;

Тест № 2 Ценная бумага является:

- а) документом;
- б) совокупностью имущественных прав; в) совокупность неимущественных прав; г) движимым имуществом;
- д) недвижимым имуществом.

1. К имущественным правам по ценным бумагам относятся:

- а) право на получение дивидендов;
- б) право на участие в общем собрании акционеров; в) право голоса на общем собрании акционеров;
- г) право на получение ликвидационной стоимости ценной бумаги.

2. Способность ценной бумаги быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателя, при небольших колебаниях рыночной стоимости и издержках на реализацию называется:

- а) обращаемостью; б) рыночностью; в) ликвидностью; г) доходностью.

3. Понятие эмиссионной ценной бумаги раскрывает:

- а) Гражданский кодекс Российской Федерации;
- б) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 года №39-ФЗ;
- в) Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ;
- г) Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов» от 05 марта 1999 года №46-ФЗ.

4. Акция – ценная бумага:

- а) эмиссионная; б) неэмиссионная; в) долевая;
- г) долговая.

5. Акция является ценной бумагой:

- а) предъявительской; б) именной;
- в) ордерной;
- г) документарной.

6. Владельцы обыкновенных акций акционерного общества имеют право на:

- а) участие в общем собрании акционеров с правом голоса; б) получение дивидендов;
- в) получение ликвидационной квоты.
- г) получение номинальной стоимости акции.

7. Вид привилегированных акций, предусматривающих, что любые причитающиеся, но необъявленные дивиденды накапливаются и выплачиваются по этим акциям до объявления о выплате дивидендов по обыкновенным акциям:

- а) кумулятивные;
- б) акции с долей участия;
- в) конвертируемые; г) отзывные.

8. Источником выплаты дивидендов является:

- а) выручка от реализации продукции;
- б) прибыль от реализации продукции; в) балансовая прибыль;
- г) чистая прибыль.

9. Официальная цена, установленная эмитентом при выпуске ценной бумаги, называется:

- а) номинальной; б) рыночной;
- в) балансовой;
- г) ликвидационной.

10. Произведение номинальной стоимости акции на количество выпущенных воборот акций составляет:

- а) собственный капитал;
- б) уставный капитал;
- в) капитализацию компании;
- г) стоимость чистых активов.

11. Облигация является ценной бумагой:

- а) эмиссионной; б) неэмиссионной; в)

долевой;
г) долговой.

12. Доходом по облигации является:

- а) процент от номинала;
 - б) дисконт;
 - в) процент и (или) дисконт; г)
- верный ответ отсутствует.

13. По действующему законодательству выпуск конвертируемых облигаций:

- а) разрешен;
- б) не разрешен.

14. Укажите ограничения при выпуске облигаций:

- а) сумма выпуска облигаций не должна превышать размер уставного капитала и (или) величину обеспечения, предоставленного третьими лицами;
- б) выпуск может быть осуществлен после полной оплаты уставного капитала; в) выпуск должен быть равен сумме собственного капитала;
- г) выпуск необеспеченных облигаций допускается не ранее третьего года существования организации и при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов.

15. Номинал жилищного сертификата устанавливается:

- а) в единицах общей площади жилья;
- б) в денежном эквиваленте общей площади жилья; в) номинал не предусмотрен;
- г) в иностранной валюте.

16. Выпуск жилищных сертификатов без указания определенного срока действия:

- а) разрешен; б)
- запрещен.

17. К ипотечным ценным бумагам относятся:

- а) биржевые облигации;
- б) облигации с ипотечным покрытием; в) жилищные сертификаты;
- г) ипотечные сертификаты участия.

18. Без государственной регистрации осуществляется эмиссия:

- а) конвертируемых облигаций;
 - б) обеспеченных облигаций; в)
- ипотечных ценных бумаг;
- г) биржевых облигаций.

19. Выплата номинальной стоимости и процентов по биржевым облигациям осуществляются:

- а) товарно-материальными

ценностями; б) ценными бумагами;
в) денежными средствами;
г) услугами компании-эмитента.

20. Опцион эмитента является:

а) эмиссионной ценной бумагой;
б) неэмиссионной ценной бумагой;
в) именной ценной бумагой;
г) ордерной ценной бумагой.

21. Количество акций определенной категории (типа), право на приобретение которых предоставляют опционы эмитента, не может превышать:

а) 3%;
б) 5%;
в) 7%;
г) 10%.

22. Вексель является ценной бумагой:

а) эмиссионной; б)
неэмиссионной; в)
долговой;
г) долевым.

23. Эмиссия бездокументарных векселей по действующему российскому законодательству:

а) возможна; б)
невозможна;
в) зависит от эмитента;
г) зависит от количества выпускаемых ценных бумаг.

24. Письменное согласие плательщика на оплату векселя называется:

а) аваль;
б) индоссамент; в)
акцепт;
г) аллонж.

25. Поручительство, по которому лицо, совершившее его, принимает ответственность за выполнение обязательств должника:

а) аваль;
б) индоссамент; в)
акцепт;
г) аллонж.

26. Дополнительный лист, прикрепленный к векселю, на котором совершаются передаточные надписи, если они не умещаются на оборотной стороне векселя:

а) аваль;
б) индоссамент; в)
акцепт;

г) аллонж.

27. Передаточная надпись на оборотной стороне векселя называется:

- а) аваль;
- б) индоссамент; в) акцепт;
- г) аллонж.

28. Чем больше индоссантов подписалось на векселе, тем, при прочих равных условиях, ценная бумага:

- а) более надежна; б) менее надежна;
- в) не имеет значения.

29. Плательщиком по переводному векселю является:

- а) векселедатель; б) трассант;
- в) трассат; г) ремитент.

30. К фиктивным векселям относятся:

- а) расчетные; б) бронзовые; в) золотые;
- г) дружеские.

31. Плательщиком по чеку может быть только:

- а) государство;
- б) физическое лицо; в) юридическое лицо;
- г) кредитное учреждение.

32. Срок хождения чека на территории Российской Федерации при условии, что выписан он в стране – члене СНГ определен в:

- а) 10 дней;
- б) 20 дней;
- в) 70 дней;
- г) срок законодательно не определен.

33. В российской практике все чеки, используемые для получения наличных денег, являются:

- а) ордерными; б) именными;
- в) предъявительскими; г) расчетными.

34. Коносамент к эмиссионным ценным бумагам:

- а) относится;

- б) не относится;
- в) в зависимости от количества эмитируемых ценных бумаг.

35. Коносамент – это ценная бумага, которая:

- а) является товарораспорядительным документом;
- б) удостоверяет факт заключения договора морской перевозки; в) дает право распоряжаться грузом во время его перевозки;
- г) дает право получить груз после окончания перевозки; д) используется во внешнеторговых перевозках.

36. Простое и двойное складское свидетельство – это ценные бумаги, которые:

- а) являются товарораспорядительными документами;
- б) выдаются в подтверждение факта заключения договора хранения; в) выдаются при принятии товара на хранение;
- г) дает право распоряжаться товаром в то время, пока товар находится на хранении.

37. Залоговое свидетельство, как часть двойного складского свидетельства, также называется:

- а) закладной; б) варрантом; в) куртажом; г) стеллажом.

38. Простое складское свидетельство и двойное складское свидетельство отделены друг от друга:

- а) могут;
- б) не могут.

39. Для продажи товара, сданного на хранение удобнее использовать:

- а) простое складское свидетельство;
- б) двойное складское свидетельство;

40. Для залога товара, сданного на хранение удобнее использовать:

- а) простое складское свидетельство;
- б) двойное складское свидетельство;

41. Закладная является ценной бумагой:

- а) ордерной; б) именной;

в) предъявительской; г)
эмиссионной.

42. Депозитные и сберегательные сертификаты в России выпускаются:

- а) только в документарной форме;
- б) только в бездокументарной форме;
- в) как в документарной, так и бездокументарной формах.

43. Погашение депозитных и сберегательных сертификатов осуществляется:

- а) товарно-материальными ценностями; б) ценными бумагами;
- в) денежными средствами;
- г) услугами компании-эмитента.

44. Сберегательные (депозитные) сертификаты являются:

- а) срочными;
- б) бессрочными.

45. Депозитные сертификаты в Российской Федерации выпускаются со сроком обращения:

- а) не более 3 лет; б) не более 1 года; в) не более 5 лет;
- г) срок обращения не регламентируется.

46. Сберегательные сертификаты в Российской Федерации выпускаются сроком обращения:

- а) не более 3 лет; б) не более 1 года; в) не более 5 лет;
- г) срок обращения не регламентируется.

47. Сберегательная книжка на предъявителя – это юридическая форма удостоверения договора банковского вклада (депозита) с:

- а) гражданином; б) организацией; в) государством;
- г) все ответы верны.

48. Выплата процентов по сберегательной книжке на предъявителя:

- а) предусмотрена;
- б) не предусмотрена.

49. Инвестиционный пай является ценной бумагой:

- а) ордерной; б) именной;
- в) предъявительской.

50. Инвестиционный пай этого типа удостоверяет право владельца

требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая в любой рабочий день:

- а) открытого паевого инвестиционного фонда;
- б) интервального паевого инвестиционного фонда;
- в) закрытого паевого инвестиционного фонда.

51. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющими компаниями открытого и интервального паевых инвестиционных фондов:

- а) ограничивается;
- б) не ограничивается.

52. Инвестиционный пай номинальную стоимость:

- а) имеет;
- б) не имеет;
- в) в зависимости от типа инвестиционного фонда.

54 Рыночная стоимость ценной бумаги – это:

- а) официальная цена, установленная эмитентом при выпуске ценной бумаги;
- б) стоимость, устанавливаемая при обращении на фондовом рынке;
- в) стоимость, определяемая как доля чистых активов, приходящихся на одну ценную бумагу;
- г) фактическая стоимость активов, приходящихся на одну ценную бумагу после ликвидации хозяйствующего субъекта.

55. Хозяйствующий субъект до эмиссии биржевых облигаций должен существовать не менее:

- а) 1 года;
- б) 3 лет;
- в) 5 лет;
- г) законодательно не установлено.

56. Российские депозитарные расписки, при выпуске которых эмитент представляемых ценных бумаг заключает с депозитарием соглашение и принимает на себя обязательства перед владельцами РДР именуется:

- а) спонсируемыми;
- б) неспонсируемыми.

57. Вексельное поручительство, по которому лицо, совершившее его, принимает ответственность за выполнение обязательств должника – это:

- а) акцепт;
- б) аваль;
- в) аллонж;
- г) индоссамент.

58. Способность ценной бумаги покупаться и продаваться на рынке, а также во многих случаях выступать в качестве самостоятельного платежного инструмента, облегчающего обращение других товаров, - это:

- а) ликвидность;
- б)

стандартность;в)
обращаемость;г)
риск.

59. Отличительным признаком дисконтного векселя является:

- а) отсутствие в тексте векселя указания о начислении процентов на вексельную сумму;
- б) продажа векселя со скидкой капитала;
- в) включение в валюту векселя основной суммы долга и процентов по нему;
- г) фраза о начислении процентов на вексельную сумму в тексте векселя.

60. Предложение чекодателя плательщику осуществить платеж с соблюдением каких-либо требований обусловлено быть:

- а) может;
- б) не может.

Тест № 3

1. Рынок производных финансовых инструментов называют:

- а) спотовым;б)
- срочным;
- в) арбитражным;г)
- фиктивным.

2. Операция по страхованию ценовых рисков называется:

- а) арбитражом;
- б) хеджированием;в)
- спекуляцией;
- г) стеллажом.

3. Способ получения прибыли путем одновременной купли и продажи одного и того же актива на различных рынках, если на них разные цены именуется:

- а) арбитражом;
- б) хеджированием;в)
- спекуляцией;
- г) стеллажом.

4. Соглашение о будущей поставке и оплате базисного актива, заключаемое на биржевом рынке:

- а) форвардный контракт;б)
- фьючерсный контракт.

5. Нестандартизированный индивидуальный контракт, соответствующий потребностям покупателя и продавца, заключаемый на внебиржевом рынке:

- а) форвардный контракт;б)
- фьючерсный контракт.

6. Фьючерсная сделка:

- а) обязательна для исполнения только продавцом;
- б) обязательна для исполнения только покупателем;
- в) обязательна для исполнения обеих сторон;
- г) обязательное лицо оговаривается в контракте.

7. Фьючерсные контракты стандартизированы по параметрам:

- а) наименование и количество базисного актива;
 - б) срок поставки;
 - в) наименование биржи, на которой заключается контракт;
 - г) цена базисного актива.
- Гарантийный взнос, вносимый участниками в целях обеспечения исполнения обязательств при открытии позиции по фьючерсному контракту:
- а) куртаж;
 - б) стеллаж;
 - в) маржа;
 - г) хедж.

8. Срочный контракт, согласно которому покупатель приобретает право купить или продать базисный актив по зафиксированной в условиях контракта цене:

- а) фьючерс;
- б) форвард;
- в) опцион;
- г) оффсет.

9. Вид опциона, который можно исполнить в любой день до истечения срока контракта:

- а) европейский;
- б) американский;
- в) азиатский;
- г) российский.

10. Комбинация из одного опциона на покупку и одного опциона на продажу с разными ценами исполнения носит название:

- а) стрэдл;
- б) стрэнгл;
- в) стрэп;
- г) стрип.

11. Комбинация из одного опциона на покупку и двух опционов на продажу с одинаковыми или с разными ценами исполнения носит название:

- а) стрэдл;
- б) стрэнгл;
- в) стрэп;
- г) стрип.

стрип.

12. Цена, по которой опционный контракт дает право на приобретение или продажу, называется:

- а) премия;
- б) ценой исполнения контракта;
- в) цена-страйк;
- г) цена спот.

13. Покупка одного опциона колл используется инвестором:

- а) ожидающего повышения курсовой стоимости базисного актива;
- б) ожидающего понижения курсовой стоимости базисного актива;
- в) для осуществления комбинационных стратегий;
- г) для осуществления синтетических стратегий.

14. Надписатель опциона – это:

- а) покупатель опциона;
- б) продавец опциона;
- в) гарант совершения опционной сделки;
- г) банк, учитывающий опцион по ставке рефинансирования ЦБ РФ.

15. «Опцион в деньгах» соответствует ситуации, когда:

- а) цена исполнения выше текущей цены;
- б) цена исполнения ниже текущей цены;
- в) цена исполнения равна текущей цене;
- г) правильный ответ отсутствует.

16. «Опцион без денег» соответствует ситуации, когда:

- а) цена исполнения выше текущей цены;
- б) цена исполнения ниже текущей цены;
- в) цена исполнения равна текущей цене;
- г) правильный ответ отсутствует.

17. Коэффициент конверсии для конвертируемой облигации:

- а) определяется до эмиссии облигации
- б) представляет собой отношение номинальной цены облигации к номинальной цене акции;
- в) показывает количество акций, которое можно получить взамен облигации.

18. АDR, не требующие согласия или участия эмитента акций и выпущенные банком-депозитарием только на акции, уже находящиеся в обращении, называются:

- а) спонсируемыми;
- б) неспонсируемыми;
- в) АDR I уровня;
- г) АDR частного размещения, выпускаемые по Правилу 144-А.

19. АДР ... допускаются к обращению в США только на внебиржевом рынке и освобождаются от требований по раскрытию информации и отчетности.

- а) I уровня; б) II уровня; в) III уровня;
- г) частного размещения, выпускаемые по Правилу 144-А.

20. Цена на финансовый фьючерс, базисом которого является иностранная валюта, определяется:

- а) ставкой LIBOR;
- б) на основе валютного курса;
- в) 100 +/- изменение курса валюты;
- г) ставкой рефинансирования Банка России.

21. Производные ценные бумаги удовлетворяют право их владельца на:

- а) часть имущества акционерного общества; б) получение фиксированного дивиденда;
- в) покупку или продажу ценных бумаг в будущем; г) получение дохода по государственным займам.

Тест № 4

1. Способ выпуска ценных бумаг, предполагающий заключение контракта между акционерным обществом и тем финансовым учреждением, которое будет заниматься реализацией акций:

- а) частное размещение;
- б) открытая продажа; в) публичный выпуск;
- г) тендерное предложение.

2. Способ выпуска ценных бумаг, отличающийся тем, что продажа акций происходит непосредственно публике:

- а) частное размещение;
- б) открытая продажа; в) публичный выпуск;
- г) тендерное предложение.

3. Способ выпуска ценных бумаг, предполагающий реализацию акций предприятия по соглашению, которое составляется между клиентами брокерских контор или банков:

- а) частное размещение;
- б) открытая продажа; в) публичный выпуск;
- г) тендерное предложение.

4. Метод, позволяющий заинтересовать инвесторов в привлечении капитала путем выплаты дивидендов акционерам в форме новых акций:

- а) открытое предложение;
- б) бонусная эмиссия;
- в) скрип дивидендов; г) выпуск прав.

5. Лица, вкладывающие средства на фондовом рынке, покупающие ценные бумаги от своего имени и за свой счет именуется:

- а) эмитентами; б) инвесторами; в) брокерами;
- г) маркет-мейкерами.

6. В качестве институциональных инвесторов могут выступать:

- а) физические лица;
- б) инвестиционные фонды;
- в) инвестиционные компании;
- г) пенсионные фонды.

7. К квалифицированным инвесторам относятся:

- а) брокеры, дилеры и управляющие;
- б) кредитные организации;
- в) страховые организации;
- г) Банк России.

8. Физическое лицо быть признано квалифицированным инвестором:

- а) может;
- б) не может;
- в) может при соблюдении определенных требований.

9. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относятся:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) инвестиционная деятельность;
- г) депозитарная деятельность.

10. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относятся:

- а) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; б) страховая деятельность;
- в) деятельность по управлению ценными бумагами;
- г) деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

11. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом признается:

- а) брокерской деятельностью;
- б) дилерской деятельностью;
- в) клиринговой деятельностью;
- г) деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг.

12. Брокер предоставлять клиенту в заем денежные средства и (или) ценные бумаги для совершения сделок купли-продажи при условии предоставления клиентом обеспечения:

- а) обязан; б) в праве;
- в) не имеет право.

13. Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи определенных ценных бумаг именуется:

- а) брокерской деятельностью;
- б) дилерской деятельностью;
- в) клиринговой деятельностью;
- г) деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг.

14. Объектом деятельности по управлению ценными бумагами могут выступать:

- а) ценные бумаги; б) недвижимость;
- в) денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги;
- г) денежные средства и ценные бумаги, получаемые в процессе управления ценными бумагами.

15. Синонимами являются:

- а) деятельность по управлению ценными бумагами;
- б) деятельность по определению взаимных обязательств; в) депозитарная деятельность;
- г) клиринговая деятельность.

16. Деятельность по оказанию услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги называется:

- а) деятельностью по управлению ценными бумагами;
- б) деятельностью по определению взаимных обязательств; в) депозитарной деятельностью;
- г) клиринговой деятельностью.

17. Держателем реестра должен быть профессиональный участник рынка ценных бумаг, если число владельцев ценных бумаг превышает:

- а) 50;
- б) 100;
- в) 150;
- г) 500.

18. Лицо, зарегистрированное в системе ведения реестра и не являющееся владельцем в отношении этих ценных бумаг:

- а) джоббер;
- б) маркет-мейкер;
- в) номинальный держатель;
- г) трансфер-агент.

19. Деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг:

- а) деятельность по определению взаимных обязательств;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;
- г) деятельность по управлению ценными бумагами.

20. Деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на них, именуется:

- а) ведением реестра владельцев ценных бумаг;
- б) депозитарной;
- в) организации торговли на рынке ценных бумаг;
- г) клиринговой.

21. Брокеры могут заключать:

- а) только договоры комиссии;
- б) только клиринговые договоры;
- в) только договоры поручения;
- г) договоры комиссии и поручения.

22. Депозитарный договор – это договор между депозитарием и:

- а) эмитентом;
- б) депонентом;
- в) регистратором;
- г) регистрирующим органом.

23. Номинальный держатель владельцем ценных бумаг в отношении этих ценных бумаг:

- а) является;
- б) не является.

24. Этап сделки с ценными бумагами, который можно исключить:

- а) клиринг;
- б) сверку;
- в) поставку.

25. Принцип «поставка против платежа» - это:

- а) принцип, по которому процессы исполнения сделки должны синхронизироваться;
- б) принцип устранения взаимных долгов участников сделки;
- в) принцип передвижения ценных бумаг по счетам в депозитарии.

26. Договор доверительного управления имуществом заключается на срок, не превышающий:

- а) трех лет;
- б) пяти лет;
- в) десяти лет;

г) законодательные ограничения отсутствуют.

27. Депозитарии, обслуживающие инвестиционные фонды и негосударственные пенсионные фонды, называются:

- а) центральными; б) кастодиальными;
- в) специализированными;
- г) расчетными.

28. Депозитарий, обслуживающий организованные рынки ценных бумаг, называется:

- а) центральными; б) кастодиальными;
- в) специализированными;
- г) расчетными.

29. В содержании договора комиссии брокер действует:

- а) от имени клиента; б) от своего имени;
- в) за счет клиента; г) за свой счет.

30. В соответствии с договором поручения брокер является:

- а) доверенным;
- б) посредником при заключении договора купли-продажи;
- в) посредником при движении ценных бумаг и денег;
- г) временным держателем ценных бумаг.

31. Фондовая биржа совмещать свою основную деятельность с деятельностью по организации внебиржевой торговли:

- а) может;
- б) не может;
- в) в зависимости от условий устава.

32. Акционеры, чьих голосов недостаточно для того, чтобы выбрать большинство совета директоров, проводить свои предложения или принимать обязывающие решения, называются:

- а) мажоритарные;
- б) контролирующие;
- в) миноритарные;
- г) акционеры большинства.

Инвестор, принимающий на себя высокие уровни рисков, активноработающий на новых рынках, с новыми видами ценных бумаг, называется:

- а) консервативным;
- б) агрессивным;
- в) умеренным;

г) неопределившимся.

33. Список зарегистрированных владельцев ценных бумаг с указанием количества, номинальной стоимости и категории принадлежащих им ценных бумаг, именуется:

- а) счетом депо;
- б) коносаментом;
- в) реестром;
- г) варрантом.

34. К основным поставщикам ресурсов на финансовый рынок относятся:

- а) местные (муниципальные) органы государственной власти;
- б) страховые компании;
- в) домохозяйства;
- г) паевые инвестиционные фонды.

35. Финансовые институты, инвестирующие свои средства в преимущественно долгосрочные финансовые инструменты в связи с тем, что их обязательства носят долгосрочный характер:

- а) негосударственные пенсионные фонды;
- б) коммерческие банки;
- в) закрытые паевые фонды;
- г) открытые паевые фонды.

Тест № 5

1. Фондовая биржа может быть образована в форме:

- а) общества с ограниченной ответственностью;
- б) акционерного общества;
- в) потребительского кооператива;
- г) некоммерческого партнерства.

2. Работники фондовой биржи в России участниками торгов быть:

- а) могут;
- б) не могут;
- в) могут при наличии лицензии Центрального банка.

3. Высшим законодательным органом управления фондовой биржи является:

- а) биржевой комитет;
- б) общее собрание членов биржи;
- в) биржевой арбитраж;
- г) котировальная комиссия.

4. Оперативное управление биржей осуществляет:

- а) биржевой комитет;
- б) общее собрание членов биржи;
- в) биржевой совет;
- г) котировальная комиссия.

5. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью биржи осуществляет:

- а) биржевой комитет;
- б) общее собрание членов биржи;
- в) биржевой совет;
- г) ревизионная комиссия.

6. Участниками торгов на фондовой бирже могут быть:

- а) брокеры и дилеры; б) управляющие;
- в) эмитенты;
- г) брокеры, дилеры, управляющие, лица, осуществляющие функции центрального контрагента, и Центральный банк Российской Федерации.

7. Фондовая биржа устанавливать размер и порядок взимания с участников торгов платежей за оказываемые ею услуги:

- а) вправе;
- б) не вправе.

8. Фондовая биржа устанавливать размер вознаграждения, взимаемого участниками торгов за совершение биржевых сделок:

- а) вправе;
- б) не вправе.

9. К торгам на фондовой бирже могут быть допущены:

- а) акции;
- б) облигации; в) векселя;
- г) чеки и коносаменты.

10. Требования к ценным бумагам, включаемым в котировальные списки, предъявляет:

- а) Центральный банк Российской Федерации; б) Правительство Российской Федерации;
- в) фондовая биржа; г) эмитент.

11. Приказ брокеру купить или продать ценные бумаги по текущему рыночному курсу называется:

- а) рыночный приказ; б) лимитный приказ; в) стоп-приказ;
- г) стоп-лимит-приказ.

12. Приказы, остающиеся в силе до момента их выполнения или отмены клиентом:

- а) стоп-приказ;
- б) стоп-лимит-приказ; в) открытые;
- г) приказ «исполни или отмени».

13. Приказ, который должен быть выполнен брокером немедленно или отменен:

- а) стоп-приказ;
- б) стоп-лимит-приказ; в) открытые;
- г) приказ «исполни или отмени».

14. Принципы ведения бизнеса по ценным бумагам разработаны Международной федерацией фондовых бирж в:

- а) 1990 году;
- б) 1992 году;
- в) 1995 году;
- г) 1998 году.

15. Одному акционеру фондовой биржи и его аффилированным лицам не может принадлежать:

- а) 5% и более акций каждой категории (типа);
- б) 15% и более акций каждой категории (типа); в) 20% и более акций каждой категории (типа); г) 25% и более акций каждой категории (типа).

16. Документальную проверку финансово-хозяйственной деятельности биржи, результатов ее торговых, расчетных и валютных операций к общему собранию членов биржи проводит:

- а) биржевой совет; б) правление;
- в) биржевой комитет;
- г) ревизионная комиссия.

17. Котировки на бирже могут выставлять:

- а) информационные члены;
- б) торговые члены;
- в) маркет-мейкеры.

18. При рыночном поручении на продажу ценной бумаги на фондовой бирже брокер должен продать ее по цене:

- а) указанной в поручении;
- б) средней;
- в) самой высокой; г) самой низкой.

19. Сделка считается исполненной в случае:

а) когда депозитарий осуществит перевод ценных бумаг по счетам депо и передаст клиринговой организации, функционирующей на бирже, и участникам торговли соответствующие документы;

б) когда клиринговая организация вычислит денежные суммы и определит качество ценных бумаг, которые подлежат поставке;

в) когда клиринговая организация произведет оформление расчетных документов, которые направляют на исполнение в денежную расчетную

систему.

20. При совершении сделок с ценными бумагами физическое перемещение ценных бумаг: а) происходит;
б) не происходит;
в) в зависимости от условий сделки.

21. Кассовые сделки исполняются в срок:

а) в течение 1 часа; б)
в течение 1 дня;
в) в течение 3-5 дней; г)
в течение 1 месяца.

22. Игроки на понижение курса ценных бумаг называются:

а) быками;
б) медведями; в)
овцами;
г) свиньями.

23. При рыночном поручении на покупку ценной бумаги на фондовой бирже брокер должен купить ее по цене:

а) указанной в поручении;
б) средней;
в) самой высокой; г)
самой низкой.

24. Лот – это ... единиц ценных бумаг одного типа и одного эмитента

а) 10;
б) 50;
в) 100;
г) 1 000.

25. Обеспечение открытости информации на бирже обязательным условием ее деятельности:

а) является;
б) не является;
в) в зависимости от устава.

26. В Российской Федерации к торгам на фондовой бирже могут быть допущены:

а) эмиссионные ценные бумаги в процессе их размещения; б) эмиссионные ценные бумаги в процессе их обращения;
в) инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов в процессе их выдачи; г) ограничений нет.

27. Действия фондовой биржи, сдавшей в аренду брокерское место:

а) правомерны; б)
неправомерны;

в) правомерны, если арендатор – профессиональный участник рынка ценных бумаг; г) правомерны, если арендатор – физическое лицо.

Тест № 6

1. Смысл идеологической функции государства на рынке ценных бумаг заключается: а) в законодательном и нормативном обеспечении функционирования рынка ценных бумаг; б) в разработке концепции развития рынка ценных бумаг и программы ее реализации; в) в прямом административном регулировании участников рынка; г) в разрешении споров между участниками рынка ценных бумаг через систему судебных органов.

2. Система федеральных органов исполнительной власти, регулирующих рынок ценных бумаг, возглавляется: а) Министерством финансов Российской Федерации; б) Федеральной службой по финансовым рынкам; в) Правительством Российской Федерации; г) Федеральной антимонопольной службой.

3. Функции Федеральной комиссии по ценным бумагам (ФКЦБ) были переданы Федеральной службе по финансовым рынкам (ФСФР) в: а) 2000 году; б) 2002 году; в) 2004 году; г) 2006 году.

4. Выработку единой государственной финансовой, кредитной, денежной политики и нормативно-правовое регулирование в финансовой сфере осуществляет: а) Министерство финансов Российской Федерации; б) Федеральная служба по финансовым рынкам; в) Правительство Российской Федерации; г) Федеральная антимонопольная служба.

5. Регулирование эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг, а также функцию эмитента государственных ценных бумаг выполняет: а) Министерство финансов Российской Федерации; б) Центральный банк Российской Федерации; в) Правительство Российской Федерации; г) Федеральная антимонопольная служба.

6. Меры по противодействию легализации (отмыванию) доходов,

полученных преступным путем, и финансированию терроризма, принимает:

- а) Министерство финансов Российской Федерации;
- б) Центральный банк Российской Федерации;
- в) Правительство Российской Федерации;
- г) Федеральная служба по финансовому мониторингу.

7. Вопросы лицензирования деятельности банков на рынке ценных бумаг находятся в компетенции:

- а) Министерства финансов Российской Федерации;
- б) Центрального банка Российской Федерации;
- в) Правительства Российской Федерации;
- г) Федеральной службы по финансовому мониторингу.

8. Тип регулирования, к которому относится лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- а) прямое;
- б) косвенное;
- в) экономическое;
- г) административное.

9. Тип регулирования, к которому относится обеспечение гласности и равной информированности участников рынка, поддержание правопорядка на рынке ценных бумаг:

- а) прямое;
- б) косвенное;
- в) экономическое;
- г) административное.

10. Тип регулирования, к которому относится проведение политики в области формирования и использования средств государственного бюджета:

- а) прямое;
- б) косвенное;
- в) экономическое;
- г) административное.

11. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в соответствии со ст. 38 Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» осуществляется путем:

- а) установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов;
- б) государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг и контроля за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных в них;
- в) лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- г) создания системы защиты прав владельцев и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- д) запрещения и пресечения деятельности лиц, осуществляющих

предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без соответствующей лицензии.

12. К наиболее существенным задачам, когда государство вынуждено прибегать к заимствованиям на финансовом рынке относят:

- а) оплату краткосрочных бюджетных расходов при временной недостаточности бюджетных ресурсов;
- б) регулирование наличной денежной массы в финансовой системе страны (нейтрализация избыточной финансовой ликвидности);
- в) финансирование средне- и долгосрочных государственных инвестиционных проектов;
- г) стимулирование развития национальных финансовых институтов.

13. Государственным долгом Российской Федерации управляет:

- а) Центральный банк Российской Федерации;
- б) Федеральная служба по финансовому мониторингу;
- в) Министерство финансов Российской Федерации;
- г) Правительство Российской Федерации.

14. Саморегулирование российского рынка ценных бумаг существует с:

- а) 1991 года;
- б) 1996 года;
- в) 1998 года;
- г) 2004 года.

15. Саморегулируемая организация учреждается с целью:

- а) обеспечения условий профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг;
- б) соблюдения стандартов профессиональной этики на рынке ценных бумаг;
- в) защиты интересов владельцев ценных бумаг;
- г) установления правил и стандартов проведения операций с ценными бумагами.

16. Доходы саморегулируемой организации среди ее членов:

- а) распределяются;
- б) не распределяются.

17. Минимальное необходимое число профессиональных участников рынка ценных бумаг при учреждении организации для получения ею статуса саморегулируемой:

- а) 1;
- б) 7;
- в) 10;
- г) 12.

18. Лицензия СРО выдается на срок не более чем на:

- а) 1 год;
- б) 3 года;

- в) 5 лет;
- г) лицензия является бессрочной.

19. В целях возмещения понесенного инвесторами - физическими лицами ущерба в результате деятельности профессиональных участников - участников (членов) саморегулируемой организации саморегулируемая организация создавать компенсационные и иные фонды:

- а) обязана; б) вправе;
- в) не вправе.

20. Модель государственного регулирования рынка ценных бумаг, предусматривающая наличие государственного ведомства, специализирующегося на регулировании отношений в области фондового рынка:

- а) децентрализованное регулирование; б) централизованное регулирование; в) смешанное регулирование;
- г) парабанковская модель.

21. В настоящее время наиболее распространена модель регулирования рынка:

- а) в которой существует одна саморегулируемая организация;
- б) в которой существует множество саморегулируемых организаций; в) в которой вообще не существует саморегулируемых организаций.

22. При покупке Центральным банком ценных бумаг в порядке операций на открытом рынке денежная масса:

- а) сжимается; б) расширяется;
- в) не изменяется.

23. Модель государственного регулирования, предполагающая отсутствие специализированного ведомства и возложение функций регулирования рынка на органы с более широкой компетенцией:

- а) централизованное регулирование;
- б) децентрализованное регулирование; в) смешанное регулирование.

24. Саморегулирование на рынке ценных бумаг – это:

- а) передача государством части своих функций по регулированию рынка профессиональным участникам;
- б) управление рисками собственного портфеля и достаточностью капитала со стороны профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- в) создание системы экспертных советов ЦБ, имеющих право приостанавливать выполнение регулятивных решений ЦБ.

25. Саморегулируемые организации в России формируются по принципу:

- а) квалификационному;
- б) территориальному; в) отраслевому;
- г) профессиональному.

26. Проведение государством политики управления государственной собственностью относится к мерам:

- а) косвенного государственного регулирования; б) прямого государственного регулирования;
- в) профессионального государственного регулирования;
- г) не относится ни к одному методу государственного регулирования.

27. К органам, осуществляющим регулирование российского рынка ценных бумаг, относят:

- а) органы законодательной власти;
- б) органы исполнительной власти;
- в) саморегулируемые организации;
- г) административно-юридические организации.

28. В состав Профессиональной ассоциации регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев могут входить:

- а) участники вексельного рынка;
- б) инвестиционные компании;
- в) кредитные организации;
- г) комитет по профессиональной этике.

29. Под раскрытием информации в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» понимается:

- а) ее предоставление всем заинтересованным лицам для конкретных целей;
- б) обеспечение ее доступности всем заинтересованным лицам, независимо от целей ее получения;
- в) обеспечения ее доступности всем заинтересованным лицам для совершения определенных сделок.

30. За нарушение Федерального закона «О рынке ценных бумаг» лица несут ответственность:

- а) гражданскую;
- б) административную; в) уголовную;
- г) все ответы верны.

Тест № 7

1. Раздел общего анализа, посвященный изучению внутренних и внешних факторов экономического состояния эмитента с целью получения прогноза изменения стоимости его ценных бумаг:

- а) статистический анализ;

- б) финансовый анализ;
- в) фундаментальный анализ;
- г) технический анализ.

2. Вид анализа, эффективно работающий на долгосрочную перспективу:

- а) фундаментальный анализ;
- б) технический анализ.

3. Показатель, отражающий размер прибыли в расчете на одну обыкновенную акцию, которая остается после выплаты компанией налогов, процентов по облигациям и дивидендов по привилегированным акциям:

- а) дивидендная доходность;
- б) доход на одну акцию;
- в) отношение цены акции к доходу на акцию;
- г) коэффициент дивидендных выплат.

4. Соотношение, показывающее какую цену должен заплатить инвестор за единицу прибыли:

- а) Дивиденд на одну акцию / Рыночная цена акции;
- б) EPS;
- в) P/E;
- г) D/E.

5. β -коэффициент определенной акции больше 1, это означает, что:

- а) цена данной акции менее изменчива, чем поведение рынка в целом;
- б) цена данной акции более изменчива, чем поведение рынка в целом;
- в) при росте рынка цена данной акции, скорее всего, будет падать;
- г) при падении рынка цена данной акции, скорее всего, будет расти.

6. Выберите не существующую календарную аномалию:

- а) эффект января;
- б) эффект понедельника;
- в) эффект четверга;
- г) эффект праздничного дня.

7. Анализ, исследующий динамику рынка посредством графиков, с целью прогнозирования будущего направления движения цен:

- а) статистический анализ;
- б) финансовый анализ;
- в) фундаментальный анализ;
- г) технический анализ.

8. Выберите лишний постулат, на которых, как на трех китах, стоит технический анализ:

- а) курс (цена) учитывает все;
- б) динамика курса стихийна;
- в) движение цен подчинено тенденциям;
- г) история повторяется.

9. Тренд (тенденция) называется бычьей при:

- а) движении цены вверх;
- б) движении цены вниз;
- в) отсутствии определенности.

10. Линии, соединяющие важные максимумы (вершины) рынка, возникающие, когда покупатели больше либо не могут, либо не хотят покупать данный товар по более высоким ценам, называются:

- а) линии поддержки;
- б) линии сопротивления.

11. Линии, соединяющие важные минимумы (низы) рынка и возникают, когда продавцы больше либо не могут, либо не хотят продавать данный товар по более низким ценам, называются:

- а) линии поддержки;
- б) линии сопротивления.

12. Организация, не являющаяся международным рейтинговым агентством:

- а) Moody's; б) Bloomberg; в) S&P;
- г) Fitch.

13. Литера «D» в шкале кредитных рейтингов означает:

- а) максимальную защиту, минимальный риск; б) полную неплатежеспособность;
- в) самую слабую защищенность;
- г) нестабильность эмитента.

14. Самым старым и распространенным фондовым индексом является:

- а) S&P 100;
- б) Nikkei-225; в) Dow Jones; г) CAC-40.

15. Индекс деловой активности Германии представлен фондовым индексом:

- а) FT-SE;
- б) CAC-40;
- в) DAX-30;
- г) Hang Seng.

16. Японский индекс, публикуемый с 1968 года, в качестве базы для листинга которого взяты все акции, торгуемые на первой секции Токийской фондовой биржи:

- а) Nikkei-225; б) Topix;
- в) Vovespa; г) CAC 40.

17. Индекс ММВБ представляет взвешенный индекс на основе расчета эффективной капитализации ... российских компаний, акции которых обращаются на бирже

- а) 15;
- б) 30;
- в) 50;
- г) 75.

18. Индекс РТС рассчитывается с:

- а) 1 ноября 1991 года;
- б) 22 июня 1993 года;
- в) 1 сентября 1995 года;
- г) 22 декабря 1997 года.

19. Ситуация, когда индекс растет, а курс отдельной ценной бумаги, входящей в состав индекса, уменьшается:

- а) возможна; б)
- невозможна.

20. Отметьте индексы, в базе расчета которых менее 100 компаний:

- а) промышленный индекс Доу-Джонса; б) Standard and Poor's – 500;
- в) Hang Seng; г) Nikkei-225;
- д) индекс ММВБ.

21. Первый биржевой индекс предложил:

- а) Уильям Шарп; б) Чарльз Доу;
- в) Гарри Марковиц; г) Уоррен Баффет.

22. Период времени между зарождением (конструированием нового выпуска) и погашением ценной бумаги именуется:

- а) фазой;
- б) траншем;
- в) жизненным циклом; г) серией.

23. Индекс РТС рассчитывается как:

- а) среднеарифметическое;
- б) среднегеометрическое;
- в) среднее арифметическое взвешенное.

24. Нижняя граница диапазона колебаний курса ценной бумаги называется уровнем:

- а) сопротивления; б) поддержки;

- в) разворота;
- г) подтверждения тренда.

25. Второй по значимости фондовый индекс Японии:

- а) Bovespa; б) Hang Seng; в) Topix;
- г) Kospi.

26. Bovespa – это:

- а) разновидность еврооблигаций;
- б) индекс бразильского фондового рынка;
- в) индекс итальянского фондового рынка;
- г) индекс мексиканского фондового рынка.

Тест № 8

1. Портфель ценных бумаг – это:

- а) совокупность нескольких инвестиционных объектов, принадлежащая одному лицу, выступающая как целостный объект управления;
- б) набор ценных бумаг, вложение капитала в которые связано не только с ожиданием получения дохода, но и с постоянной опасностью проигрыша;
- в) совокупность государственных, субфедеральных и муниципальных облигаций, а также паи ПИФов, доход по которым получается от разницы между номиналом и покупной ценой по ним;
- г) набор из наиболее рискованных, но и самых доходных ценных бумаг.

2. Формирование оптимального инвестиционного портфеля направлено на:

- а) апробацию новейших научных исследований в области рынка ценных бумаг и финансового инжиниринга;
- б) придание совокупности ценных бумаг таких инвестиционных свойств, которые недостижимы при инвестировании в каждую отдельную ценную бумагу;
- в) рост валового внутреннего продукта;
- г) формирование финансовых стандартов.

3. Вид портфеля, формируемый из наиболее рискованных, но и самых доходных ценных бумаг:

- а) фиксированный портфель;
- б) бессистемный портфель; в) агрессивный портфель;
- г) пассивный портфель.

4. Принципу «Не клади все яйца в одну корзину» соответствует:

- а) секьюритизация;

- б) дезинтермедиация;
- в) диверсификация;
- г) глобализация.

5. Обмен двух похожих, но не идентичных ценных бумаг, имеющих разные курсовые цены, соответствует форме активного управления:

- а) подбор чистого дохода;
- б) подмена;
- в) сектор-своп;
- г) предвидение учетной ставки.

6. Способ управления инвестиционным портфелем наиболее популярный в современных условиях:

- а) активный;
- б) пассивный.

7. Для консервативного типа инвестора характерна степень риска:

- а) низкая;
- б) средняя;
- в) высокая;
- г) максимальная.

8. Риск в сделке, связанный с состоянием или качеством собственности эмитента и неожиданными изменениями в этой области соответствует:

- а) политическому риску;
- б) имущественному риску;
- в) операционному риску;
- г) рыночному риску.

9. Риск невыполнения эмитентом взятых на себя при выпуске ценных бумаг обязательств, или риск дефолта – это:

- а) кредитный риск;
- б) риск ликвидности;
- в) риск реинвестиций;
- г) риск процентных ставок.

10. Разнообразие вложения средств с целью сокращения риска возможных потерь называется:

- а) дефляция;
- б) девальвация;
- в) деноминация;
- г) диверсификация.

11. Развитый фондовый рынок, на котором котируется наибольшее количество ценных бумаг:

- а) Нью-йоркская фондовая

биржа; б) Токийская фондовая биржа;
в) Лондонская фондовая биржа;
г) Московская биржа ММВБ-РТС.

12. Системный риск является:

- а) диверсифицируемым;
- б) недиверсифицируемым.

13. Несистематический риск – это:

- а) диверсифицируемым;
- б) недиверсифицируемым.

14. При управлении инвестиционным портфелем минимальный уровень накладных расходов обеспечивает управление:

- а) активное; б) пассивное.

15. При достижении цели инвестора ... риск минимальный

- а) сохранности капитала; б) роста капитала;
- в) получения текущего дохода; г) роста инвестиций.

16. Инвестиционное качество ценной бумаги тем выше, чем рейтинг:

- а) выше; б) ниже.

17. Ценными бумагами роста являются:

- а) привилегированные акции крупных, хорошо известных компаний, «кроличьи» облигации;
- б) обыкновенные акции новых компаний, действующих в передовых отраслях экономики;
- в) государственные краткосрочные облигации; г) депозитные и сберегательные сертификаты.

18. Утверждение о том, что P/E отражает цену, которую инвесторы готовы заплатить за единицу дохода является:

- а) корректным; б) некорректным.

19. Независимый оценщик оценивает имущество инвестиционного фонда по цене:

- а) балансовой; б)

номинальной; в)
рыночной;
г) покупки.

20. Активное управление портфелем ценных бумаг предполагает:

- а) быстрое изменение состава ценных бумаг;
- б) создание хорошо диверсифицированного портфеля с заранее определенным уровнем риска, рассчитанным на длительную перспективу;
- в) формирование портфеля исключительно из производных ценных бумаг с целью снижения риска финансовых потерь;
- г) неизменность входящих в портфель ценных бумаг на длительную перспективу и обязательную страховку от неблагоприятной конъюнктуры рынка. Примерный перечень вопросов к дифференцированному зачету

1. Экономическое содержание понятия "рынок ценных бумаг". Соотношение понятий "финансовый рынок", "рынок капиталов", "денежный рынок", "фондовый рынок".
2. Виды рынков ценных бумаг.
 3. Ценная бумага как экономическая и юридическая категория. Фундаментальные требования (свойства).
4. Эмиссионные ценные бумаги. Акции.
 5. Сравнительный анализ простых и привилегированных акций. Виды привилегий.
6. Эмиссионные ценные бумаги. Облигации.
7. Классификация облигаций.
8. Жилищные сертификаты и ипотечные ценные бумаги.
9. Эмиссионные ценные бумаги. Биржевые облигации, опционы эмитента.
10. Российские депозитарные расписки.
11. Неэмиссионные ценные бумаги. Вексель.
12. Классификация векселей. Обязательные реквизиты векселя.
13. Неэмиссионные ценные бумаги. Чек.
14. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносамент, складские свидетельства.
 15. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные и сберегательные сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя.
16. Неэмиссионные ценные бумаги. Закладная. Инвестиционный пай.
 17. Производные финансовые инструменты. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы.
 18. Производные финансовые инструменты. Конвертируемые акции и облигации. Депозитарные расписки.
19. Виды государственных ценных бумаг.
20. Международные ценные бумаги: евроноты, еврооблигации, евроакции.
 21. Роль и функции эмитентов на рынке ценных бумаг. Способы выпуска ценных бумаг.
22. Институциональные, индивидуальные и квалифицированные инвесторы.
23. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
24. Организационная структура и функции фондовой биржи.
25. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже.
26. Органы государственного надзора на рынке ценных бумаг.
27. Модели организации рынка ценных бумаг.
28. Саморегулируемые организации.
29. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
30. Технический анализ на рынке ценных бумаг.
31. Биржевые рейтинги и их характеристика.

32. Биржевые индексы и их характеристика.
33. Эмиссия ценных бумаг. Недобросовестная эмиссия.
34. Проспект ценных бумаг.
35. Понятие андеррайтинга ценных бумаг.
36. Понятие и классификация портфеля ценных бумаг.
37. Управление портфелем ценных бумаг.
38. Риски на рынке ценных бумаг.
 39. Биржевые крахи и потрясения.
 40. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.

Типовые задачи к дифференцированному зачету

1. ПАО «Метелица» обещает выплачивать дивиденды (D) в размере 200 рублей на акцию в течение неопределенного периода при требуемой (желаемой инвестором) ставке $i = 10\%$. Текущий курс акции равен 1 750 (P) рублей. Есть ли смысл покупать акции фирмы (используйте формулу чистой приведенной стоимости в модели нулевого роста)?

2. ПАО «Метелица» обещает выплачивать дивиденды (D) в размере 200 рублей на акцию в течение неопределенного периода. Текущий курс акции равен 1 750 (P) рублей. Желаемая ставка доходности – 10%. Есть ли смысл покупать акции фирмы (используйте формулу внутренней ставки доходности в модели нулевого роста)?

3. ПАО «Калинушка» выплатила дивиденды в размере 200 рублей на одну акцию. Прогнозируется, что дивиденды по акциям фирмы будут расти на 5% каждый год. Желаемая ставка доходности равна 10%. Текущий курс акции – 1 750 рублей. Требуется найти истинную стоимость акции и принять решение о покупке или продаже имеющихся акций.

4. Найти внутреннюю доходность акции ПАО «Калинушка» при условии, что выплата дивидендов составила 200 рублей на одну акцию. Прогнозируемый рост дивидендов по акциям фирмы составит ежегодно 5%. Желаемая ставка доходности равна 10%. Текущий курс акции – 1 750 рублей.

5. Номинальная стоимость бескупонной облигации $N_b = 1\ 000$ рублей. Текущая рыночная стоимость – 695 рублей. Срок погашения – 4 года. Ставка депозита – 12%. Определите целесообразность приобретения облигации.

Критерии оценки ответа на дифференцированном зачете

"Отлично" - если обучающийся глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

"Хорошо" - если обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий.

"Удовлетворительно" - если обучающийся усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и

испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

"Неудовлетворительно" - если обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.