



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования Центросоюза Российской Федерации
«Сибирский университет потребительской кооперации»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

Ватлина Л.В. Ватлина

26 марта 2026 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации
по дисциплине

ОП.09 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

по специальности

38.02.02 Страхование дело (по отраслям)

(направленность программы: Страхование иное, чем страхование жизни)

квалификация выпускника:

Специалист страхового дела

Новосибирск
2026

Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине *«Рынок ценных бумаг»* разработан в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта среднего общего образования, утверждённого приказом Минобрнауки Российской Федерации от 17.05.2012г. №413 (с изменениями от 29.06.2017 г. №613), федеральным государственным образовательным стандартом по специальности 38.02.02 Страхование дело (по отраслям), утверждённого приказом Министерства просвещения Российской Федерации от 21.07.2023 № 555.

РАЗРАБОТЧИК:

В.В. Колпаков, канд. экон. наук, доцент кафедры финансовых рынков и страхования.

РЕЦЕНЗЕНТ:

Н.В. Колоскова, канд. экон. наук, доцент кафедры финансовых рынков и страхования.

Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине *«Рынок ценных бумаг»* рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансовых рынков и страхования, протокол от 26 марта 2026 г. № 8.

И.о. заведующего кафедрой

финансовых рынков и страхования



А.А. Чурикова

Раздел 1. Паспорт оценочных материалов

1.1 КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень компетенций	Этапы формирования компетенций (з, у, н/о)	Оценочные материалы	Темы дисциплины, обеспечивающие этапы формирования компетенции
		Экспертная оценка результатов деятельности обучающегося в процессе освоения образовательной программы: - при выполнении и защите результатов практических занятий; - при выполнении ситуационных задач; - при выполнении самостоятельной работы; - при написании рефератов, докладов; - при подготовке презентаций; - при выполнении тестовых заданий; - при сдаче экзамена.	1-9
			1-9
			1-9
			1-9
			1-9
			1-9
			1-9
			1-9
			1-9
			1-9
		ВСТ, ВЭ, СЗ, ТЗ, Р	1-9

Условные обозначения:

ТЗ – тестовые задания; ВЭ – вопросы к экзамену; Р – реферат, ВСТ – вопросы для собеседования по теме, СЗ – ситуационные задачи.

2. Оценочные материалы

2.1. Оценочные материалы: текущий контроль

Текущий контроль знаний предусматривает систематическую проверку качества получаемых обучающимися умений, знаний и навыков.

Основные методы контроля, позволяющие оценить знания, умения и навыки/опыт деятельности в рамках приобретенных компетенций.

2.1.1. Вопросы для устного опроса на практических занятиях (вопросы для собеседования по темам)

Тема 1. Выпуск организациями эмиссионных ценных бумаг

1. Виды ценных бумаг, выпускаемые эмитентами.
2. Цели выпуска, характеристика процедуры выпуска.
3. Основные нормативно-правовые документы, регулирующие деятельность организаций по выпуску эмиссионных ценных бумаг.
4. Виды акций. Права и обязанности акционеров.
5. Этапы процедуры выпуска эмиссионных ценных бумаг.
6. Решения о размещении эмиссионных ценных бумаг и их реквизиты.
7. Содержание проспекта ценных бумаг.
8. Порядок регистрации выпуска ценных бумаг.
9. Расчёта суммы дивидендов по акциям и порядок выплаты доходов по облигациям.
10. Порядок обращения и погашения облигаций.
11. Оформление операций по выкупу и погашению акций.

Тема 2. Выпуск банками сберегательных (депозитных) сертификатов

1. Сберегательный (депозитный) сертификат как виды ценных бумаг.
2. Требования к оформлению сертификата.
3. Порядок оформления перехода прав (цессии) по сберегательным и депозитным сертификатам.
4. Содержание и порядок регистрации условий выпуска и обращения сберегательных (депозитных) сертификатов.
5. Оформление документов, необходимых для регистрации условий выпуска и обращения сберегательных (депозитных) сертификатов.

Тема 3. Формирование портфеля ценных бумаг

1. Виды инвестиционных операций организаций.
2. Классификации инвестиций.
3. Типы инвестиционной политики.
4. Прямые и портфельные инвестиции.
5. Классификации портфеля ценных бумаг.

6. Доходность портфеля ценных бумаг.
7. Риск портфеля ценных бумаг.
8. Ликвидность портфеля ценных бумаг.
9. Порядок налогообложения операций с ценными бумагами.

Тема 4. Порядок проведения активных операций с ценными бумагами

1. Какие задачи решает организация как эмитент на рынке ценных бумаг?
2. Какие задачи решают страховые компании на рынке ценных бумаг?
3. Какие права и обязанности возникают у эмитента при выпуске ценных бумаг в обращение?
4. Какие права и обязанности возникают у инвестора при покупке ценных бумаг?
5. Цели и задачи активных операций с ценными бумагами.
6. Процедура совершения операции купли/продажи ценных бумаг и её этапы.
7. Виды сделок на рынке ценных бумаг.

2.1.2. Решение практических ситуаций на практических занятиях (ситуационные задания)

Тема 1. Выпуск организациями эмиссионных ценных бумаг

Задание 1.1. Составьте схему сегментации фондового рынка:

- по территориальному признаку;
- по организации и месту торговли ценными бумагами;
- по видам ценных бумаг;
- по видам сделок с ценными бумагами;
- по эмитентам ценных бумаг;
- по срокам обращения ценных бумаг.

Задание 1.2. Соотнесите различные виды рынка ценных бумаг по сферам применения.

Задание 1.3. Дайте характеристику видам рынка ценных бумаг: стихийный рынок, организованный, дилерский рынок.

Задание 1.4. На примере какого-либо региона России охарактеризуйте региональный рынок ценных бумаг (роль, эмитенты, инвесторы региона, региональные профессиональные участники).

Задание 1.5. Используя систему индикаторов состояния фондового рынка, найдите и представьте в табличном и графическом виде фактические данные, определяющие масштабы и тенденции развития российского рынка ценных бумаг.

Задание 1.6. Составьте схему, отражающую место и роль рынка ценных бумаг в банковской системе и в структуре финансового рынка.

Задание 1.7. Представьте основные расчеты суммы дивидендов по акциям и облигациям.

Задание 1.8. Облигация номиналом 1000 руб. продается по цене 930 руб. До погашения облигации остается 50 дней. Определите доходность к погашению облигации.

Задание 1.9. Облигация номиналом 1000 руб. продается по цене 1100 руб., величина купона – 200 руб. До выплаты купона остается 91 день. Определите текущую доходность облигации.

Задание 1.10. Акционерное общество с уставным фондом 1 млн руб. имеет следующую структуру капитала: 850 обыкновенных акций и 150 привилегированных. На общем собрании акционеров принято решение направить на выплату дивидендов – 1500 тыс. руб., фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 10%. На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенных акций?

Задание 1.11. Номинальная стоимость акции ОАО «Вымпел» составляет 50 руб. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки составляет 10%?

Задание 1.12. По итогам года дивиденды по акциям компании «А» составили 5 руб. Прогнозируемый темп прироста дивидендов 4% в год. Текущий курс акций 12 руб. Инвестора устраивает ставка доходности в размере 35%. Определите целесообразность приобретения таких акций инвестором.

Тема 2. Выпуск банками сберегательных (деPOSITных) сертификатов

Задание 2.1. Приведите классификацию ценных бумаг и дайте им характеристику. Изучите динамику и структуру российского и зарубежного рынка ценных бумаг.

Задание 2.2. В материалах СМИ и интернета найдите фактические данные и примеры выпуска и обращения эмиссионной ценной бумаги коммерческим банком. Представьте в табличном и графическом виде динамику её котировок на фондовых площадках, данные о доходности и ликвидности.

Задание 2.3. Используя материалы периодической печати, дайте оценку развития рынка ценных бумаг организаций Сибирского региона. Ценные бумаги каких эмитентов региона занимают высокие позиции в листинге (список ценных бумаг, допущенных к торгам на фондовой бирже)?

Задание 2.4. Изучите законодательные и нормативные документы:

- Конституция РФ от 12 декабря 1993 г. (с измен. и доп.);
- Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть первая от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (с доп. и измен.); Часть вторая от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (с измен. и доп.);
- О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (с измен. и доп.). Гл. 1, 4;
- Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ (с измен. и доп.).

Тема 3. Формирование портфеля ценных бумаг

Задание 3.1. Проведите сравнительный анализ доходности обыкновенных и привилегированных акций с точки зрения инвестора, с точки зрения эмитента.

Задание 3.2. Представьте в форме таблицы классификацию инвестиционных портфелей (срок, виды, инвесторы, форма существования, цель портфеля).

Задание 3.3. Используя данные СМИ, интернета, различные публикации, составьте (на конкретном примере) логически завершённую характеристику эмиссии и обращения на вторичном рынке какого-либо инструмента рынка государственных (муниципальных) ценных бумаг.

Задание 3.4. Используя материалы СМИ и интернета, проанализируйте состояние инвестиционного рынка России и сравните его с рынком других стран (одна-две страны).

Задание 3.5. По биржевой информации фондовой биржи составьте инвестиционный портфель дохода и роста капитала. Проанализируйте его потенциальную доходность и риск.

Тема 4. Порядок проведения активных операций с ценными бумагами

Задание 4.1. Найдите информационно-рекламные и информационно-аналитические материалы и составьте логически полное описание покупки и (или) продажи ценной бумаги на российском фондовом рынке. Используйте количественные и качественные характеристики выпуска или обращения ценной бумаги: объём, срок и условия выпуска, сведения об эмитенте либо об оборотах на торговой площадке, количество владельцев ценной бумаги, номинальная стоимость, котировки и т. п.

Задание 4.2. Используя информацию СМИ, интернета, различные публикации, составьте логически завершённую характеристику эмитента ценных бумаг либо инвестиционного фонда, работающего на финансовом рынке России, Сибирского региона. Используйте данные об уставном и собственном капитале, видах деятельности и видах услуг, сроках работы, учредителях, объёмах выпусков или инвестиций, рыночных котировках ценных бумаг.

Задание 4.3. Предположим, что некий эмитент на рынке ценных бумаг (промышленное или торговое предприятие) собирается провести эмиссию ценных бумаг в условиях:

- нестабильного экономического положения страны;
- экономического подъёма в стране;
- высокой инфляции.

Опишите особенности принятия решения по покупке/продаже этих бумаг в этих условиях и проблемы, которые могут возникнуть у инвестора.

Задание 4.4. Опишите и классифицируйте финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг.

Задание 4.5. Представьте себя в роли эмитента. Вы ставите задачу привлечь капитал инвесторов, выпуская различные типы акций. Какие стратегии эмитента Вы выберете?

Задание 4.6. Чистая прибыль акционерного общества с уставным капиталом 200 млн. руб., занимающегося производственной деятельностью, составила 10 млн. руб. Общее собрание акционеров решило, что остающаяся после уплаты налогов прибыль распределяется следующим образом: 20% на развитие производства, 80% — на выплату дивидендов. Каков должен быть (ориентировочно) курс акций данного АО, если ставка банковского процента равна 20%, а номинал акций — 10 руб.

Задание 4.7. Привилегированная акция номиналом 10 руб., со ставкой дивиденда 20% была приобретена по цене в 1,5 раза дороже номинала. Через 2 года акция была продана, обеспечив при этом ее владельцу доход в размере 7 руб. с каждого инвестированного рубля. Определить курс продажи акции.

Задание 4.8. Дисконтный банковский вексель на сумму 1 000 000 руб. размещен 15 марта по цене 910 000 руб. Дата погашения 15 июня того же года. Определите годовую доходность векселя.

Самостоятельная работа (СР)	Форма предъявления: Задачи в текстовом формате, требующие развернутого ответа с обоснованием хода рассуждений, предложений, аргументированности нормативным законодательством РФ и рекомендаций, самостоятельным принятием управленческих решений. Решение ситуационных задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных задач, умения применять на практике полученные знания. Процедура: Задачи решаются во время занятия или в период самостоятельной работы с использованием информационных материалов (таблицы, нормативные, статистические, экономико-финансовые справочные материалы). Работа выполняется в тетрадях и сдается преподавателю для проверки. Шкала оценивания /критерии: <table border="1"> <tr> <td data-bbox="371 969 555 1182">«Отлично»</td><td data-bbox="555 969 1520 1182">Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. даны конкретные ссылки на статьи законодательства РФ), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.</td></tr> <tr> <td data-bbox="371 1182 555 1440">«Хорошо»</td><td data-bbox="555 1182 1520 1440">Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного и нормативного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.</td></tr> <tr> <td data-bbox="371 1440 555 1697">«Удовлетворительно»</td><td data-bbox="555 1440 1520 1697">Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. нет ссылок на нормативные акты РФ), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.</td></tr> <tr> <td data-bbox="371 1697 555 1910">«Неудовлетворительно»</td><td data-bbox="555 1697 1520 1910">Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования, ответы на дополнительные вопросы неправильные или отсутствуют.</td></tr> </table>	«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. даны конкретные ссылки на статьи законодательства РФ), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.	«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного и нормативного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.	«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. нет ссылок на нормативные акты РФ), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.	«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования, ответы на дополнительные вопросы неправильные или отсутствуют.
«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. даны конкретные ссылки на статьи законодательства РФ), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.								
«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного и нормативного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.								
«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. нет ссылок на нормативные акты РФ), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.								
«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования, ответы на дополнительные вопросы неправильные или отсутствуют.								

2.1.3. Варианты тем рефератов

1. Понятие и составные части рынка ценных бумаг.
2. Значение и функции рынка ценных бумаг.
3. Понятие и классификация ценных бумаг.
4. Традиционные и новые финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
5. Виды векселей. Правила оформления и обращения векселя.
6. Акции: виды, стоимостная оценка, доходность.
7. Облигации: виды, стоимостная оценка, доходность.
8. Функции Банка России на рынке государственных ценных бумаг.
9. Система обращения государственных ценных бумаг в России и за рубежом.
10. Опыт выпуска депозитарных расписок российскими компаниями.
11. Эмитенты, их интересы и деятельность на рынке ценных бумаг.
12. Инвесторы на рынке ценных бумаг: классификация и защита интересов.
13. Система лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
14. Финансовая отчётность профессиональных участников рынка ценных бумаг.
15. Финансовые услуги специализированных депозитариев, регистраторов и держателей реестра.
16. Финансовые услуги брокеров на фондовом рынке.
17. Профессиональные игроки (дилеры, хеджеры, арбитражёры, маркет-мейкеры), их роль на рынке ценных бумаг.
18. Инвестиционные фонды в России и за рубежом.
19. Функции и принципы деятельности фондовой биржи.
20. Правила подготовки и проведения биржевых торгов.
21. Мировые фондовые биржи и современные тенденции их развития.
22. Фондовые биржи России, их роль на отечественном рынке ценных бумаг.
23. Причины преобладания внебиржевого рынка ценных бумаг над биржевым.
24. Электронные внебиржевые рынки.
25. Операции страховых компаний с ценными бумагами.
26. Российская торговая система (РТС) и её роль на отечественном фондовом рынке.
27. Мировые фондовые индексы: сущность, виды, методы расчета.
28. Индикаторы состояния и развития рынка ценных бумаг: показатели и методы их расчёта.
29. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России и за рубежом.

30. Саморегулируемые организации: виды, цели и роль на рынке ценных бумаг.
31. Эмиссия ценных бумаг. Правила оформления проспекта эмиссии.
32. Котировка ценных бумаг и финансовые расчёты участников фондового рынка.
33. Клиринг и осуществление расчётов по сделкам с ценными бумагами.
34. Виды фьючерсных и опционных контрактов на фондовом рынке.
35. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.
36. Виды рисков на рынке ценных бумаг и методы управления ими.
37. Фундаментальный и технический анализ инвестиционных свойств ценных бумаг.
38. Рейтинги ценных бумаг на российском и мировом фондовом рынке, их составление и значение.
39. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования.
40. Управление портфелем ценных бумаг, модели его оптимизации.
41. Российское законодательство и его совершенствование – база для развития фондового рынка.
42. Механизм защиты прав инвесторов на отечественном и зарубежных фондовых рынках.
43. Основные проблемы развития российского фондового рынка и пути их решения.
44. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на 2025 - 2030 годы. Задачи стратегии и их реализация.
45. Современные тенденции развития мирового фондового рынка.
46. Характеристика фондового рынка США, проблемы его развития.
47. Характеристика фондового рынка Канады, проблемы его развития.
48. Характеристика фондового рынка Японии, проблемы его развития.
49. Характеристика фондового рынка Китая, проблемы его развития.
50. Характеристика фондового рынка Евросоюза, проблемы его развития.

Описание оценочного материала:

Реферат (Р)	Форма предъявления: темы рефератов. Процедура: студент выбирает тему из предложенных по согласованию с преподавателем для исключения дублирования с другими обучающимися в группе. На подготовку реферата дается две-три недели. Рефераты делаются с использованием компьютерной презентации или раздаточных иллюстративных материалов. По окончании защиты реферата, выступающий отвечает на вопросы слушателей (студентов и преподавателя). Шкала оценивания /критерии:	
	«Зачтено»	1) содержание соответствует теме задания; 2) реферат структурирован; 3) продемонстрировано уверенное владение понятийно-терминологическим аппаратом дисциплины; 4) аргументировано излагается собственная точка зрения; 5) компьютерная презентация хорошо читается, представляет главные пункты или иллюстрации, не содержит текст выступления. 6) обучающийся не читает, а устно излагает содержание реферата, 7) обучающийся активно взаимодействует со слушателями, используя нормы делового этикета, характерные для данного типа коммуникации.
	«Не зачтено»	1) реферат не соответствует теме или не раскрывает тему; 2) обучающийся допускает ошибки в теоретическом материале, понятийном аппарате; 3) обучающийся только читает текст, не в состоянии комментировать слайды своими словами; 4) отсутствует визуальная поддержка реферата (презентация или раздаточный материал); 5) обучающийся не в состоянии ответить на вопросы слушателей по реферату

2.1.5.Перечень тестовых заданий (ТЗ)

Тестовые задания (ТЗ)	- Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, — это: - рынок недвижимости; - рынок ценных бумаг; - рынок драгоценных камней и драгоценных металлов. - Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, — это: - первичный рынок; - вторичный рынок; - третичный рынок. - Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, — это: - первичный рынок;
-----------------------	---

	б) вторичный рынок; в) третичный рынок. 4. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1-2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, — это: а) кассовый рынок; б) срочный рынок; в) организованный рынок. 5. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, — это: а) срочный рынок; б) кассовый рынок; в) неорганизованный рынок. 6. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, — это: а) неорганизованный рынок; б) кассовый рынок; в) организованный рынок. 7. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, — это: а) организованный рынок; б) неорганизованный рынок; в) срочный рынок. 8. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, — это: а) биржевой рынок; б) внебиржевой рынок; в) срочный рынок. 9. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, — это: а) биржевой рынок; б) внебиржевой рынок; в) срочный рынок. 10. Что относится к субъектам рынка ценных бумаг? а) акция; б) брокер; в) облигация. 11. Что относится к объектам рынка ценных бумаг? а) эмитент; б) инвестор; в) акция. 12. Ценные бумаги с фиксированным доходом - это, как правило а) акции; б) депозитарные расписки; в) облигации; г) фьючерсы; д) опционы. 13. Ценные бумаги, выпускаемые поштучно или небольшими сериями, — это: а) производные ценные бумаги; б) неэмиссионные бумаги; в) эмиссионные ценные бумаги. 14. Ценная бумага, которая содержит информацию о своем владельце; имя
--	--

	владельца зафиксировано на ее бланке и/или в реестре собственников, который может вестись в обычной документарной и/или электронной формах, — это: а) именная ценная бумага; б) ордерная; в) предъявительская. 15. Ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу, самостоятельно осуществляющему эти права или назначающему своим приказом другое правомочное лицо, — это: а) именная ценная бумага; б) ордерная ценная бумага; в) предъявительская ценная бумага. 16. Ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, которое представляет ее, — это: а) именная ценная бумага; б) предъявительская ценная бумага; в) ордерная ценная бумага. 17. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такового, на основании записи по счету депо, — это: а) бездокументарная форма; б) документарная форма; в) электронная форма. 18. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо, — это: а) бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг; б) документарная форма эмиссионных ценных бумаг. 19. Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, — это: а) долговые ценные бумаги; б) долевые ценные бумаги; в) бессрочные ценные бумаги. 20. Ценные бумаги, закрепляющие права владельца на часть имущества предприятия при ликвидации, дающие право на получение части прибыли, информации и на участие в управлении предприятием, — это: а) долговые ценные бумаги; б) долевые ценные бумаги; в) бессрочные ценные бумаги. 21. Права по ордерной ценной бумаге передаются: а) в порядке, установленном для уступки требований (цессии); б) путем совершения на ценной бумаге передаточной надписи — индоссамента; в) путем вручения другому лицу. 22. По форме выпуска ценные бумаги бывают: а) долговые и долевые ценные бумаги; б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги; в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги. 23. По эмитентам ценные бумаги бывают: а) государственные и негосударственные ценные бумаги; б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
--	---

	в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги. 24. По характеру обращаемости ценные бумаги бывают: а) долговые и долевыe ценные бумаги; б) ценные бумаги рыночные, нерыночные и с ограниченной возможностью обращения; в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги. 25. Ценные бумаги по способу передачи другому лицу делятся на следующие типы: а) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги; б) обращающиеся, не обращающиеся, с ограниченным кругом обращения; в) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. 26. Если ценная бумага размещается выпусками, имеет равные объемы и сроки осуществления прав внутри одного выпуска, вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги, то ее можно признать как: а) предъявительскую; б) денежно-распорядительную; в) эмиссионную. 27. Право на размещение облигаций установлено законодательством для следующих коммерческих организаций: а) открытого акционерного общества; б) открытого и закрытого акционерных обществ; в) открытого и закрытого акционерных обществ, а также общества с ограниченной ответственностью. 28. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к нему: а) кредиторами; б) партнерами; в) собственниками. 29. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала, — это: а) премия; б) дисконт; в) спред. 30. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются внесением имени владельца в текст облигации и в книгу регистрации, которую ведет эмитент, — это: а) именные облигации; б) облигации на предъявителя; в) обеспеченные облигации. 31. Часть облигационного сертификата, которая при отделении от сертификата дает владельцу право на получение дохода, — это: а) купон; б) аллонж; в) аваль. 32. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям: а) по отношению к курсовой стоимости облигации; б) по отношению к номиналу облигации независимо от их курсовой стоимости; в) по отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска облигаций. 33. Общий доход облигации может складываться из: а) периодически выплачиваемых процентов или дисконта,
--	--

	изменения стоимости облигации за соответствующий период, дохода от реинвестиций; б) доли участия владельца облигации в собственном капитале эмитента облигации и изменения стоимости облигации за соответствующий период; в) периодически выплачиваемых процентов и изменения стоимости облигации за соответствующий период. 34. Размещение облигаций без обеспечения допускается: а) после полной оплаты уставного капитала общества; б) не ранее третьего года существования общества и при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов общества; в) в любом случае, так как срок существования общества не имеет значения. 35. При распределении прибыли акционерного общества первым получит доходы владелец: а) облигации акционерного общества; б) привилегированной акции; в) обыкновенной акции. 36. Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций: а) не должна превышать размер уставного капитала общества либо величину обеспечения, предоставленного обществу третьими лицами для цели выпуска облигаций; б) может превышать размер уставного капитала общества; в) состоит их всего вышеперечисленного. 37. Обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу — это: а) вексель; б) акция; в) коносамент. 38. Предметом требования по векселю могут быть: а) вещи, включая деньги и ценные бумаги, а также имущественные права; б) деньги и ценные бумаги; в) деньги. 39. Как называется передаточная надпись на векселе? а) акцепт; б) аллонж; в) индоссамент. 40. Индоссамент, совершенный на ценной бумаге: а) переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или по приказу которого передаются права на ценную бумагу; б) является поручительством, по которому поручившееся лицо принимает на себя субсидиарную ответственность за оплату ценной бумаги перед ее владельцем; в) является согласием на оплату ценной бумаги. 41. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества после его ликвидации, — это: а) акция; б) вексель; в) чек. 42. Кто может осуществлять эмиссию акций?
--	---

	а) паевые инвестиционные фонды; б) акционерные общества; в) физические лица. 43. Эмиссионная стоимость акции: а) ниже номинальной стоимости; б) не может быть ниже номинальной стоимости; в) может быть больше номинальной стоимости, ниже номинальной стоимости или равна ей. 44. В какой форме владельцы обыкновенных акций получают доход? В виде: а) заработной платы; б) дивидендов; в) премии. 45. Акции, которые дают право на участие в управлении акционерным обществом, называются: а) привилегированными акциями; б) ванкулированными акциями; в) обыкновенными акциями. 46. Доля обыкновенных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет: а) не менее 25%; б) не менее 75%; в) не более 75%. 47. Уставный капитал акционерного общества состоит: а) из номинальной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами; б) из рыночной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами, по которой эти акции могут быть проданы на основании сделки в условиях конкуренции; в) из рыночной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами. 48. При нехватке прибыли выплата дивидендов по привилегированным акциям: а) производится за счет резервного фонда общества; б) не производится; в) производится за счет фонда накопления общества. 49. Уставный капитал акционерного общества может быть увеличен путем: а) роста номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций; б) размещения дополнительных акций; в) увеличения номинальной стоимости акций. 50. Конвертация привилегированных акций в обыкновенные и привилегированные акции других типов: а) допускается только в том случае, если это предусмотрено уставом общества или решено при его реорганизации; б) не допускается никогда; в) допускается в любых случаях. 51. Источником дивидендов является: а) чистая прибыль и эмиссионный доход за текущий год; б) исключительно чистая прибыль текущего года; в) исключительно эмиссионный доход текущего года. 52. Один сертификат акции может удостоверяет право: а) на одну, несколько или на все эмиссионные ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером; б) только на одну эмиссионную ценную бумагу с одним
--	---

	государственным регистрационным номером; в) на долю в эмиссионной ценной бумаге; на одну, несколько или все эмиссионные ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером. 53. Кумулятивной привилегированной акцией является: а) акция, по которой в уставе акционерного общества предусмотрена возможность получения ее владельцем прибыли акционерного общества сверх причитающихся дивидендов; б) акция, по которой невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд определенного в уставе размера накапливается и выплачивается не позднее срока, определенного в уставе данного акционерного общества; в) акция, владелец которой вправе участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов, определенных в уставе данного акционерного общества. 54. Доля обыкновенных акций, сосредоточенная в руках одного владельца и дающая ему возможность осуществлять фактический контроль над акционерным обществом, — это: а) дивиденд; б) процент на акцию; в) контрольный пакет акций. 55. Ценные бумаги, используемые для более полной реализации функций других ценных бумаг, называются: а) фондовыми; б) долговыми; в) производными. 56. Хеджирование — это: а) метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискованного решения; б) метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в различные виды ценных бумаг, чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы; в) система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения цен, курсов и преследующая цель избежать неблагоприятных последствий этих изменений. 57. Индекс Доу-Джонса – это невзвешенный индекс акций: а) 30 ведущих компаний Великобритании б) 30 ведущих компаний США в) 30 ведущих компаний Японии г) 30 ведущих компаний Германии 58. Функцию управления портфелем ценных бумаг, находящихся в собственности государства выполняет ... а) Министерство по чрезвычайным ситуациям; б) Министерство финансов РФ; в) ФСФР; г) Министерство государственного имущества. 59. Функции дилера на рынке государственных ценных бумаг Российской Федерации (ГКО и ОФЗ) может выполнять: а) Как юридическое, так и физическое лицо б) Только юридическое лицо - профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию организатора торговли на рынке ценных бумаг
--	--

	в) Только юридическое лицо - профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензии на право осуществления брокерской, дилерской и депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг г) Любой коммерческий банк, имеющий лицензию Банка России на осуществление банковской деятельности 60. Долговые обязательства Российской Федерации по срокам могут быть: I. Краткосрочными (до одного года); II. Среднесрочными (от 1 года до 5 лет); III. Долгосрочными (от 5 лет до 30 лет); IV. До востребования. а) Только II и III б) Только I, II и III в) Только I, II и IV г) Все перечисленное 61. Управление государственным долгом Российской Федерации осуществляется: а) Президентом Российской Федерации б) Федеральным Собранием Российской Федерации в) Банком России г) Правительством Российской Федерации 62. Обслуживание государственного внутреннего долга Российской Федерации осуществляется: а) Правительством Российской Федерации б) Банком России и его учреждениями в) Кредитными организациями, уполномоченными Банком России г) Минфином России 63. Генеральные условия эмиссии и обращения государственных ценных бумаг Российской Федерации утверждает: а) Правительство Российской Федерации б) Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в) Министерство финансов Российской Федерации г) Центральный Банк Российской Федерации 64. К основным инструментам и методам денежно-кредитной политики Банка России относятся: I. Процентные ставки по операциям Банка России; II. Нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования); III. Установление запретов на проведение отдельных валютных операций; IV. Эмиссия облигаций от своего имени. а) Только I, II и III б) Только I, II и IV в) Только I, III и IV г) Все перечисленное 65. Учет и осуществление перехода прав собственности на государственные ценные бумаги на биржевом рынке государственных ценных бумаг происходит в: а) Торговой системе б) Расчетной системе в) Банке России г) Депозитарной системе 66. Имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляют
--	--

	управляющие компании в целях прироста имущества этих фондов, — это: а) акционерный инвестиционный фонд; б) паевой инвестиционный фонд; в) банк. 67. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, — это: а) эмитент; б) инвестор. 68. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется: а) инвестором ценных бумаг; б) эмитентом ценных бумаг. 69. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», — это: а) профессиональные участники рынка ценных бумаг; б) институты коллективного инвестирования; в) некоммерческие финансовые институты. 70. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, — это: а) брокерская деятельность; б) дилерская деятельность; в) депозитарная деятельность. 71. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам? а) брокерская деятельность; б) дилерская деятельность; в) депозитарная деятельность. 72. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами? а) брокерская деятельность; б) дилерская деятельность; в) деятельность по управлению ценными бумагами. 73. Кто осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами? а) регистратор; б) фондовая биржа; в) доверительный управляющий. 74. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи этих ценных бумаг? а) дилер;
--	---

	б) брокер; в) доверительный управляющий. 75. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента? а) дилер; б) брокер; в) депозитарий. 76. Как называется деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом? а) брокерская деятельность; б) депозитарная деятельность; в) деятельность по определению взаимных обязательств. 77. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет: а) регистратор; б) депозитарий; в) клиринговая организация. 78. Кто осуществляет деятельность по хранению ценных бумаги учету прав на ценные бумаги? а) регистратор; б) депозитарий; в) доверительный управляющий. 79. Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним? а) депозитарий; б) клиринговая организация; в) регистратор. 80. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом: а) клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; б) брокерская и дилерская деятельность; в) депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. 81. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг — это: а) эмиссия; б) сплит; в) клиринг. 82. Что такое «эмиссионный доход» акционерного общества? а) разница между номинальной стоимостью акции и ценой ее фактической продажи на вторичном рынке; б) доход от продажи акций при первичной эмиссии по ценам выше номинала; в) доход от продажи акций, который получает посредник, осуществляющий размещение акций на основе договора с эмитентом. 83. Эмиссия ценных бумаг — это: а) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги; б) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг. 84. Государственная регистрация выпусков (дополнительных выпусков)
--	---

	эмиссионных ценных бумаг — это: а) листинг; б) присвоение ценным бумагам государственного регистрационного номера; в) котировка. 85. Совокупность ценных бумаг, размещаемая к ранее размещенным ценным бумагам того же выпуска эмиссионных ценных бумаг, — это: а) аддендум; б) дополнительный выпуск ценных бумаг; в) выпуск эмиссионных ценных бумаг. 86. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг — это: а) эмиссия; б) сплит; в) клиринг. 87. Запрещена реклама ценных бумаг, выпуск которых не прошел ... а) процедуру листинга на бирже; б) государственную регистрацию; в) процедуру депонирования в депозитарии; г) процедуру внесения в реестр акционеров. 88. Для осуществления своей деятельности должны получать лицензию а) эмитенты; б) брокеры; в) инвесторы; г) информационно-аналитические агентства. 89. Лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг выдаются: а) Центральным банком РФ; б) Федеральной службой по финансовым рынкам РФ; в) Министерством финансов РФ; г) Комитетом по рынку ценных бумаг Государственной Думы РФ; д) Госкомимущества РФ. 90. Аттестацию специалистов на право заниматься профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг проводит: а) Министерство финансов РФ; б) Комитет по рынку ценных бумаг Государственной Думы РФ; в) Федеральная служба по финансовым рынкам РФ; г) Правительство РФ; д) Центральный банк РФ. 91. Внутренняя стоимость акции – это ... а) стоимость, рассчитанная на основе стоимости чистых активов; б) курсовая стоимость; в) текущая стоимость будущих дивидендов; г) ликвидационная стоимость. 92. Коэффициент «Бета» - это показатель ... а) рыночной стоимости акции; б) объемов торгов; в) изменчивости цены акции; г) доходности акции.
--	---

Тестовые задания (ТЗ)	Процедура: Тесты содержат вопросы по материалу всего курса и носят компетентностно-ориентированный характер. В целях подготовки к текущему контролю, обучающему следует просмотреть все имеющиеся материалы, представленные в печатном виде. Выполнение тестовых заданий позволяет оценить уровень знаний обучающихся и выявить возможные пробелы.
	Критерии/шкала оценивания (пример): ТЗ закрытой формы с одним правильным ответом – 1 балл ТЗ с несколькими ответами – за неполный ответ – 1 балл, за полный ответ – 2 балла ТЗ на установление последовательности – за частично правильный ответ – 1 балл, за полностью правильный ответ – 2 балла ТЗ на установление соответствия – по 0,5 балла за каждое верное соответствие ТЗ открытой формы – 2 балла. Итоговая оценка теста рассчитывается: неудовлетворительно – менее 60% максимального количества баллов за тест, удовлетворительно – от 60 до 75% максимального количества баллов за тест, хорошо – от 75 до 90% максимального количества баллов за тест, отлично – от 90% до 100% максимального количества баллов за тест.

2.2 Оценочные материалы: промежуточная аттестация.

Промежуточная аттестация знаний предусматривает оценку качества полученных обучающимися умений, знаний и навыков.

2.2.1 Перечень вопросов к экзамену

1. Понятие финансового рынка и его основные функции. 2. Понятие рынка ценных бумаг и его виды. 3. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Задачи, системы и механизмы ее функционирования. 4. Инвестиционные институты и их роль на фондовом рынке. 5. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. 6. Биржевой рынок России: этапы становления и проблемы современного развития. 7. Фондовая биржа: понятие, цели и принципы деятельности. 8. Виды торговых технологий на фондовой бирже. 9. Организационные принципы деятельности фондовой биржи. Участники биржевых торгов и совершаемые ими операции. 10. Понятие, сущность и значение внебиржевого рынка ценных бумаг. 11. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в России. 12. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.	

Функции и права Мегарегулятора. 13. Принципы раскрытия информации на рынке ценных бумаг. 14. Неправомерные действия на рынке ценных бумаг и методы борьбы с ними в Российской и международной практике. 15. Ценные бумаги в гражданском праве и законодательстве о ценных бумагах. 16. Классификация ценных бумаг. 17. Вексель: понятие, виды, правила оформления. Вексельное кредитование. 18. Государственные долговые инструменты. Доходность облигаций. 19. Корпоративные облигации. Конвертируемые облигации. 20. Понятие долевого ценной бумаги. Виды акций. 21. Понятие и виды рисков на фондовом рынке. Хеджирование и диверсификация. 22. Основы управления портфелем ценных бумаг. 23. Способы расчета процентных выплат. 24. Эмиссия ценных бумаг. Требования к раскрытию информации и процедура эмиссии. Содержание и виды андеррайтинга. 25. Значение инвестора на фондовом рынке. Типы инвесторов. 26. Основные функции регистратора и депозитария, их характеристика. Принципы депозитарного учета в России. 27. Роль расчетно-клиринговых организаций на фондовом рынке. 28. Процедура листинга. Формы временного прекращения котировки ценных бумаг на бирже. 29. Международные рынки государственных облигаций. 30. Международные рынки акций. 31. Базовые принципы ценообразования на рынке ценных бумаг. 32. Роль коммерческих банков на рынке ценных бумаг России. 33. Индексы цен на акции. 34. Современные проблемы развития российского фондового рынка. 35. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования. Типы портфелей. 36. Рейтинг ценных бумаг. Кредитоспособность облигаций и методы ее определения. 37. Методы защиты инвестиционных позиций, в том числе связанные с ликвидностью, хеджированием и диверсификацией. 38. Расчет текущей и конечной доходности по различным видам ценных бумаг. 39. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг. 40. Коммерциализация деятельности фондовых бирж. 41. Мировой фондовый рынок. 42. Международные центры торговли ценными бумагами. Виды ценных бумаг, обращающихся на мировом фондовом рынке. 43. Современные проблемы развития мирового фондового рынка. 44. Мировые фондовые индексы, их виды, методы расчёта и значение для мировой экономики.	
Шкала оценивания ответов на вопросы экзамена (ВЭ)	
«Отлично»	Содержание ответа полностью правильное. Обучающийся свободно оперирует всеми основными и до-

	полнительными терминами и понятиями в рамках программы. Изложение материала грамотное, логичное, обучающийся показал высокий уровень сформированности компетенций.
«Хорошо»	Содержание ответа преимущественно правильное. Возможно присутствие 1-2 незначительных неточностей. Обучающийся показывает твёрдые знания всех основных терминов и понятий в рамках программы. Изложение материала достаточно грамотное и последовательное, обучающийся показал хороший уровень сформированности компетенций
«Удовлетворительно»	Содержание правильное в большей части ответа. Возможно присутствие 3-4 незначительных неточностей. Обучающийся показывает знания большей части основных терминов и понятий в рамках программы. Изложение материала не вполне грамотное и последовательное, обучающийся показал достаточный уровень сформированности компетенций
«Неудовлетворительно»	Содержание правильное в меньшей части ответа или полностью неправильное. Обучающийся показывает знания меньшей части основных терминов и понятий в рамках программы или их полное отсутствие. Информация излагается неграмотно, неупорядоченно, у обучающегося не сформированы основные компетенции.