

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна
Должность: проректор по учебной работе
Дата подписания: 02.06.2022 12:30:54
Уникальный программный ключ:
0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eabbf73e943df4a4851fda56d089

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Зав.кафедрой финансов и кредита

(наименование кафедры полностью)

Т.С. Колмыкова

(подпись, инициалы, фамилия)

« 8 » декабря 2021 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА
для текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся
по учебной дисциплине

Рынок ценных бумаг

(наименование дисциплины)

38.05.01 Экономическая безопасность, специализация
«Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»
(код и наименование ОПОП ВО)

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ

Тема 1 «Сущность ценных бумаг»

1. Что такое ценная бумага?
2. Охарактеризуйте основные свойства ценной бумаги.
3. Какие ценные бумаги относятся к основным ценным бумагам?
4. Какие ценные бумаги относятся к производным ценным бумагам?
5. Классификация ценных бумаг в зависимости от порядка владения
6. Что такое «документарные ценные бумаги», «бездокументарные ценные бумаги», «эмиссионные ценные бумаги», «неэмиссионные ценные бумаги»?
7. Классификация ценных бумаг по сроку погашения
8. Назовите виды ценных бумаг в зависимости от типа их использования.

Тема 2 «Виды ценных бумаг»

9. Понятие «акция»
10. Перечислите основные характеристики акций
11. Что такое «расщепление» и «консолидация»?
12. Назовите основные свойства акций
13. Перечислите обязательные реквизиты акции
14. Что такое «обыкновенные акции» и «привилегированные акции»?
15. Охарактеризуйте основные виды привилегированных акций
16. Назовите основные виды стоимостных оценок акций
17. Что такое «доходность акции»?
18. Что понимается под стоимостью акций?
19. Что такое «дивиденды»?
20. Назовите сроки и формы выплаты дивидендов
21. Поясните понятие «дивидендная политика»
22. В чем состоит необходимость проведения дивидендной политики?
23. Охарактеризуйте три основных подхода к формированию дивидендной политики
24. Назовите особенности остаточной политики дивидендных выплат
25. Раскройте содержание политики стабильного размера дивидендных выплат
26. Назовите особенности политики минимального стабильного размера дивидендов с надбавкой в отдельные периоды
27. Охарактеризуйте политику постоянного возрастания размера дивидендов
28. Какие показатели используются для оценки дивидендной политики?

29. Дайте определение понятию «облигация»
30. Какие основные элементы включает в себя облигация?
31. В чем состоит принципиальная разница акций и облигаций?
32. Назовите основные виды облигаций
33. Охарактеризуйте государственные краткосрочные облигации (ГКО)
34. Что такое «облигации внутреннего валютного займа» и «облигации федерального займа»
35. Назовите основные виды стоимостных оценок облигаций
36. Что понимается под дисконтом?
37. Что такое «текущая доходность»
38. Что понимается под полной (конечной) доходностью?
39. Что такое «вексель»?
40. Дайте определение простому и переводному векселю
41. Что представляет собой процентный и дисконтный вексель?
42. Что такое акцепт переводного векселя?
43. Охарактеризуйте специфические виды векселей: товарный; финансовый; фиктивный
44. В чем различия депозитного и сберегательного сертификата?
46. Что такое «чек»?
46. Охарактеризуйте основные виды чеков
47. Дайте характеристику коносаменту: понятие и его основные формы
48. Что представляет собой депозитарная расписка?

Тема 3 «Механизм функционирования рынка ценных бумаг»

49. Понятия «розничные инвесторы» и «институциональные инвесторы»?
50. Что относится к финансовым и нефинансовым институтам?
51. Что понимается под понятием «эмитент»?
52. Опишите иерархию российских эмитентов
53. Что такое «голубые фишки», «акции второго эшелона» и «центровые акции»?
54. Что такое «первичный рынок ценных бумаг»?
55. Что понимается под выпуском ценных бумаг?
56. Перечислите основные формы размещения ценных бумаг
57. Что такое «андеррайтинг»?
58. Что такое «вторичный рынок ценных бумаг» и его основные цели?

Тема 4 «Рынок производных ценных бумаг»

59. Перечислите основные виды производных ценных бумаг
60. Что понимается под базисным активом?
61. Что такое «фьючерсный контракт» и «форвардный контракт»?

62. Основные отличительные особенности фьючерсного контракта от форвардного

63. Что такое «опцион»?

64. Какие выделяют виды опционов?

65. Перечислите основные операции с опционами

66. Что такое «своп»?

67. В каких целях используются свопы?

68. Перечислите основные виды свопов

Тема 5 «Профессиональные участники финансового рынка»

69. В чем состоит сущность брокерской деятельности?

70. Перечислите основные обязанности брокера

71. Какие подразделения входят в классическую организационную структуру брокерской компании?

72. В чем состоит суть дилерской деятельности?

73. Что такое «депозитарий», «депонент» и «депозитарный договор»?

74. Какие услуги оказывает депозитарная деятельность?

75. Перечислите существенные условия депозитарного договора

76. Что такое «клиринговая деятельность»?

77. Какие существуют виды взаиморасчетов?

78. Что понимается под деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг?

Тема 6 «Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка»

79. Что такое «фондовая биржа»?

80. Перечислите основные задачи фондовой биржи

81. Кто относится к членам фондовой биржи, их права и обязанности?

82. Какие возможности предоставляет биржа своим членам?

83. Какие элементы включает в себя органы управления биржи?

84. Что относится к исключительным компетенциям общего собрания?

85. Какие вопросы решаются на биржевом совете?

86. Что такое «ревизионная комиссия»?

87. Что понимается под внебиржевым фондовым рынком?

88. Что включает в себя внебиржевой фондовый рынок?

Тема 7 «Основы портфельного инвестирования»

89. Охарактеризуйте основные этапы типичного инвестиционного цикла.

90. Что такое «иммунизация портфеля облигаций»?

91. Что такое «индекс облигации»?

92. Что такое «оптимальный портфель»?

93. Дайте характеристику факторной модели ценообразования

94. Дайте характеристику арбитражной теории ценообразования

95. Дайте определение понятию «эталонный портфель»
96. Перечислите основные показатели эффективности
97. Опишите параметрический вариант метода VaR
98. Опишите исторический вариант метода VaR

Тема 8 «Основы фундаментального и технического анализа»

99. Из каких этапов состоит фундаментальный анализ?
100. Какие индикаторы отражают развитие всей экономики?
101. Какие индикаторы отражают состояние рынка труда?
102. Какая группа индикаторов отражает состояние производственного сектора?
103. Охарактеризуйте индикаторы потребительского спроса?
104. В чем преимущества и недостатки доходного, сравнительного и затратного подходов?
105. Как определяется средневзвешенная стоимость капитала?
106. Что такое мультипликаторы стоимости?
107. В чем различия мультипликаторов стоимости и натуральных мультипликаторов?
108. В чем недостаток такого показателя, как «рыночная цена/доход на акцию»?
109. В чем различия фундаментального и технического анализа?
110. Перечислите слабые и сильные стороны технического анализа?
111. Каковы основные постулаты технического анализа?
112. Каковы основные аксиомы технического анализа?
113. Каковы основные модели перелома тенденций?
114. Каковы основные модели продолжения тенденций?
115. Что представляет собой скользящее среднее?
116. Перечислите основные виды скользящих средних?
117. Что представляют собой зона перекупленности и перепроданности?
118. Как определяются «бычье» расхождение и «медвежье» схождение?

Шкала оценивания: 3 балльная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «**отлично**») выставляется обучающемуся, если он демонстрирует глубокое знание содержания вопроса; дает точные определения основных понятий; аргументированно и логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ актуальными примерами (типовыми и нестандартными), в том числе самостоятельно найденными; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

2 балла (или оценка «**хорошо**») выставляется обучающемуся, если он владеет содержанием вопроса, но допускает некоторые недочеты при ответе; допускает незначительные неточности при определении основных понятий;

недостаточно аргументированно и (или) логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ типовыми примерами.

1 балл (или оценка **«удовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если он освоил основные положения контролируемой темы, но недостаточно четко дает определение основных понятий и дефиниций; затрудняется при ответах на дополнительные вопросы; приводит недостаточное количество примеров для иллюстрирования своего ответа; нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

0 баллов (или оценка **«неудовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием вопроса или допускает грубые ошибки; затрудняется дать основные определения; не может привести или приводит неправильные примеры; не отвечает на уточняющие и (или) дополнительные вопросы преподавателя или допускает при ответе на них грубые ошибки.

1.2 ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАДАЧИ

Тема 2 «Виды ценных бумаг»

Производственная задача 1

Определить, как повлияет на стоимость акции дивидендная политика, используя для расчетов формулы Уолтера и Гордона. Исходные данные для расчетов:

1. Балансовая стоимость акции, ден.ед./акция 400,00
2. Базовая прибыль на акцию, ден.ед./акция 50,00
3. Рыночная стоимость собственного капитала, % 20,00
4. Коэффициент капитализации прибыли 0,80

Тема 6 «Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка»

Производственная задача 2

В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравнить эти варианты

Прибыль, млн. руб.	-2	-1	0	1	2	3
Вариант 1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,3	0
Вариант 2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2

Производственная задача 3

Инвестор из страны А в начале года приобрел акции компании из страны В номиналом 100 денежных единиц В по рыночной цене 200 денежных единиц В (в тот момент курс А/В был 29,50). В течение года по акциям был выплачен дивиденд из расчета 10% годовых (в тот момент курс А/В был 29,65). В конце года инвестор продал акции по цене 290 денежных единиц В (в тот момент курс А/В был 29,75). Определить доходность инвестирования без учета реинвестирования дивиденда.

Производственная задача 4

На основании приведенных данных определить индексы цен акций.

Предприятие	Курс акций в базисном периоде	Курс акций в текущем периоде	Количество выпущенных акций, млн. ед.
А	25	27	15
Б	35	33	10
В	50	55	5

Тема 7 «Основы портфельного инвестирования»

Производственная задача 5

Пусть ожидаемая доходность акции № 1 равна 40% годовых, акции № 2 - 30%, акции № 3 - 20%; стандартное отклонение доходности акции №1 составляет 36% годовых; акции № 2 - 22%; акции № 3 - 15%. Ковариация доходностей акций № 1 и № 2 равна 396, акций № 1 и № 3 - 324, акций № 2 и № 3 - 264. Определить с помощью метода множителей Лагранжа удельные веса каждой акции в портфеле с доходность 32% годовых, который характеризуется наименьшим риском.

Производственная задача 6

Средняя ставка без риска за некоторый период равна 15%, средняя доходность первого портфеля - 24%, второго - 21%. Бета первого портфеля - 1,2, второго - 0,8. Определить показатель Трейнора первого и второго портфеля.

Производственная задача 7

Текущая цена акции В составляет 65,00 (S). Стоимость трехмесячного опциона "колл" с ценой исполнения 60,00 (X) равно 6,20. Стандартное отклонение по акции В равно 0,18(s). Безрисковая ставка составляет 10 % (r). Определите справедливую стоимость опциона. Выгодно ли осуществлять покупку опциона?

Производственная задача 8

Инвестор из страны В вложил 500000 денежных единиц А в государственные долгосрочные облигации страны А. Опасаясь возможного падения валюты А, он продал в сентябре при курсе А/В 1,28 фьючерсы на 500000 денежных единиц А с поставкой в декабре по фьючерсной цене 1,23.

Определим результаты хеджирования портфеля облигаций, если в декабре цена облигаций составит 510000 денежных единиц А, а курс А/В спот и фьючерсная цена будут соответственно:

- а) 1,22 и 1,17;
- б) 1,34 и 1,29.

Производственная задача 9

В портфель входят сто облигаций номиналом 1000 руб., купоны выплачиваются один раз в год. До погашения облигаций 8 лет, купон 12%, доходность до погашения 11%, цена 1051,46 руб., модифицированная дюрация 5,07, кривизна 39,05.

Инвестор хеджирует портфель с помощью двух облигаций номиналом 1000 руб. До погашения первой бумаги 4 года, купон 10%, доходность до погашения 10%, цена 1000 руб., модифицированная дюрация 3,17, кривизна 13,72. Вторая облигация погашается через 10 лет, купон 14%, доходность до погашения 12%, цена 1113,0 руб., модифицированная дюрация 5,49, кривизна 44,26. Предполагается, что кривая доходности будет смещаться параллельно.

Необходимо определить количество хеджирующих облигаций в хеджирующем портфеле.

Производственная задача 10

Портфель из двух бумаг X и Y . $(X) E r = 20\%$, $(Y) E r = 30\%$. Стоимость бумаги X составляет 300 тыс. руб., $Y = 700$ тыс. руб. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Тема 8 «Основы фундаментального и технического анализа»

Производственная задача 11

Доходность бумаги X за пять лет составляла соответственно: 20%, 25%, 22%, 28%, 24%. Доходность бумаги Y : 24%, 28%, 25%, 27%, 23%. Определить ковариацию доходностей бумаг

Производственная задача 12

Рассматривается возможность приобретения еврооблигаций МФ РФ на 09.04.2003 года. Имеются следующие данные. Дата выпуска – 26.06.1997 г. Дата погашения – 26.06.2007 г. Купонная ставка – 10%. Число выплат – 2 раза в год. Средняя курсовая цена – 99,70. Требуемая норма доходности (рыночная ставка) – 12 % годовых.

Определить дюрацию этого обязательства. Как изменится цена облигации, если рыночная ставка:

- а) возрастет на 1,5%;
- б) упадет на 0,5 %.

Производственная задача 13

Имеются 2 десятилетние облигации. Облигация «Н» с купоном 4,5% продается по курсу 87,89. Облигация «К» с купоном 5,85% продается по номиналу. Какая облигация предпочтительнее? Почему?

Производственная задача 14

Обыкновенные акции предприятия «К» продаются по 50. Ожидаемый дивиденд равен 2,50. Определить доходность инвестиции, если ожидаемый рост дивидендов: а) 0%; б) 5%; в) 12%.

Производственная задача 15

Вы прогнозируете, что в следующие 6 месяцев акции компании X возрастут в цене. Текущий курс акции равен 100 руб., опцион «колл» с истечением через 6 месяцев имеет цену исполнения 100 руб. и продается по 10.00. У вас есть 10 000, и рассматриваются три стратегии: а) купить 100

акций; б) купить 1000 опционов; в) купить 100 опционов за 1000 и вложить оставшиеся 9000 в шестимесячные облигации с доходностью 8% годовых (4% за 6 месяцев).

Какая из стратегий даст наибольшую доходность при будущем курсе 80.00, 100.00, 110.00, 120.00?

Производственная задача 16

Имеются 2 десятилетние облигации. Облигация «Альфа» с купоном 6% продается по курсу 96. Облигация «Дельта» с купоном 8,5% продается по номиналу. Какая облигация предпочтительнее? Почему?

Производственная задача 17

Доходность бумаги X за пять лет составляла соответственно: 22%, 24%, 26%, 28%, 25%. Доходность бумаги Y : 20%, 21%, 29%, 30%, 28%. Определить ковариацию доходностей бумаг

Шкала оценивания: 3 балльная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если Производственная задача решена правильно, в установленное преподавателем время или с опережением времени, при этом обучающимся предложено оригинальное (нестандартное) решение, или наиболее эффективное решение, или наиболее рациональное решение, или оптимальное решение.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если Производственная задача решена правильно, в установленное преподавателем время, типовым способом; допускается наличие несущественных недочетов.

1 балл (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если при решении задачи допущены ошибки некритического характера и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если Производственная задача не решена или при ее решении допущены грубые ошибки.

1.4 ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

Тема 1 «Сущность ценных бумаг»

1. Ценная бумага - это:

А) документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определенных обязательств со стороны лица, выпустившего ценную бумагу;

Б) эмиссионная ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение дохода;

В) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и реквизитов право на получение дохода;

Г) форма существования капитала, представляющая собой его денежную форму, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

2. Что лежит в основе основных ценных бумаг?

А) Имущественные права на какой-то актив.

Б) Акции.

В) Облигации.

Г) Векселя, чеки.

Д) Варранты.

3. Какой срок существования имеют краткосрочные ценные бумаги?

А) Один месяц.

Б) До 1 года.

В) Свыше 1 года до 5-10 лет.

Г) Свыше 10 лет.

Д) До 20-30 лет.

4. По форме существования капитала ценные бумаги бывают:

А) срочные, бессрочные;

Б) документарные, бездокументарные;

В) инвестиционные, неинвестиционные;

Г) государственные, негосударственные.

5. Какая ценная бумага закрепляет право владельца на часть имущества предприятия:

А) документарная;

Б) инвестиционная;

В) долевая;

Г) государственная?

6. В зависимости от формы выпуска ценные бумаги делят на:

А) документарные и бездокументарные;

Б) эмиссионные и неэмиссионные;

В) срочные и бессрочные;

Г) именные, предъявительские и ордерные.

7. Под обращаемостью ценных бумаг понимается:

А) способность обмениваться на другие виды ценных бумаг,

Б) переход права собственности на ценную бумагу от прежнего

владельца к новому,

В) способность превращаться в денежные средства

8. В зависимости от формы различают ценные бумаги:

А) срочные,

Б) государственные,

В) документарные,

Г) долговые,

Д) бездокументарные,

Е) корпоративные.

9. Рынок ценных бумаг — это:

А) механизм, позволяющий получать прибыль от совершения операций с ценными бумагами,

Б) финансовый рынок, наравне с рынком кредитов, валюты и другими видами рынков,

В) совокупность экономических отношений между продавцами и эмитентами по поводу выпуска и приобретения ценных бумаг,

Г) совокупность экономических отношений между различными участниками по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

10. Выберите функции рынка ценных бумаг:

А) коммерческая,

Б) страхование рисков,

В) информационная,

Г) контрольная,

Д) перераспределительная,

Е) ценообразующая.

11. Объектами рынка ценных бумаг являются:

А) ценные бумаги,

Б) организации, обслуживающие рынок ценных бумаг,

В) деньги,

Г) фондовые посредники,

Д) инвесторы,

Е) органы регулирования.

12. Акционерные общества, которые приобретают ценные бумаги на фондовом рынке – это:

А) профессиональные корпоративные инвесторы

Б) непрофессиональные корпоративные инвесторы

В) институциональные инвесторы

Г) корпоративные инвесторы

Тема 2 «Виды ценных бумаг»

13. Акция — это:

А) долговая ценная бумага,

Б) долевая ценная бумага.

14. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО РФ не может быть больше:

- А) 30%;
- Б) 20%;
- В) 25%;
- Г) 50%.

15. Акция это ценная бумага, которая:

А) удостоверяет отношения займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (заемщиком).

Б) удостоверяет права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, относящегося после его ликвидации

В) удостоверяет комплекс корпоративных прав, а именно - на доход эмитента в виде дивиденда, на участие в управлении и ликвидации общества - эмитента, а также на получение информации о его деятельности и ознакомление с его документацией.

16. Обыкновенная акция дает акционеру право:

А) на участие в управлении делами акционерным обществом;
Б) на доход и право голоса в любом общем собрании акционеров акционерного общества;

В) получения повышенного дохода от деятельности акционерного общества и части имущества после ликвидации акционерного общества;

Г) получения любой информации о деятельности акционерного общества.

17. Какова очередность выплаты дивидендов по видам акций?

А) Одновременно по всем видам акций.

Б) Сначала по привилегированным, затем по обыкновенным.

В) Сначала по обыкновенным затем по привилегированным.

Г) До отчислений в резервный фонд.

Д) Только по привилегированным.

18. При решении каких вопросов акционеры-владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса?

А) о реорганизации акционерного общества;

Б) о ликвидации акционерного общества;

В) о выплате дивидендов по привилегированным акциям;

Г) о выборе руководящих органов акционерного общества;

19. Особыми свойствами акции являются:

А) эмиссионная ценная бумага;

Б) инвестиционная ценная бумага

В) именная ценная бумага

Г) все вышеперечисленное

20. К основным свойствам ценной бумаги относятся:

А) ликвидность;

Б) обращаемость;

В) стандартность;

Г) доходность;

Д) все вышеперечисленное.

21. К характеристикам акции относятся:

- А) расщепление;
- Б) консолидация;
- В) доходность;
- Г) неделимость.

22. Консолидация это:

- А) преобразование нескольких акций в одну;
- Б) преобразование одной акции в несколько;
- В) возможность обмена привилегированной акции на обыкновенную.

23. Расщепление это:

- А) преобразование нескольких акций в одну;
- Б) преобразование одной акции в несколько;
- В) возможность обмена привилегированной акции на обыкновенную.

24. Номинальная стоимость это:

- А) цена, по которой реализуются акции нового выпуска;
- Б) цена, которая определяется учредителями при создании АО;
- В) цена, по которой продаются акции на вторичном рынке

25. Рыночная стоимость это:

- А) цена, по которой реализуются акции нового выпуска;
- Б) цена, которая определяется учредителями при создании АО;
- В) цена, по которой продаются акции на вторичном рынке

26. Эмиссионная стоимость это:

- А) цена, по которой реализуются акции нового выпуска;
- Б) цена, которая определяется учредителями при создании АО;
- В) цена, по которой продаются акции на вторичном рынке

27. Ликвидационная стоимость указывается:

- А) по обыкновенным акциям;
- Б) по привилегированным акциям

28. Облигация это ценная бумага, которая:

А) удостоверяет отношения займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (заемщиком).

Б) удостоверяет права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, относящегося после его ликвидации

В) удостоверяет комплекс корпоративных прав, а именно - на доход эмитента в виде дивиденда, на участие в управлении и ликвидации общества - эмитента, а также на получение информации о его деятельности и ознакомление с его документацией.

29. Основные характеристики облигации

А) срочность и эмиссионность

Б) документарность/ бездокументарность, инвестиционность, эмиссионность

В) срочность, эмиссионность, документарность/ бездокументарность

30. Какова приоритетность выплаты доходов по ценной бумаге:

А) облигации, обыкновенные акции, привилегированные акции

Б) облигации, привилегированные акции, обыкновенные акции

В) привилегированные акции, облигации, обыкновенные акции

31. Облигация — это:

А) долговая ценная бумага,

Б) долевая ценная бумага.

32. По способу получения дохода облигации делятся на:

А) конвертируемые и обычные

Б) залладные и беззалладные

В) купонные и дисконтные

33. Покупая облигацию, инвестор становится:

А) собственником компании-эмитента

Б) кредитором компании-эмитента

34. Купонная облигация – это

А) облигация, дающая право на получение регулярно выплачиваемого дохода.

Б) облигация, создающая их держателям доход тем, что продаются ниже номинальной цены, после чего владелец таких облигаций может их продать по номиналу или по цене выше номинала

35. Дисконтная облигация – это

А) облигация, дающая право на получение регулярно выплачиваемого дохода.

Б) облигация, создающая их держателям доход тем, что продаются ниже номинальной цены, после чего владелец таких облигаций может их продать по номиналу или по цене выше номинала

36. Облигация погашается по:

А) номинальной стоимости;

Б) рыночной стоимости;

В) эмиссионной стоимости;

Г) курсовой стоимости.

37. Показатель, характеризующий годовые поступления по облигации относительно сделанных затрат на ее покупку называется:

А) текущей доходностью

Б) конечной доходностью

В) совокупной доходностью

38. Текущая доходность облигации рассчитывается как

А) отношение курсовой стоимости облигации к сумме выплаченных в год процентов;

Б) отношение суммы выплачиваемых в год процентов к курсовой стоимости облигации;

В) произведение суммы выплачиваемых в год процентов к курсовой стоимости облигации

39. По сроку обращения, облигация:

- А) не имеет срока обращения;
Б) имеет ограниченный срок обращения
40. По именной принадлежности облигация может быть:
А) именно и ордерной
Б) именной, ордерной, на предъявителя
В) только именной
Г) именной и на предъявителя
41. Курсом облигации называют значение:
А) номинальной цены в процентах к ее рыночной цене;
Б) рыночной цены;
В) доходности;
Г) рыночной цены облигации, выраженное в процентах к ее номиналу.
42. Облигации – это инструмент привлечения:
А) заемного капитала;
Б) собственного капитала
43. Облигация — это:
А) срочная ценная бумага
Б) бессрочная ценная бумага.
44. По наличию права совершения обмена облигаций на акции различают:
А) конвертируемые облигации,
Б) спекулятивные облигации,
В) неконвертируемые облигации,
Г) облигации инвестиционного класса
45. Предметом вексельного обязательства могут быть
А) деньги;
Б) имущество;
В) и деньги и имущество
56. Отличительные особенности бронзового векселя:
А) отсутствует какое-либо финансовое обеспечение;
Б) за ним нет никакой реальной сделки;
В) участники вексельной сделки реальны;
Г) лица, участвующие в сделке (хотя бы одно), являются вымышленными (или заведомо неплатежеспособными)
47. Отличительные особенности дружеского векселя:
А) отсутствует какое-либо финансовое обеспечение;
Б) за ним нет никакой реальной сделки;
В) участники вексельной сделки реальны;
Г) лица, участвующие в сделке (хотя бы одно), являются вымышленными (или заведомо неплатежеспособными)
48. К основным характеристикам векселя относятся:
А) документ стандартной формы
Б) эмиссионная ценная бумага

В) обязательство уплатить по нему без каких-либо предварительных условий

Г) все вышеперечисленное

49. Трассат — это:

А) векселедержатель по простому векселю;

Б) векселедатель по простому векселю;

В) векселедатель по переводному векселю;

Г) плательщик по переводному векселю;

Д) плательщик по простому векселю;

Е) векселедержатель по переводному векселю

50. Вексель — это:

А) долговая ценная бумага,

Б) доленая ценная бумага.

51. Товарный (коммерческий) вексель это:

А) Вексель, возникающий при передаче участником рынка банку определенной денежной суммы и получения взамен векселя банка на большую сумму, чем он передал в банк (увеличенную на сумму накопленного процентного дохода по депозиту)

Б) Вексель, который оформляет обязательство плательщика рассчитаться в определенный срок по отсроченной уплате налогового платежа

В) Вексель, фиксирующий долговые отношения, возникающие из сделки купли-продажи любого рыночного актива, в котором передача товара покупателю по времени отделена от уплаты денег

52. Финансовый (банковский) вексель:

А) Вексель, возникающий при передаче участником рынка банку определенной денежной суммы и получения взамен векселя банка на большую сумму, чем он передал в банк (увеличенную на сумму накопленного процентного дохода по депозиту)

Б) Вексель, который оформляет обязательство плательщика рассчитаться в определенный срок по отсроченной уплате налогового платежа

В) Вексель, фиксирующий долговые отношения, возникающие из сделки купли-продажи любого рыночного актива, в котором передача товара покупателю по времени отделена от уплаты денег

53. Расставьте соответствия

1	Индоссамент	А	Лицо, в пользу которого передается вексель
2	Индоссат	Б	Передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передачи всех прав по нему новому владельцу
3	Индоссант	В	Лицо, передающее вексель

54. Аваль это:

А) передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передаче всех прав по нему новому владельцу

Б) вексельное поручение, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц

В) передача простого или переводного векселя от одного его держателя к другому

55. Вексельное обращение это:

А) передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передаче всех прав по нему новому владельцу

Б) вексельное поручение, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц

В) передача простого или переводного векселя от одного его держателя к другому

56. Расставьте соответствия

1	Именной индоссамент	А	передаточная надпись в пользу определенного банка, уполномочивающая последний получить платеж по векселю
2	Бланковый индоссамент	Б	не содержит наименование индоссата, и такой вексель признается предъявительским
3	Инкассовый индоссамент	В	делается в том случае, когда векселедержатель передает кредитору вексель в залог выданного кредита
4	Залоговый индоссамент	Г	содержит наименование индоссата, подпись и печать индоссанта и четко фиксирует, кому переходит право собственности на вексель

57. Если в качестве вкладчика выступает юридическое лицо, это

А) депозитный сертификат;

Б) сберегательный сертификат

58. Если в качестве вкладчика выступает физическое лицо, это

А) депозитный сертификат;

Б) сберегательный сертификат

59. По российскому законодательству чек выписывается на срок:

А) до 20 дней

Б) до 10 дней

В) до 7 дней

60. Уступка требований это:

А) вексельное поручение, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц

Б) передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передаче всех прав по нему новому владельцу

В) сделка, в соответствии с которой осуществляется передача прав (требований) от кредитора к другому лицу

61. Уступка требований может осуществляться в виде:

А) односторонней (индоссамент) сделки

Б) двусторонней (цессия) сделки

В) односторонней (индоссамент) и двусторонней (цессии) сделки

Тема 3 «Механизм функционирования рынка ценных бумаг»

62. Спрос на финансовом рынке формируют:

А) инвесторы;

Б) эмитенты

63. Домашних хозяйства, мелкие фирмы и организации, которые самостоятельно выходят на финансовый рынок с собственными денежными активами, как правило, небольших объемов, и действуют в собственных интересах это:

А) Институциональные инвесторы;

Б) Розничные инвесторы

64. Инвесторы, которые выводят на финансовый рынок собственные и привлеченные денежные активы, как правило, крупных объемов это:

А) Институциональные инвесторы;

Б) Розничные инвесторы

65. Расставьте соответствия

1	«Голубые фишки»	А	ценные бумаги крупных компаний, выплачивающих высокие дивиденды и имеющих высокие инвестиционные качества
2	«Оборонительные акции»	Б	ценные бумаги эмитентов, которые занимают лидирующие позиции в отрасли
3	«Центральные»	В	ценные бумаги мощных компаний, обладающих высокой кредитоспособностью и имеющих стабильное положение на рынке

66. Андеррайтер это:

А) институт, направленный на поддержание рынка, путем создания благоприятных условий для рынка;

Б) институт, который принял на себя обязательство за вознаграждение первично разместить ценные бумаги

В) юридическое лицо, оказывающее услуги по хранению сертификатов ценных бумаг

67. Расставьте соответствия

1	открытая подписка	А	приобретение эмитированных ценных бумаги любыми желающими, и не должно
---	-------------------	---	--

			создаваться преимуществ одних покупателей (групп покупателей) над другими
2	<i>инвестиционный конкурс</i>	Б	обмен одних ценных бумаг на другие
3	<i>конвертация</i>	В	эмиссия ценных бумаг осуществляется ради определенного инвестиционного проекта

68. Предложение на финансовом рынке формируют:

- А) инвесторы;
- Б) эмитенты

69. Расставьте соответствия

1	<i>«Акции второго эшелона»</i>	А	ценные бумаги мощных компаний, обладающих высокой кредитоспособностью и имеющих стабильное положение на рынке
2	<i>«Голубые фишки»</i>	Б	<i>ценные бумаги молодых, но достаточно крупных компаний. Они обладают свойствами «голубых фишек», но пользуются меньшим доверием у инвесторов</i>
3	<i>«Центральные»</i>	В	ценные бумаги эмитентов, которые занимают лидирующие позиции в отрасли

70. Первичный рынок это:

- А) это рынок, на котором постоянно происходит обращение уже ранее выпущенных ценных бумаг
- Б) экономический механизм, который позволяет его участникам покупать и продавать финансовые активы
- В) это рынок, где ценная бумага впервые попадает в обращение

71. Вторичный рынок это:

- А) это рынок, на котором постоянно происходит обращение уже ранее выпущенных ценных бумаг
- Б) экономический механизм, который позволяет его участникам покупать и продавать финансовые активы
- В) это рынок, где ценная бумага впервые попадает в обращение

72. Расставьте соответствия

1	<i>аукцион</i>	А	Ценные бумаги приобретают те, кто на конкурсе предложил наилучшие условия развития бизнеса, вложения и использования инвестиций
2	<i>коммерческий конкурс</i>	Б	Ценные бумаги приобретают те, кто предложил за них максимальную цену
3	<i>инвестиционный конкурс</i>	В	Ценные бумаги получает тот, кто обоснует наилучшую возможность получения прибыли

Тема 4 «Рынок производных ценных бумаг»

73. Каким свойством НЕ ОБЛАДАЕТ фьючерсный контракт в отличие от форвардного:

- А) стандартный;
- Б) внебиржевой;
- В) исполнение в будущем;
- Г) цена исполнения зафиксирована

74. Стандартный биржевой договор купли продажи биржевого актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения – это:

- А) производная ценная бумага
- Б) опционный контракт
- В) фьючерсный контракт

75. Бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе денной ценной бумаги биржевого актива – это:

- А) производная ценная бумага
- Б) опционный контракт
- В) фьючерсный контракт

76. Опцион «пут» дает своему покупателю:

- А) право продать лежащий в основе опциона актив;
- Б) обязательство купить лежащий в его основе актив;
- В) право купить лежащий в его основе актив;
- Г) обязательство продать лежащий в его основе актив.

77. Принять на себя обязательство поставить бирже первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и получить за него от биржи соответствующие денежные средства согласно цене продажи этого контракта

- А) «Купить» опцион
- Б) «Купить» фьючерсный контракт
- В) «Продать» опцион
- Г) «Продать» фьючерсный контракт

78. Какая из перечисленных ценных бумаг не является производной:

- А) фьючерс;
- Б) опцион;
- В) депозитная расписка;
- Г) форвард

79. Фьючерсный товарный контракт это:

А) контракт на принятие или поставку товара определенного количества и качества по зафиксированной в нем цене на установленную дату;

Б) контракт, предоставляющий собой соглашение, обязывающее купить или продать определенный финансовый инструмент в определенный срок по зафиксированной в нем цене

80. Фьючерсный финансовый контракт это:

А) контракт, предоставляющий собой соглашение, обязывающее купить или продать определенный финансовый инструмент в определенный срок по зафиксированной в нем цене

Б) контракт на принятие или поставку товара определенного количества и качества по зафиксированной в нем цене на установленную дату

81. «Купить» фьючерсный контракт это:

А) взять на себя обязательство принять от биржи первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и уплатить по нему бирже в соответствии с порядком, установленном для данного контракта, т.е. в конечном счете, по цене, установленной в момент покупки контракты;

Б) принять на себя обязательство поставить бирже первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и получить за него от биржи соответствующие денежные средства согласно цене продажи этого контракта

82. Сторона А заключила со стороной Б фьючерсный контракт на поставку стороне Б через некоторое время 50 облигаций по цене 13 тыс. руб. за каждую. В момент поставки рыночная цена облигации составила 17 тыс. руб. Определить проигравшую сторону и величину потерь

А) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 150 тыс. руб.

Б) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 200 тыс. руб.

В) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 150 тыс. руб.

Г) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 200 тыс. руб.

83. Производной ценной бумагой является:

А) опцион эмитента;

Б) акция;

В) депозитный сертификат;

Г) вексель.

84. Стандартный биржевой договор на право купить или продать биржевой актив по цене исполнения до установленной даты (или на нее) с уплатой за это право определенной суммы денег, называемой премией – это:

А) производная ценная бумага

Б) опционный контракт

В) фьючерсный контракт

85. Опцион «колл» дает своему покупателю:

А) право продать лежащий в основе опциона актив;

Б) обязательство купить лежащий в его основе актив;

В) право купить лежащий в его основе актив;

Г) обязательство продать лежащий в его основе актив.

86. Взять на себя обязательство принять от биржи первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и уплатить по нему бирже в соответствии с порядком, установленном для данного контракта, т.е. в конечном счете, по цене, установленной в момент покупки контракты – это:

А) «Купить» опцион

- Б) «Купить» фьючерсный контракт
- В) «Продать» опцион
- Г) «Продать» фьючерсный контракт

87. К базисному активу относятся:

- А) ценные бумаги и имущество;
- Б) имущество и товар, цена на который регулярно меняется;
- В) ценные бумаги и товар, цена на который регулярно меняется

88. К отличительным чертам фьючерсного контракта относятся:

- А) биржевой характер, т.е. это биржевой договор, разрабатываемый на данной бирже и обращающийся только к ней;
- Б) стандартизация по всем параметрам, кроме цены;
- В) полная гарантия со стороны биржи того, что все обязательства, предусмотренные данным фьючерсным контрактом, будут выполнены;
- Г) все вышеперечисленное

89. Сторона А заключила со стороной Б фьючерсный контракт на поставку стороне Б через некоторое время 40 облигаций по цене 12 тыс. руб. за каждую. В момент поставки рыночная цена облигации составила 15 тыс. руб. Определить проигравшую сторону и величину потерь

- А) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 100 тыс. руб.
- Б) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 120 тыс. руб.
- В) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 120 тыс. руб.
- Г) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 100 тыс. руб.

Тема 5 «Профессиональные участники рынка ценных бумаг»

90. Брокерская деятельность это:

- А) деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента; от своего имени и за счет клиента.
- Б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет: путем публичного объявления цен покупки (продажи) определенных ценных бумаг; с обязательством покупки (продажи) этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность.

В) деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу на ценные бумаги.

91. Дилерская деятельность это:

- А) деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента; от своего имени и за счет клиента.
- Б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет

В) деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу на ценные бумаги.

92. Фронт-офис это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

83. Бэк-офис это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

94. Аналитическая служба это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

95. Бухгалтерия это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

96. Деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу прав на ценные бумаги это:

- А) брокерская деятельность;
- Б) дилерская деятельность;
- В) депозитарная деятельность

97. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг является:

- А) обработка;
- Б) фиксация;
- В) хранение;
- Г) все вышеперечисленное

98. Лица, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг это:

- А) брокер
- Б) дилер
- В) регистратор

99. Депозитарная деятельность это

А) деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента; от своего имени и за счет клиента.

Б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет

В) деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу прав на ценные бумаги.

100. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг является:

- А) обработка;
- Б) фиксация;
- В) хранение;
- Г) все вышеперечисленное

Шкала оценивания: 10 балльная.

Критерии оценивания:

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале:

выполнено – 1 балл, не выполнено – 0 баллов.

Применяется следующая шкала перевода баллов в оценку по 5-балльной шкале:

10-9 баллов соответствуют оценке «**отлично**»;

8-7 баллов – оценке «хорошо»;
6-5 баллов – оценке «удовлетворительно»;
4 баллов и менее – оценке «неудовлетворительно».

1.4 ТЕМЫ ДОКЛАДОВ

Тема 1 «Сущность ценных бумаг»

1. Взаимосвязь финансового рынка и рынка ценных бумаг
2. Рынок ценных бумаг как сложная организационная структура
3. Становление рынка ценных бумаг в России

Тема 2 «Виды ценных бумаг»

4. Особенности эмиссионных ценных бумаг
5. Акции и облигации

Тема 3 «Механизм функционирования рынка ценных бумаг»

6. Процедура эмиссии и ее этапы
7. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг
8. Проспект эмиссии ценных бумаг
9. Государственная регистрация выпусков эмиссионных ценных бумаг

Тема 4 «Рынок производных ценных бумаг»

10. Виды производных ценных бумаг

Тема 5 «Профессиональные участники финансового рынка»

11. Понятие клиринговой деятельности и условия ее осуществления
12. Требования к должностным лицам профессиональных участников рынка ценных бумаг

Тема 6 «Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка»

13. Важнейшие фондовые биржи мира
14. Электронная торговля на рынке ценных бумаг

Шкала оценивания: 3 балльная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если тема доклада всесторонне и полно раскрыта, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура доклада логична; изучено большое количество актуальных источников отечественных и зарубежных авторов, грамотно сделаны ссылки на источники; представлен актуальный статистический и правильно подобран иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод; отсутствуют замечания по оформлению доклада.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура доклада логична; изучено достаточное количество источников, имеются ссылки на источники; приведены статистические данные и уместные примеры; сделан обоснованный вывод; имеют место незначительные недочеты в содержании и (или) оформлении доклада.

1 балла (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура доклада логична; количество

изученных источников менее рекомендуемого, сделаны ссылки на источники; приведены общие примеры; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; имеются замечания к содержанию и (или) оформлению доклада.

0 балл (или оценка «**неудовлетворительно**») выставляется обучающемуся, если содержание доклада имеет явные признаки плагиата и (или) тема доклада не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; количество изученных источников значительно менее рекомендуемого, неправильно сделаны ссылки на источники или они отсутствуют; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен; оформление доклада не соответствует требованиям.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопросы в закрытой форме.

1.1. Ценная бумага - это:

А) документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определенных обязательств со стороны лица, выпустившего ценную бумагу;

Б) эмиссионная ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение дохода;

В) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и реквизитов право на получение дохода;

Г) форма существования капитала, представляющая собой его денежную форму, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

1.2. Что лежит в основе основных ценных бумаг?

А) Имущественные права на какой-то актив.

Б) Акции.

В) Облигации.

Г) Векселя, чеки.

Д) Варранты.

1.3. Какой срок существования имеют краткосрочные ценные бумаги?

А) Один месяц.

Б) До 1 года.

В) Свыше 1 года до 5-10 лет.

Г) Свыше 10 лет.

Д) До 20-30 лет.

1.4. По форме существования капитала ценные бумаги бывают:

А) срочные, бессрочные;

Б) документарные, бездокументарные;

В) инвестиционные, неинвестиционные;

Г) государственные, негосударственные.

1.5. Какая ценная бумага закрепляет право владельца на часть имущества предприятия:

А) документарная;

Б) инвестиционная;

В) долевая;

Г) государственная?

1.6. В зависимости от формы выпуска ценные бумаги делят на:

А) документарные и бездокументарные;

Б) эмиссионные и неэмиссионные;

В) срочные и бессрочные;

Г) именные, предъявительские и ордерные.

1.7. Под обращаемостью ценных бумаг понимается:

- А) способность обмениваться на другие виды ценных бумаг,
- Б) переход права собственности на ценную бумагу от прежнего

владельца к новому,

- В) способность превращаться в денежные средства

1.8. В зависимости от формы различают ценные бумаги:

- А) срочные,
- Б) государственные,
- В) документарные,
- Г) долговые,
- Д) бездокументарные,
- Е) корпоративные.

1.9. Рынок ценных бумаг — это:

- А) механизм, позволяющий получать прибыль от совершения операций с ценными бумагами,

- Б) финансовый рынок, наравне с рынком кредитов, валюты и другими видами рынков,

В) совокупность экономических отношений между продавцами и эмитентами по поводу выпуска и приобретения ценных бумаг,

Г) совокупность экономических отношений между различными участниками по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

1.10. Выберите функции рынка ценных бумаг:

- А) коммерческая,
- Б) страхование рисков,
- В) информационная,
- Г) контрольная,
- Д) перераспределительная,
- Е) ценообразующая.

1.11. Объектами рынка ценных бумаг являются:

- А) ценные бумаги,
- Б) организации, обслуживающие рынок ценных бумаг,
- В) деньги,
- Г) фондовые посредники,
- Д) инвесторы,
- Е) органы регулирования.

1.12. Акционерные общества, которые приобретают ценные бумаги на фондовом рынке – это:

- А) профессиональные корпоративные инвесторы
- Б) непрофессиональные корпоративные инвесторы
- В) институциональные инвесторы
- Г) корпоративные инвесторы

1.13. Акция — это:

- А) долговая ценная бумага,
- Б) долевая ценная бумага.

1.14. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО РФ не может быть больше:

- А) 30%;
- Б) 20%;
- В) 25%;
- Г) 50%.

1.15. Акция это ценная бумага, которая:

А) удостоверяет отношения займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (заемщиком).

Б) удостоверяет права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, относящегося после его ликвидации

В) удостоверяет комплекс корпоративных прав, а именно - на доход эмитента в виде дивиденда, на участие в управлении и ликвидации общества - эмитента, а также на получение информации о его деятельности и ознакомление с его документацией.

1.16. Обыкновенная акция дает акционеру право:

А) на участие в управлении делами акционерным обществом;
Б) на доход и право голоса в любом общем собрании акционеров акционерного общества;

В) получения повышенного дохода от деятельности акционерного общества и части имущества после ликвидации акционерного общества;

Г) получения любой информации о деятельности акционерного общества.

1.17. Какова очередность выплаты дивидендов по видам акций?

- А) Одновременно по всем видам акций.
- Б) Сначала по привилегированным, затем по обыкновенным.
- В) Сначала по обыкновенным затем по привилегированным.
- Г) До отчислений в резервный фонд.
- Д) Только по привилегированным.

1.18. При решении каких вопросов акционеры-владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса?

- А) о реорганизации акционерного общества;
- Б) о ликвидации акционерного общества;
- В) о выплате дивидендов по привилегированным акциям;
- Г) о выборе руководящих органов акционерного общества;

1.19. Особыми свойствами акции являются:

- А) эмиссионная ценная бумага;
- Б) инвестиционная ценная бумага
- В) именная ценная бумага
- Г) все вышеперечисленное

1.20. К основным свойствам ценной бумаги относятся:

- А) ликвидность;
- Б) обращаемость;

- В) стандартность;
- Г) доходность;
- Д) все вышеперечисленное.

1.21. К характеристикам акции относятся:

- А) расщепление;
- Б) консолидация;
- В) доходность;
- Г) неделимость.

1.22. Консолидация это:

- А) преобразование нескольких акций в одну;
- Б) преобразование одной акции в несколько;
- В) возможность обмена привилегированной акции на обыкновенную.

1.23. Расщепление это:

- А) преобразование нескольких акций в одну;
- Б) преобразование одной акции в несколько;
- В) возможность обмена привилегированной акции на обыкновенную.

1.24. Номинальная стоимость это:

- А) цена, по которой реализуются акции нового выпуска;
- Б) цена, которая определяется учредителями при создании АО;
- В) цена, по которой продаются акции на вторичном рынке

1.25. Рыночная стоимость это:

- А) цена, по которой реализуются акции нового выпуска;
- Б) цена, которая определяется учредителями при создании АО;
- В) цена, по которой продаются акции на вторичном рынке

1.26. Эмиссионная стоимость это:

- А) цена, по которой реализуются акции нового выпуска;
- Б) цена, которая определяется учредителями при создании АО;
- В) цена, по которой продаются акции на вторичном рынке

1.27. Ликвидационная стоимость указывается:

- А) по обыкновенным акциям;
- Б) по привилегированным акциям

1.28. Облигация это ценная бумага, которая:

А) удостоверяет отношения займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (заемщиком).

Б) удостоверяет права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, относящегося после его ликвидации

В) удостоверяет комплекс корпоративных прав, а именно - на доход эмитента в виде дивиденда, на участие в управлении и ликвидации общества - эмитента, а также на получение информации о его деятельности и ознакомление с его документацией.

1.29. Основные характеристики облигации

- А) срочность и эмиссионность

Б) документарность/ бездокументарность, инвестиционность, эмиссионность

В) срочность, эмиссионность, документарность/ бездокументарность

1.30. Какова приоритетность выплаты доходов по ценной бумаге:

А) облигации, обыкновенные акции, привилегированные акции

Б) облигации, привилегированные акции, обыкновенные акции

В) привилегированные акции, облигации, обыкновенные акции

1.31. Облигация — это:

А) долговая ценная бумага,

Б) долевая ценная бумага.

1.32. По способу получения дохода облигации делятся на:

А) конвертируемые и обычные

Б) залладные и беззалладные

В) купонные и дисконтные

1.33. Покупая облигацию, инвестор становится:

А) собственником компании-эмитента

Б) кредитором компании-эмитента

1.34. Купонная облигация – это

А) облигация, дающая право на получение регулярно выплачиваемого дохода.

Б) облигация, создающая их держателям доход тем, что продаются ниже номинальной цены, после чего владелец таких облигаций может их продать по номиналу или по цене выше номинала

1.35. Дисконтная облигация – это

А) облигация, дающая право на получение регулярно выплачиваемого дохода.

Б) облигация, создающая их держателям доход тем, что продаются ниже номинальной цены, после чего владелец таких облигаций может их продать по номиналу или по цене выше номинала

1.36. Облигация погашается по:

А) номинальной стоимости;

Б) рыночной стоимости;

В) эмиссионной стоимости;

Г) курсовой стоимости.

1.37. Показатель, характеризующий годовые поступления по облигации относительно сделанных затрат на ее покупку называется:

А) текущей доходностью

Б) конечной доходностью

В) совокупной доходностью

1.38. Текущая доходность облигации рассчитывается как

А) отношение курсовой стоимости облигации к сумме выплаченных в год процентов;

Б) отношение суммы выплачиваемых в год процентов к курсовой стоимости облигации;

В) произведение суммы выплачиваемых в год процентов к курсовой стоимости облигации

1.39. По сроку обращения, облигация:

- А) не имеет срока обращения;
- Б) имеет ограниченный срок обращения

1.40. По именной принадлежности облигация может быть:

- А) именной и ордерной
- Б) именной, ордерной, на предъявителя
- В) только именной
- Г) именной и на предъявителя

1.41. Курсом облигации называют значение:

- А) номинальной цены в процентах к ее рыночной цене;
- Б) рыночной цены;
- В) доходности;

Г) рыночной цены облигации, выраженное в процентах к ее номиналу.

1.42. Облигации – это инструмент привлечения:

- А) заемного капитала;
- Б) собственного капитала

1.43. Облигация — это:

- А) срочная ценная бумага
- Б) бессрочная ценная бумага.

1.44. По наличию права совершения обмена облигаций на акции различают:

- А) конвертируемые облигации,
- Б) спекулятивные облигации,
- В) неконвертируемые облигации,
- Г) облигации инвестиционного класса

1.45. Предметом вексельного обязательства могут быть

- А) деньги;
- Б) имущество;
- В) и деньги и имущество

1.46. Отличительные особенности бронзового векселя:

- А) отсутствует какое-либо финансовое обеспечение;
- Б) за ним нет никакой реальной сделки;
- В) участники вексельной сделки реальны;

Г) лица, участвующие в сделке (хотя бы одно), являются вымышленными (или заведомо неплатежеспособными)

1.47. Отличительные особенности дружеского векселя:

- А) отсутствует какое-либо финансовое обеспечение;
- Б) за ним нет никакой реальной сделки;
- В) участники вексельной сделки реальны;

Г) лица, участвующие в сделке (хотя бы одно), являются вымышленными (или заведомо неплатежеспособными)

1.48. К основным характеристикам векселя относятся:

- А) документ стандартной формы
- Б) эмиссионная ценная бумага
- В) обязательство уплатить по нему без каких-либо предварительных условий

Г) все вышеперечисленное

1.49. Трассат — это:

- А) векселедержатель по простому векселю;
- Б) векселедатель по простому векселю;
- В) векселедатель по переводному векселю;
- Г) плательщик по переводному векселю;
- Д) плательщик по простому векселю;
- Е) векселедержатель по переводному векселю

1.50. Вексель— это:

- А) долговая ценная бумага,
- Б) доленая ценная бумага.

1.51. Товарный (коммерческий) вексель это:

А) Вексель, возникающий при передаче участником рынка банку определенной денежной суммы и получения взамен векселя банка на большую сумму, чем он передал в банк (увеличенную на сумму накопленного процентного дохода по депозиту)

Б) Вексель, который оформляет обязательство плательщика рассчитаться в определенный срок по отсроченной уплате налогового платежа

В) Вексель, фиксирующий долговые отношения, возникающие из сделки купли-продажи любого рыночного актива, в котором передача товара покупателю по времени отделена от уплаты денег

1.52. Финансовый (банковский) вексель:

А) Вексель, возникающий при передаче участником рынка банку определенной денежной суммы и получения взамен векселя банка на большую сумму, чем он передал в банк (увеличенную на сумму накопленного процентного дохода по депозиту)

Б) Вексель, который оформляет обязательство плательщика рассчитаться в определенный срок по отсроченной уплате налогового платежа

В) Вексель, фиксирующий долговые отношения, возникающие из сделки купли-продажи любого рыночного актива, в котором передача товара покупателю по времени отделена от уплаты денег

1.53. Аваль это:

А) передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передаче всех прав по нему новому владельцу

Б) вексельное поручение, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц

В) передача простого или переводного векселя от одного его держателя к другому

1.54. Вексельное обращение это:

А) передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передаче всех прав по нему новому владельцу

Б) вексельное поручение, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц

В) передача простого или переводного векселя от одного его держателя к другому

1.55. Если в качестве вкладчика выступает юридическое лицо, это

А) депозитный сертификат;

Б) сберегательный сертификат

1.56. Если в качестве вкладчика выступает физическое лицо, это

А) депозитный сертификат;

Б) сберегательный сертификат

1.57. По российскому законодательству чек выписывается на срок:

А) до 20 дней

Б) до 10 дней

В) до 7 дней

1.58. Уступка требований это:

А) вексельное поручение, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц

Б) передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передаче всех прав по нему новому владельцу

В) сделка, в соответствии с которой осуществляется передача прав (требований) от кредитора к другому лицу

1.59. Уступка требований может осуществляться в виде:

А) односторонней (индоссамент) сделки

Б) двусторонней (цессия) сделки

В) односторонней (индоссамент) и двусторонней (цессии) сделки

1.60. Спрос на финансовом рынке формируют:

А) инвесторы;

Б) эмитенты

1.61. Домашних хозяйства, мелкие фирмы и организации, которые самостоятельно выходят на финансовый рынок с собственными денежными активами, как правило, небольших объемов, и действуют в собственных интересах это:

А) Институциональные инвесторы;

Б) Розничные инвесторы

1.62. Инвесторы, которые выводят на финансовый рынок собственные и привлеченные денежные активы, как правило, крупных объемов это:

А) Институциональные инвесторы;

Б) Розничные инвесторы

1.63. Андеррайтер это:

А) институт, направленный на поддержание рынка, путем создания благоприятных условий для рынка;

Б) институт, который принял на себя обязательство за вознаграждение первично разместить ценные бумаги

В) юридическое лицо, оказывающее услуги по хранению сертификатов ценных бумаг

1.64. Предложение на финансовом рынке формируют:

А) инвесторы;

Б) эмитенты

1.65. Первичный рынок это:

А) это рынок, на котором постоянно происходит обращение уже ранее выпущенных ценных бумаг

Б) экономический механизм, который позволяет его участникам покупать и продавать финансовые активы

В) это рынок, где ценная бумага впервые попадает в обращение

1.66. Вторичный рынок это:

А) это рынок, на котором постоянно происходит обращение уже ранее выпущенных ценных бумаг

Б) экономический механизм, который позволяет его участникам покупать и продавать финансовые активы

В) это рынок, где ценная бумага впервые попадает в обращение

1.67. Каким свойством НЕ ОБЛАДАЕТ фьючерсный контракт в отличие от форвардного:

А) стандартный;

Б) внебиржевой;

В) исполнение в будущем;

Г) цена исполнения зафиксирована

1.68. Стандартный биржевой договор купли продажи биржевого актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения – это:

А) производная ценная бумага

Б) опционный контракт

В) фьючерсный контракт

1.69. Бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе денной ценной бумаги биржевого актива – это:

А) производная ценная бумага

Б) опционный контракт

В) фьючерсный контракт

1.70. Опцион «пут» дает своему покупателю:

А) право продать лежащий в основе опциона актив;

Б) обязательство купить лежащий в его основе актив;

В) право купить лежащий в его основе актив;

Г) обязательство продать лежащий в его основе актив.

1.71. Принять на себя обязательство поставить бирже первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и получить за него от биржи соответствующие денежные средства согласно цене продажи этого контракта

А) «Купить» опцион

Б) «Купить» фьючерсный контракт

В) «Продать» опцион

Г) «Продать» фьючерсный контракт

1.72. Какая из перечисленных ценных бумаг не является производной:

А) фьючерс;

Б) опцион;

В) депозитная расписка;

Г) форвард

1.73. Фьючерсный товарный контракт это:

А) контракт на принятие или поставку товара определенного количества и качества по зафиксированной в нем цене на установленную дату;

Б) контракт, предоставляющий собой соглашение, обязывающее купить или продать определенный финансовый инструмент в определенный срок по зафиксированной в нем цене

1.74. Фьючерсный финансовый контракт это:

А) контракт, предоставляющий собой соглашение, обязывающее купить или продать определенный финансовый инструмент в определенный срок по зафиксированной в нем цене

Б) контракт на принятие или поставку товара определенного количества и качества по зафиксированной в нем цене на установленную дату

1.75. «Купить» фьючерсный контракт это:

А) взять на себя обязательство принять от биржи первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и уплатить по нему бирже в соответствии с порядком, установленном для данного контракта, т.е. в конечном счете, по цене, установленной в момент покупки контракты;

Б) принять на себя обязательство поставить бирже первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и получить за него от биржи соответствующие денежные средства согласно цене продажи этого контракта

1.76. Сторона А заключила со стороной Б фьючерсный контракт на поставку стороне Б через некоторое время 50 облигаций по цене 13 тыс. руб. за каждую. В момент поставки рыночная цена облигации составила 17 тыс. руб. Определить проигравшую сторону и величину потерь

А) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 150 тыс. руб.

Б) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 200 тыс. руб.

В) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 150 тыс. руб.

Г) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 200 тыс. руб.

1.77. Производной ценной бумагой является:

А) опцион эмитента;

Б) акция;

В) депозитный сертификат;

Г) вексель.

1.78. Стандартный биржевой договор на право купить или продать биржевой актив по цене исполнения до установленной даты (или на нее) с уплатой за это право определенной суммы денег, называемой премией – это:

А) производная ценная бумага

Б) опционный контракт

В) фьючерсный контракт

1.79. Опцион «колл» дает своему покупателю:

А) право продать лежащий в основе опциона актив;

Б) обязательство купить лежащий в его основе актив;

В) право купить лежащий в его основе актив;

Г) обязательство продать лежащий в его основе актив.

1.80. Взять на себя обязательство принять от биржи первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и уплатить по нему бирже в соответствии с порядком, установленном для данного контракта, т.е. в конечном счете, по цене, установленной в момент покупки контракты – это:

А) «Купить» опцион

Б) «Купить» фьючерсный контракт

В) «Продать» опцион

Г) «Продать» фьючерсный контракт

1.81. К базисному активу относятся:

А) ценные бумаги и имущество;

Б) имущество и товар, цена на который регулярно меняется;

В) ценные бумаги и товар, цена на который регулярно меняется

1.82. К отличительным чертам фьючерсного контракта относятся:

А) биржевой характер, т.е. это биржевой договор, разрабатываемый на данной бирже и обращающийся только к ней;

Б) стандартизация по всем параметрам, кроме цены;

В) полная гарантия со стороны биржи того, что все обязательства, предусмотренные данным фьючерсным контрактом, будут выполнены;

Г) все вышеперечисленное

1.83. Сторона А заключила со стороной Б фьючерсный контракт на поставку стороне Б через некоторое время 40 облигаций по цене 12 тыс. руб. за каждую. В момент поставки рыночная цена облигации составила 15 тыс. руб. Определить проигравшую сторону и величину потерь

А) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 100 тыс. руб.

Б) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 120 тыс. руб.

В) проигравшая сторона – сторона А, величина потерь – 120 тыс. руб.

Г) проигравшая сторона – сторона Б, величина потерь – 100 тыс. руб.

1.84. Брокерская деятельность это:

А) деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента; от своего имени и за счет клиента.

Б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет: путем публичного объявления цен покупки (продажи) определенных ценных бумаг; с обязательством покупки (продажи) этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность.

В) деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу на ценные бумаги.

1.85. Дилерская деятельность это:

А) деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента; от своего имени и за счет клиента.

Б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет

В) деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу на ценные бумаги.

1.86. Фронт-офис это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

1.87. Бэк-офис это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

1.88. Аналитическая служба это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

1.89. Бухгалтерия это:

А) группа подразделений, обеспечивающая внутренний (внутри компании) учет сделок с ценными бумагами в разрезе клиентов, видов операций, видов ценных бумаг;

Б) группа подразделений, отвечающая за совершение сделок на рынке ценных бумаг и за работу с клиентами по заключению договоров, их консультированию;

В) группа подразделений, отвечающая за внешнюю отчетность компании, которая ведется в соответствии с имеющимися в данной стране стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Г) группа подразделений, занимающаяся исследованиями рынков и разработкой рекомендаций как для клиентов, так и для самой брокерской компании

1.90. Деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу прав на ценные бумаги это:

А) брокерская деятельность;

Б) дилерская деятельность;

В) депозитарная деятельность

1.91. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг является:

А) обработка;

Б) фиксация;

В) хранение;

Г) все вышеперечисленное

1.92. Лица, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг это:

А) брокер

Б) дилер

В) регистратор

1.93. Депозитарная деятельность это

А) деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента; от своего имени и за счет клиента.

Б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет

В) деятельность по оказанию услуг: по хранению сертификатов ценных бумаг; учету и переходу прав на ценные бумаги.

1.94. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг является:

- А) обработка;
- Б) фиксация;
- В) хранение;
- Г) все вышеперечисленное

2. Вопросы в открытой форме

2.1 Финансовый рынок

2.2 Классификация финансовых рынков в зависимости от вида финансового инструмента как объекта отношений

2.3 Рынок ценных бумаг

2.4 Функции рынка ценных бумаг

2.5 Брокеры

2.6 Диллеры

2.7 Доверительные управляющие

2.8 Организаторы торговли

2.9 Регистраторы

2.10 Депозитарии

2.11 Клиринговые организации

2.12 Ценная бумага

2.13 Основные ценные бумаги

2.14 Долевые ценные бумаги

2.15 Долговые ценные бумаги

2.16 Производные ценные бумаги

2.17 Эмиссионные ценные бумаги

2.18 Неэмиссионные ценные бумаги

2.19 Акция

2.20 Свойства акций

2.21 Классификация акций по форме собственности

2.22 Классификация акций в зависимости от доходности и права голоса

2.23 Классификация акций в зависимости от способа получения дохода

2.24 Номинальная стоимость акции

2.25 Эмиссионная стоимость (цена размещения) акции

2.26 Ликвидационная стоимость акции

2.27 Балансовая, бухгалтерская стоимость акции

- 2.28 Курс акций
- 2.29 Полная доходность акции
- 2.30 Текущая доходность акции
- 2.31 Облигации
- 2.32 Свойства облигаций
- 2.33 Функции облигаций
- 2.34 Отличия акций от облигаций
- 2.35 Классификация облигаций по сроку погашения
- 2.36 Классификация облигаций по форме получения дохода
- 2.37 Номинальная стоимость облигации
- 2.38 Рыночная стоимость облигации
- 2.39 Купон
- 2.40 Дисконт
- 2.41 Премия
- 2.42 Курск облигации
- 2.43 Доходность облигации (текущая и полная)
- 2.44 Депозитарная расписка
- 2.45 Опцион эмитента
- 2.46 Вексель (простой, переводной)
- 2.47 Чек
- 2.48 Банковский сертификат
- 2.49 Инвестиционный пай
- 2.50 Коносамент
- 2.51 Складское свидетельство
- 2.52 Закладная
- 2.53 Ипотечный сертификат участия
- 2.54 Клиринговый сертификат участия
- 2.55 Цифровое свидетельство
- 2.56 Кассовый рынок
- 2.57 Срочный рынок
- 2.58 Хеджеры
- 2.59 Спекулянты
- 2.60 Арбитражеры
- 2.61 Форвардные контракты
- 2.62 Фьючерсные контракты
- 2.63 Опционные контракты
- 2.64 Свопы
- 2.65 Базовый актив
- 2.66 Маржа
- 2.67 Опцион call
- 2.68 Опцион put
- 2.69 Внутренняя стоимость опциона
- 2.70 Внешняя стоимость опциона
- 2.71 Хеджирование
- 2.72 Цель функционирования рынка ценных бумаг

- 2.73 Участники рынка ценных бумаг
- 2.74 Инвестор
- 2.75 Эмитент
- 2.76 Выпуск ценных бумаг
- 2.77 Размещение ценных бумаг
- 2.78 Фондовая биржа
- 2.79 Внебиржевой рынок
- 2.80 Фондовый индекс

3. Вопросы на установление последовательности

3.1 Установите правильную последовательность

- а) Налоговый кодекс Российской Федерации;
- б) Конституция РФ;
- в) приказ Министерства финансов Российской Федерации;
- г) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг».

3.2 Установите правильную последовательность этапов эмиссии ценных бумаг:

- а) принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;
- б) государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
- в) государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
- г) размещение эмиссионных ценных бумаг;
- д) утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

3.3 Установите правильную последовательность этапов прединвестиционной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта

- а) Подготовка технико-экономического обоснования проекта;
- б) Исследование инвестиционных возможностей;
- в) Анализ внешней среды;
- г) Формирование идеи инвестиционного проекта;
- д) Разработка и экспертиза бизнес-плана проекта.

3.4 Установите правильную последовательность этапов инвестиционной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта

- а) Научно-техническая подготовка;
- б) Формирование спроса и стимулирование сбыта;
- в) Правовая подготовка реализации проекта;
- г) Строительно-монтажные работы.

3.5 Установите правильную последовательность фаз жизненного цикла инвестиционного проекта:

- а) Эксплуатационная;
- б) Инвестиционная;
- в) Прединвестиционная.

3.6 Установите последовательность разделов типового бизнес-плана инвестиционного проекта:

- а) Продукция (услуги);
- б) Инвестиционный климат и риски;
- в) Достижение необходимого качества;
- г) Анализ рынка;
- д) Обеспечение конкурентоспособности;
- е) Управление и кадры;
- ж) Цели деятельности и краткое описание бизнеса;
- з) Финансирование;
- и) Эффективность бизнеса и возможные перспективы;
- к) Резюме проекта;
- л) Реализация продукции;
- м) Организация производства.

3.7 Установите правильную последовательность шагов в алгоритме расчета современного значения чистого дохода (убытка) инвестора по проекту (NPV)

- а) Производится принятие решения;
- б) Суммируются все дисконтированные значения элементов денежных потоков;
- в) Определяется современное значение каждого денежного потока (входного и выходного).

4. Вопросы на установление соответствия

4.1 Расставьте соответствия

1	Именной индоссамент	А	передаточная надпись в пользу определенного банка, уполномочивающая последний получить платеж по векселю
2	Бланковый индоссамент	Б	не содержит наименование индоссата, и такой вексель признается предъявительским
3	Инкассовый индоссамент	В	делается в том случае, когда векселедержатель передает кредитору вексель в залог выданного кредита
4	Залоговый индоссамент	Г	содержит наименование индоссата, подпись и печать индоссанта и четко фиксирует, кому переходит право собственности на вексель

4.2 Расставьте соответствия

1	Индоссамент	А	Лицо, в пользу которого передается вексель
2	Индоссат	Б	Передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца (векселедержателя) о передачи всех прав по нему новому владельцу
3	Индоссант	В	Лицо, передающее вексель

4.3 Расставьте соответствия

1	<i>открытая подписка</i>	А	приобретение эмитированных ценных бумаги любыми желающими, и не должно создаваться преимуществ одних покупателей (групп покупателей) над другими
2	<i>инвестиционный конкурс</i>	Б	обмен одних ценных бумаг на другие
3	<i>конвертация</i>	В	эмиссия ценных бумаг осуществляется ради определенного инвестиционного проекта

4.4 Расставьте соответствия

1	<i>«Акции второго эшелона»</i>	А	ценные бумаги мощных компаний, обладающих высокой кредитоспособностью и имеющих стабильное положение на рынке
2	<i>«Голубые фишки»</i>	Б	<i>ценные бумаги молодых, но достаточно крупных компаний. Они</i> обладают свойствами «голубых фишек», но пользуются меньшим доверием у инвесторов
3	<i>«Центральные»</i>	В	ценные бумаги эмитентов, которые занимают лидирующие позиции в отрасли

4.5 Расставьте соответствия

1	<i>аукцион</i>	А	Ценные бумаги приобретают те, кто на конкурсе предложил наилучшие условия развития бизнеса, вложения и использования инвестиций
2	<i>коммерческий конкурс</i>	Б	Ценные бумаги приобретают те, кто предложил за них максимальную цену
3	<i>инвестиционный конкурс</i>	В	Ценные бумаги получает тот, кто обоснует наилучшую возможность получения прибыли

4.6 Расставьте соответствия

1	<i>«Голубые фишки»</i>	А	ценные бумаги крупных компаний, выплачивающих высокие дивиденды и имеющих высокие инвестиционные качества
2	<i>«Оборонительные акции»</i>	Б	ценные бумаги эмитентов, которые занимают лидирующие позиции в отрасли
3	<i>«Центральные»</i>	В	ценные бумаги мощных компаний, обладающих высокой кредитоспособностью и имеющих стабильное положение на рынке

4.7 Расставьте соответствия

	Термин		Определение
1	Облигация	А	эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.
2	Вексель	Б	эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента
3	Акция	В	ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы

Шкала оценивания результатов тестирования: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60) и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале следующим образом (привести одну из двух нижеследующих таблиц):

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	Оценка по дихотомической шкале
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания результатов тестирования:

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – **2 балла**, не выполнено – **0 баллов**.

2.2 КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ЗАДАЧИ (производственные (или ситуационные) задачи и (или) кейс-задачи)

Компетентностно-ориентированная задача 1

Определить, как повлияет на стоимость акции дивидендная политика, используя для расчетов формулы Уолтера и Гордона. Исходные данные для расчетов:

- | | |
|--|--------|
| 1. Балансовая стоимость акции, ден.ед./акция | 400,00 |
| 2. Базовая прибыль на акцию, ден.ед./акция | 50,00 |
| 3. Рыночная стоимость собственного капитала, % | 20,00 |
| 4. Коэффициент капитализации прибыли | 0,80 |

Компетентностно-ориентированная задача 2

В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравнить эти варианты

Прибыль, млн. руб.	-2	-1	0	1	2	3
Вариант 1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,3	0
Вариант 2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2

Компетентностно-ориентированная задача 3

Инвестор из страны А в начале года приобрел акции компании из страны В номиналом 100 денежных единиц В по рыночной цене 200 денежных единиц В (в тот момент курс А/В был 29,50). В течение года по акциям был выплачен дивиденд из расчета 10% годовых (в тот момент курс А/В был 29,65). В конце года инвестор продал акции по цене 290 денежных единиц В (в тот момент курс А/В был 29,75). Определить доходность инвестирования без учета реинвестирования дивиденда.

Компетентностно-ориентированная задача 4

На основании приведенных данных определить индексы цен акций.

Предприятие	Курс акций в базисном периоде	Курс акций в текущем периоде	Количество выпущенных акций, млн. ед.
А	25	27	15
Б	35	33	10
В	50	55	5

Компетентностно-ориентированная задача 5

Пусть ожидаемая доходность акции № 1 равна 40% годовых, акции № 2 - 30%, акции № 3 - 20%; стандартное отклонение доходности акции № 1 составляет 36% годовых; акции № 2 - 22%; акции № 3 - 15%. Ковариация доходностей акций № 1 и № 2 равна 396, акций № 1 и № 3 - 324, акций № 2 и № 3 - 264. Определить с помощью метода множителей Лагранжа удельные

веса каждой акции в портфеле с доходность 32% годовых, который характеризуется наименьшим риском.

Компетентностно-ориентированная задача 6

Средняя ставка без риска за некоторый период равна 15%, средняя доходность первого портфеля - 24%, второго - 21%. Бета первого портфеля - 1,2, второго - 0,8. Определить показатель Трейнора первого и второго портфеля.

Компетентностно-ориентированная задача 7

Текущая цена акции В составляет 65,00 (S). Стоимость трехмесячного опциона "колл" с ценой исполнения 60,00 (X) равно 6,20. Стандартное отклонение по акции В равно 0,18(s). Безрисковая ставка составляет 10 % (r). Определите справедливую стоимость опциона. Выгодно ли осуществлять покупку опциона?

Компетентностно-ориентированная задача 8

Инвестор из страны В вложил 500000 денежных единиц А в государственные долгосрочные облигации страны А. Опасаясь возможного падения валюты А, он продал в сентябре при курсе А/В 1,28 фьючерсы на 500000 денежных единиц А с поставкой в декабре по фьючерсной цене 1,23.

Определим результаты хеджирования портфеля облигаций, если в декабре цена облигаций составит 510000 денежных единиц А, а курс А/В спот и фьючерсная цена будут соответственно:

- а) 1,22 и 1,17;
- б) 1,34 и 1,29.

Компетентностно-ориентированная задача 9

В портфель входят сто облигаций номиналом 1000 руб., купоны выплачиваются один раз в год. До погашения облигаций 8 лет, купон 12%, доходность до погашения 11%, цена 1051,46 руб., модифицированная дюрация 5,07, кривизна 39,05.

Инвестор хеджирует портфель с помощью двух облигаций номиналом 1000 руб. До погашения первой бумаги 4 года, купон 10%, доходность до погашения 10%, цена 1000 руб., модифицированная дюрация 3,17, кривизна 13,72. Вторая облигация погашается через 10 лет, купон 14%, доходность до погашения 12%, цена 1113,0 руб., модифицированная дюрация 5,49, кривизна 44,26. Предполагается, что кривая доходности будет смещаться параллельно.

Необходимо определить количество хеджирующих облигаций в хеджирующем портфеле.

Компетентностно-ориентированная задача 10

Портфель из двух бумаг X и Y . $(X) E r = 20\%$, $(Y) E r = 30\%$. Стоимость бумаги X составляет 300 тыс. руб., $Y = 700$ тыс. руб. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Компетентностно-ориентированная задача 11

Доходность бумаги X за пять лет составляла соответственно: 20%, 25%, 22%, 28%, 24%. Доходность бумаги Y : 24%, 28%, 25%, 27%, 23%. Определить ковариацию доходностей бумаг

Компетентностно-ориентированная задача 12

Рассматривается возможность приобретения еврооблигаций МФ РФ на 09.04.2003 года. Имеются следующие данные. Дата выпуска – 26.06.1997 г. Дата погашения – 26.06.2007 г. Купонная ставка – 10%. Число выплат – 2 раза в год. Средняя курсовая цена – 99,70. Требуемая норма доходности (рыночная ставка) – 12 % годовых.

Определить дюрацию этого обязательства. Как изменится цена облигации, если рыночная ставка:

- а) возрастет на 1,5%;
- б) упадет на 0,5 %.

Компетентностно-ориентированная задача 13

Имеются 2 десятилетние облигации. Облигация «Н» с купоном 4,5% продается по курсу 87,89. Облигация «К» с купоном 5,85% продается по номиналу. Какая облигация предпочтительнее? Почему?

Компетентностно-ориентированная задача 14

Обыкновенные акции предприятия «К» продаются по 50. Ожидаемый дивиденд равен 2,50. Определить доходность инвестиции, если ожидаемый рост дивидендов: а) 0%; б) 5%; в) 12%.

Компетентностно-ориентированная задача 15

Вы прогнозируете, что в следующие 6 месяцев акции компании X возрастут в цене. Текущий курс акции равен 100 руб., опцион «колл» с истечением через 6 месяцев имеет цену исполнения 100 руб. и продается по 10.00. У вас есть 10 000, и рассматриваются три стратегии: а) купить 100 акций; б) купить 1000 опционов; в) купить 100 опционов за 1000 и вложить оставшиеся 9000 в шестимесячные облигации с доходностью 8% годовых (4% за 6 месяцев).

Какая из стратегий даст наибольшую доходность при будущем курсе 80.00, 100.00, 110.00, 120.00?

Компетентностно-ориентированная задача 16

Имеются 2 десятилетние облигации. Облигация «Альфа» с купоном 6% продается по курсу 96. Облигация «Дельта» с купоном 8,5% продается по номиналу. Какая облигация предпочтительнее? Почему?

Компетентностно-ориентированная задача 17

Доходность бумаги X за пять лет составляла соответственно: 22%, 24%, 26%, 28%, 25%. Доходность бумаги Y : 20%, 21%, 29%, 30%, 28%. Определить ковариацию доходностей бумаг

Компетентностно-ориентированная задача 18

Российское акционерное общество «Омега» имеет уставный капитал 1.850.000рублей, состоящий из обыкновенных и максимально возможного количества привилегированных акций с одинаковым номиналом 6 рублей. По итогам 2020 г. Обществом получена чистая прибыль в сумме 9.250.000 рублей, которая, по решению акционеров, распределена следующим образом:

- 10 % - в соответствии с законом - направлено на выплату дивидендов по привилегированным акциям;
- 65 % направлено на развитие компании;
- оставшаяся сумма – на выплату дивидендов по обыкновенным акциям.

Определить:

- 1) сумму дивидендов, начисленных на акцию каждого вида;
- 2) размер налога, уплаченного владельцем акции каждого вида.

Компетентностно-ориентированная задача 19

Акционерным обществом выпущены и полностью размещены следующие виды ценных бумаг:

Вид ценной бумаги	Номинал	Количество
Акции обыкновенные	5	1000000
Акции привилегированные классические	10	15000
Акции привилегированные кумулятивные	15	5000
Акции привилегированные с корректируемой ставкой дивиденда	15	3000

Фиксированная ставка дивиденда по всем видам привилегированных акций составляет 11%. 40 000 обыкновенных акций находятся на балансе акционерного общества. В течение двух предыдущих лет в связи с реконструкцией предприятия дивиденды не выплачивались ни по каким видам акций. По результатам истекшего финансового года чистая прибыль, подлежащая распределению, составила 4 500 000 руб. Средняя рыночная процентная ставка в истекшем году составляла 25%. Определите ставку дивидендов и сумму дивидендов, приходящихся на одну обыкновенную акцию.

Компетентностно-ориентированная задача 20

Определите дивидендную (текущую) доходность акций ООО «Лада» в 2020 г., если выплаченные за этот год дивиденды составили 5 руб. 67 коп., а текущая стоимость акций в начале января составила 211 руб.

Компетентностно-ориентированная задача 21

Инвестор приобрел акцию АО «Гамма» в начале января 2019 г. по цене 604 руб. и продал ее в июне 2021 г. по цене 721 руб. Определить полную годовую доходность акций за период владения ею, если дивиденды за 2019 г. составили 6,4 руб., а за 2020 г. – 6,91 руб.

Компетентностно-ориентированная задача 22

Акционерное общество с уставным капиталом 2 500 000 руб. ликвидируется как неплатежеспособное. Обществом были выпущены 20 000 привилегированных акций с номиналом 50 руб. и обыкновенные акции с номиналом 20 руб. Ликвидационная стоимость привилегированных акций по уставу составляет 160%. Найдите ликвидационную стоимость обыкновенных и привилегированных акций, в случае если стоимость имущества общества в фактических ценах реализации составляет 1 900 000 руб.

1. Российское акционерное общество «Альфа» имеет уставный капитал 2.500.000 рублей, состоящий из обыкновенных и максимально возможного количества привилегированных акций с одинаковым номиналом 5 рублей. По итогам 2020 г. Обществом получена чистая прибыль в сумме 12.140.000 рублей, которая, по решению акционеров, распределена следующим образом:

- 10 % - в соответствии с законом - направлено на выплату дивидендов по привилегированным акциям;
- 57 % направлено на развитие компании;
- оставшаяся сумма – на выплату дивидендов по обыкновенным акциям.

Определить:

- 1) сумму дивидендов, начисленных на акцию каждого вида;
- 2) размер налога, уплаченного владельцем акции каждого вида.

Компетентностно-ориентированная задача 23

Акционерным обществом выпущены и полностью размещены следующие виды ценных бумаг:

Вид ценной бумаги	Номинал	Количество
Акции обыкновенные	12	1000000
Акции привилегированные классические	15	7000
Акции привилегированные кумулятивные	20	1500
Акции привилегированные с корректируемой ставкой дивиденда	20	2500

Фиксированная ставка дивиденда по всем видам привилегированных акций составляет 12%. 80 000 обыкновенных акций находятся на балансе акционерного общества. В течение четырех предыдущих лет в связи с

реконструкцией предприятия дивиденды не выплачивались ни по каким видам акций. По результатам истекшего финансового года чистая прибыль, подлежащая распределению, составила 1 450 000 руб. Средняя рыночная процентная ставка в истекшем году составляла 18%. Определите ставку дивидендов и сумму дивидендов, приходящихся на одну обыкновенную акцию.

Компетентностно-ориентированная задача 24

Определите дивидендную (текущую) доходность акций компании в 2020 г., если выплаченные за этот год дивиденды составили 8 руб. 14 коп., а текущая стоимость акций в начале января составила 452 руб.

Компетентностно-ориентированная задача 25

Инвестор приобрел акцию АО «Прима» в начале января 2019 г. по цене 415 руб. и продал ее в октябре 2021 г. по цене 568 руб. Определить полную годовую доходность акций за период владения ею, если дивиденды за 2019 г. составили 3,18 руб., а за 2020 г. – 3,09 руб.

Компетентностно-ориентированная задача 26

Акционерное общество с уставным капиталом 1000 000 руб. ликвидируется как неплатежеспособное. Обществом были выпущены 10 000 привилегированных акций с номиналом 30 руб. и обыкновенные акции с номиналом 15 руб. Ликвидационная стоимость привилегированных акций по уставу составляет 150%. Найдите ликвидационную стоимость обыкновенных и привилегированных акций, в случае если стоимость имущества общества в фактических ценах реализации составляет 1 400 000 руб.

Компетентностно-ориентированная задача 27

Имеются 2 десятилетние облигации. Облигация «Н» с купоном 6,5% продается по курсу 97,89. Облигация «К» с купоном 7,85% продается по номиналу. Какая облигация предпочтительнее? Почему?

Компетентностно-ориентированная задача 28

Обыкновенные акции предприятия «К» продаются по 60. Ожидаемый дивиденд равен 3,50. Определить доходность инвестиции, если ожидаемый рост дивидендов: а) 0%; б) 5%; в) 10%.

Компетентностно-ориентированная задача 29

Средняя ставка без риска за некоторый период равна 17%, средняя доходность первого портфеля - 20%, второго - 22%. Бета первого портфеля - 1,4, второго - 0,6. Определить показатель Трейнора первого и второго портфеля.

Компетентностно-ориентированная задача 30

Текущая цена акции B составляет 68,00 (S). Стоимость трехмесячного опциона "колл" с ценой исполнения 62,00 (X) равно 7,20. Стандартное отклонение по акции B равно 0,16(s). Безрисковая ставка составляет 12% (r). Определите справедливую стоимость опциона. Выгодно ли осуществлять покупку опциона?

Шкала оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60) и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале следующим образом (привести одну из двух нижеследующих таблиц):

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	Оценка по дихотомической шкале
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:

6-5 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное

решение); Производственная задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

4-3 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; Производственная задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

2-1 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) Производственная задача не решена.

Инструкция по выполнению тестирования на промежуточной аттестации обучающихся

Необходимо выполнить 16 заданий. На выполнение отводится _____ акад. час.

Задания выполняются на отдельном листе (бланке ответов), который сдается преподавателю на проверку. На отдельном листе (бланке ответов) запишите свои фамилию, имя, отчество и номер группы, затем приступайте к выполнению заданий. Укажите номер задания и рядом с ним:

- при выполнении заданий в закрытой форме запишите букву (буквы), которой (которыми) промаркированы правильные ответы;
- при выполнении задания в открытой форме запишите пропущенное слово, словосочетание, цифру или формулу;
- при выполнении задания на установление последовательности рядом с буквами, которыми промаркированы варианты ответов, поставьте цифры так, чтобы они показывали правильное расположение ответов;
- при выполнении задания на установление соответствия укажите соответствия между буквами и цифрами, располагая их парами.

При решении компетентностно-ориентированной задачи (задания) запишите развернутый ответ. Ответ записывайте аккуратно, разборчивым почерком. Количество предложений в ответе не ограничивается.

Баллы, полученные Вами за выполнение заданий, суммируются. Каждый верный ответ оценивается следующим образом:

- задание в закрытой форме – 2 балла,
- задание в открытой форме – 2 балла,
- задание на установление последовательности – 2 балла;
- задание на установление соответствия – 2 балла,
- решение компетентностно-ориентированной задачи (задания) – 6 баллов.

Максимальное количество баллов на промежуточной аттестации – 36 (для обучающихся по очно-заочной и заочной формам обучения – 60).

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента
Направление подготовки (специальность)
38.05.01 Экономическая безопасность
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль)
«Рынок ценных бумаг», 3 курс

Утверждено на заседании кафедры
финансов и кредита
от «_» _____ 20__ г.
протокол №__
Зав.кафедрой _____ Т.С. Колмыкова

Промежуточная аттестация (зачет)
ВАРИАНТ № 1 для бланкового тестирования

1. Ценная бумага - это:
2. Объектами рынка ценных бумаг являются:
 - А) ценные бумаги,
 - Б) организации, обслуживающие рынок ценных бумаг,
 - В) деньги,
 - Г) фондовые посредники,
 - Д) инвесторы,
 - Е) органы регулирования.
3. Расставьте соответствия

1	Именной индоссамент	А	передаточная надпись в пользу определенного банка, уполномочивающая последний получить платеж по векселю
2	Бланковый индоссамент	Б	не содержит наименование индоссата, и такой вексель признается предъявительским
3	Инкассовый индоссамент	В	делается в том случае, когда векселедержатель передает кредитору вексель в залог выданного кредита
4	Залоговый индоссамент	Г	содержит наименование индоссата, подпись и печать индоссанта и четко фиксирует, кому переходит право собственности на вексель

4. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО РФ не может быть больше:
 - А) 30%;
 - Б) 20%;
 - В) 25%;
 - Г) 50%.
5. Консолидация это:
 - А) преобразование нескольких акций в одну;
 - Б) преобразование одной акции в несколько;
 - В) возможность обмена привилегированной акции на обыкновенную.

6. По способу получения дохода облигации делятся на:
- А) конвертируемые и обычные
 - Б) залладные и беззалладные
 - В) купонные и дисконтные
7. Курсом облигации называют значение:
- А) номинальной цены в процентах к ее рыночной цене;
 - Б) рыночной цены;
 - В) доходности;
 - Г) рыночной цены облигации, выраженное в процентах к ее номиналу.
8. Предметом вексельного обязательства могут быть
- А) деньги;
 - Б) имущество;
 - В) и деньги и имущество
9. Отличительные особенности дружеского векселя:
- А) отсутствует какое-либо финансовое обеспечение;
 - Б) за ним нет никакой реальной сделки;
 - В) участники вексельной сделки реальны;
 - Г) лица, участвующие в сделке (хотя бы одно), являются вымышленными (или заведомо неплатежеспособными)
10. По российскому законодательству чек выписывается на срок:
- А) до 20 дней
 - Б) до 10 дней
 - В) до 7 дней
11. Опцион - это
12. Какая из перечисленных ценных бумаг не является производной:
- А) фьючерс;
 - Б) опцион;
 - В) депозитная расписка;
 - Г) форвард
13. Производной ценной бумагой является:
- А) опцион эмитента;
 - Б) акция;
 - В) депозитный сертификат;
 - Г) вексель.
14. Взять на себя обязательство принять от биржи первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и уплатить по нему бирже в соответствии с порядком, установленном для данного контракта, т.е. в конечном счете, по цене, установленной в момент покупки контракты – это:
- А) «Купить» опцион
 - Б) «Купить» фьючерсный контракт
 - В) «Продать» опцион
 - Г) «Продать» фьючерсный контракт
15. Облигация это ценная бумага, которая:

А) удостоверяет отношения займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (заемщиком).

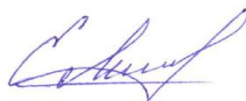
Б) удостоверяет права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, относящегося после его ликвидации

В) удостоверяет комплекс корпоративных прав, а именно - на доход эмитента в виде дивиденда, на участие в управлении и ликвидации общества - эмитента, а также на получение информации о его деятельности и ознакомление с его документацией.

16. Компетентностно-ориентированная задача (задание).

Имеются 2 десятилетние облигации. Облигация «Н» с купоном 6,5% продается по курсу 97,89. Облигация «К» с купоном 7,85% продается по номиналу. Какая облигация предпочтительнее? Почему?

Преподаватель



Мерзлякова Е.А.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента
Направление подготовки (специальность)
38.05.01 Экономическая безопасность,
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль)
«Банковский менеджмент», 4 курс

Утверждено на заседании кафедры
финансов и кредита
от «_» _____ 20__ г.
протокол №__
Зав.кафедрой _____ Т.С. Колмыкова

Промежуточная аттестация (зачет)
ВАРИАНТ №1

Компьютерное тестирование.

1. Ценная бумага - это:

А) документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определенных обязательств со стороны лица, выпустившего ценную бумагу;

Б) эмиссионная ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение дохода;

В) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и реквизитов право на получение дохода;

Г) форма существования капитала, представляющая собой его денежную форму, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

2. Объектами рынка ценных бумаг являются:

А) ценные бумаги,

Б) организации, обслуживающие рынок ценных бумаг,

В) деньги,

Г) фондовые посредники,

Д) инвесторы,

Е) органы регулирования.

3. Рынок ценных бумаг — это:

А) механизм, позволяющий получать прибыль от совершения операций с ценными бумагами,

Б) финансовый рынок, наравне с рынком кредитов, валюты и другими видами рынков,

В) совокупность экономических отношений между продавцами и эмитентами по поводу выпуска и приобретения ценных бумаг,

Г) совокупность экономических отношений между различными участниками по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

4. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО РФ не может быть больше:

- А) 30%;
- Б) 20%;
- В) 25%;
- Г) 50%.

5. Консолидация это:

- А) преобразование нескольких акций в одну;
- Б) преобразование одной акции в несколько;
- В) возможность обмена привилегированной акции на обыкновенную.

6. По способу получения дохода облигации делятся на:

- А) конвертируемые и обычные
- Б) залладные и беззалладные
- В) купонные и дисконтные

7. Курсом облигации называют значение:

- А) номинальной цены в процентах к ее рыночной цене;
- Б) рыночной цены;
- В) доходности;

Г) рыночной цены облигации, выраженное в процентах к ее номиналу.

8. Предметом вексельного обязательства могут быть

- А) деньги;
- Б) имущество;
- В) и деньги и имущество

9. Отличительные особенности дружеского векселя:

- А) отсутствует какое-либо финансовое обеспечение;
- Б) за ним нет никакой реальной сделки;
- В) участники вексельной сделки реальны;

Г) лица, участвующие в сделке (хотя бы одно), являются вымышленными (или заведомо неплатежеспособными)

10. По российскому законодательству чек выписывается на срок:

- А) до 20 дней
- Б) до 10 дней
- В) до 7 дней

11. Опцион «пут» дает своему покупателю:

- А) право продать лежащий в основе опциона актив;
- Б) обязательство купить лежащий в его основе актив;
- В) право купить лежащий в его основе актив;
- Г) обязательство продать лежащий в его основе актив.

12. Какая из перечисленных ценных бумаг не является производной:

- А) фьючерс;
- Б) опцион;
- В) депозитная расписка;
- Г) форвард

13. Производной ценной бумагой является:

- А) опцион эмитента;
- Б) акция;
- В) депозитный сертификат;
- Г) вексель.

14. Взять на себя обязательство принять от биржи первичный актив, когда наступит срок исполнения фьючерсного контракта, и уплатить по нему бирже в соответствии с порядком, установленном для данного контракта, т.е. в конечном счете, по цене, установленной в момент покупки контракты – это:

- А) «Купить» опцион
- Б) «Купить» фьючерсный контракт
- В) «Продать» опцион
- Г) «Продать» фьючерсный контракт

15. Облигация это ценная бумага, которая:

А) удостоверяет отношения займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (заемщиком).

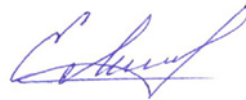
Б) удостоверяет права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, относящегося после его ликвидации

В) удостоверяет комплекс корпоративных прав, а именно - на доход эмитента в виде дивиденда, на участие в управлении и ликвидации общества - эмитента, а также на получение информации о его деятельности и ознакомление с его документацией.

16 Компетентностно-ориентированная задача (задание).

Обыкновенные акции предприятия «К» продаются по 60. Ожидаемый дивиденд равен 3,50. Определить доходность инвестиции, если ожидаемый рост дивидендов: а) 0%; б) 5%; в) 10%.

Преподаватель



Мерзлякова Е.А.