

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

УТВЕРЖДАЮ

И. о. проректора по учебной работе

_____ Василенко В. Н.
(подпись) (Ф.И.О.)

«30» мая 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ
(наименование в соответствии с РУП)

Направление подготовки (специальность)

38.05.01 Экономическая безопасность
(шифр и наименование направления подготовки/специальности)

Направленность (профиль)

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
(наименование профиля/специализации)

Квалификация выпускника

ЭКОНОМИСТ

(в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 12 сентября 2013 г. N 1061

"Об утверждении перечней специальностей и направлений подготовки высшего образования" (с изменениями и дополнениями)

1. Цели и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование профессиональных компетенций, ориентированных на информационно-аналитическую деятельность в сфере рынка ценных бумаг, позволяющих акцентировать внимание на актуальных аспектах организации, функционирования и контроля рынка ценных бумаг, понимание которых является необходимым для выпускника специалитета.

Задачи дисциплины:

обработка массивов статистических данных, экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы в соответствии с поставленной задачей посредством применения математического инструментария, анализ, интерпретация, оценка полученных результатов и обоснование выводов в сфере рынка ценных бумаг;

предупреждение, выявление и пресечение нарушений в сфере рынка ценных бумаг, в том числе в рамках внешнеэкономических связей и их влияния на экономическую безопасность.

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

В результате освоения дисциплины в соответствии с предусмотренными компетенциями обучающийся должен:

№ п/п	Код компетенции	Содержание компетенции (результат освоения)	В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:		
			знать	уметь	Владеть
1	ОПК-1	способность применять математический инструментарий для решения экономических задач	понятие, функции и виды рынка ценных бумаг, сущность эмиссии ценных бумаг, классификацию участников рынка ценных бумаг, их функции и взаимодействие, основы профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, основы функционирования фондовой биржи и внебиржевого рынка, депозитарную и расчетно-клиринговую инфраструктуру, аспекты государственного регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг, сущность и классификацию ценных бумаг, функциональные признаки ценных бумаг, способы применения математического инструментария расчета доходности ценных бумаг, характеристику корпоративных, государственных, муниципальных и других основных ценных бумаг, содержание, технику и технологию совершения основных операций на рынке ценных бумаг, понятие и виды производных финансовых инструментов, организацию расчетов на рынке производных финансовых инструментов, классификацию рисков на рынке ценных бумаг, способы	использовать источники финансовой, экономической и статистической информации для оценки текущего состояния рынка ценных бумаг, определять доходность ценных бумаг с помощью математического инструментария, предотвратить нарушения при совершении операций с ценными бумагами	современными математическими методами инвестиционного анализа финансовых и страховых рынков, практическими навыками по анализу и интерпретации финансовой, статистической и иной информации по участникам рынка ценных бумаг для принятия управленческих решений в сфере контрольно-ревизионной и информационно-аналитической деятельности

			управления рисками на рынке ценных бумаг, методы анализа рынка ценных бумаг, понятие и виды портфеля ценных бумаг, основы управления портфелем ценных бумаг, основные угрозы безопасности функционирования рынка ценных бумаг России с учетом внешнеэкономических связей.		
	ПК-35	способность анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность	организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных участников российского рынка ценных бумаг, механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей	использовать источники статистической, финансовой и экономической информации для анализа перспектив развития рынка ценных бумаг, выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг с учетом внешнеэкономических связей, выработать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг, повышению доходности ценных бумаг, обеспечению экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей	приемами изучения финансово-экономических процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг, способами минимизации рисков при совершении сделок с ценными бумагами, современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина относится к базовой части блока Б 1 и изучается в 5 семестре 3 года обучения.

4. Объем дисциплины и виды учебных занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.

Виды учебной работы	Всего акад. часов	Семестр 5
Общая трудоемкость дисциплины	144	144
Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия:	77,95	77,95
Лекции	15	15
Лабораторные занятия	30	30
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	30	30
Практические занятия (ПЗ)	30	30
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	30	30

Консультации текущие	0,75	0,75
Консультация перед экзаменом	2	2
Вид аттестации (экзамен)	0,2	0,2
Самостоятельная работа:	32,25	32,25
Электронная презентация	8	8
Реферат	6	6
Расчетно-практическая работа	6	6
Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	12,25	12,25
Подготовка к экзамену (контроль)	33,8	33,8

5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Трудоемкость раздела, часы
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Сущность рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг и его роль в макро- и микроэкономике. Классификация рынка ценных бумаг. Понятие, цели и этапы эмиссии ценных бумаг. Виды участников рынка ценных бумаг. Понятие и состав эмитентов ценных бумаг. Понятие и виды инвесторов на рынке ценных бумаг. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и ее виды. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, порядок их лицензирования. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. Понятие, сущность, функции фондовой биржи. Организационная структура и члены фондовой биржи. Листинг, делистинг и котировка ценных бумаг на фондовой бирже. Организация торгов на фондовой бирже. Виды сделок с ценными бумагами на фондовой бирже. Порядок их осуществления. Обзор крупнейших фондовых бирж России и мира. Внебиржевой рынок. Депозитарии, их виды и классификация. Особенности и перечень операций депозитария. Расчетно-клиринговые организации, проводимые ими операции. Понятие и цели регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Функции и операции Банка России на рынке ценных бумаг. Саморегулируемые организации.	36
2	Инструменты рынка ценных бумаг и актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги	Ценная бумага, ее понятие и роль. Виды и признаки ценных бумаг. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Номинальная и рыночная стоимость ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Сущность корпоративных ценных бумаг, их значение. Акция, ее характеристика и экономические свойства. Виды акций. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в акции. Понятие облигации, ее общая характеристика. Виды корпоративных облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Доход по облигации. Способы расчета доходности облигации. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в облигации. Сущность и значение государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг. Порядок выпуска и обращения государственных ценных бумаг в Российской Федерации. Рынок государственных ценных бумаг в России. Сущность и значение муниципальных ценных бумаг. Рынок муниципальных ценных бумаг за рубежом и его инструменты. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в государственные и муниципальные ценные бумаги. Экономическая сущность и свойства векселя. Классификация векселей. Способы передачи векселя. Акцепт переводного векселя. Аваль. Платеж по векселю. Протест векселей. Операции банков с векселями. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач при вексельном обращении. Депозитные и сберегательные сертификаты. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Особенности применения матема-	36

		тического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в иные основные ценные бумаги. Понятие и виды производных финансовых инструментов. Форвардные контракты, порядок заключения и расчетов. Опционы, их виды, организация расчетов. Фьючерсы, организация биржевой торговли. Спекуляция и хеджирование рисков на рынке производных финансовых инструментов. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в производные финансовые инструменты.	
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Понятие и виды рисков на рынке ценных бумаг. Оценка и способы управления рисками на рынке ценных бумаг. Технический анализ рынка ценных бумаг. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. Понятие портфеля ценных бумаг и его виды. Управление портфелем ценных бумаг. Проблемы правового регулирования обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг. Борьба с легализацией доходов, полученных преступным путем, на рынке ценных бумаг. Противодействие рейдерству на рынке ценных бумаг. Механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг. Особенности влияния внешнеэкономических связей на экономическую безопасность при операциях с ценными бумагами	35,25

5.2 Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции, час	ПЗ, час	Лабораторные занятия (ЛЗ), час	СРО, час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	5	8	12	11
2	Инструменты рынка ценных бумаг и актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги	5	14	6	11
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	5	8	12	10,25

5.2.1 Лекции

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лекционных занятий	Трудоемкость, Час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Понятие и виды рынка ценных бумаг	0,5
		Участники рынка ценных бумаг	0,5
		Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	1
		Фондовая биржа. Внебиржевой рынок	2
		Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура	0,5
		Регулирование и саморегулирование рынка ценных бумаг	0,5
2	Инструменты рынка ценных бумаг и актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги	Сущность ценных бумаг	0,5
		Эмиссионные корпоративные ценные бумаги. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в корпоративные ценные бумаги.	2
		Государственные и муниципальные ценные бумаги. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в государственные и муниципальные ценные бумаги.	0,5
		Вексель. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач при вексельном обращении.	0,5
		Иные основные ценные бумаги, особенности их обращения и применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги.	0,5
		Производные финансовые инструменты. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения	1

		экономических задач с целью оценки эффективности вложений в производные финансовые инструменты.	
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Риски на рынке ценных бумаг.	1
		Методы анализа рынка ценных бумаг	2
		Портфель ценных бумаг и управление им	1
		Основы безопасности рынка ценных бумаг. Особенности влияния внешнеэкономических связей на экономическую безопасность при операциях с ценными бумагами	1

5.2.2 Практические занятия (ПЗ)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика ПЗ	Трудоемкость, Час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Фондовые биржи России и мира: сравнительная характеристика	8
2	Инструменты рынка ценных бумаг и актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги	Эмиссионные корпоративные ценные бумаги. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в корпоративные ценные бумаги.	8
		Государственные и муниципальные ценные бумаги. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в государственные и муниципальные ценные бумаги.	1
		Вексель. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач при вексельном обращении.	1
		Иные основные ценные бумаги, особенности их обращения и применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги.	1
		Производные финансовые инструменты. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в производные финансовые инструменты.	3
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Методы анализа рынка ценных бумаг	6
		Портфель ценных бумаг и управление им	1
		Основы безопасности рынка ценных бумаг. Особенности влияния внешнеэкономических связей на экономическую безопасность при операциях с ценными бумагами	1

5.2.3 Лабораторный практикум

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лабораторных занятий	Трудоемкость, час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Фондовые биржи	12
2	Инструменты рынка ценных бумаг и актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги	Эмиссионные корпоративные ценные бумаги. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в корпоративные ценные бумаги.	4
		Государственные и муниципальные ценные бумаги. Актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в государственные и муниципальные ценные бумаги.	2
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Методы анализа рынка ценных бумаг	8
		Портфель ценных бумаг и управление им	4

5.2.4 Самостоятельная работа обучающихся

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид СРО	Трудоемкость, Час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Электронная презентация	8
		Реферат	1
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	2
2	Инструменты рынка ценных бумаг и актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги	Расчетно-практическая работа	3
		Реферат	3
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	5
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Реферат	2
		Расчетно-практическая работа	3
		Тест	5,25

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература

Рынок ценных бумаг : учебник для вузов (гриф УМО ВО) / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. <https://urait.ru/bcode/535435>

Киселев, А. Б. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / А. Б. Киселев. — Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. — 120 с. <https://e.lanbook.com/book/163574>

Коробейникова, О. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / О. М. Коробейникова, Д. А. Коробейников. — Волгоград : Волгоградский ГАУ, 2019. — 132 с. <https://e.lanbook.com/book/139222>

6.2 Дополнительная литература

Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. <https://urait.ru/bcode/545005>

Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов (гриф УМО ВО) / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 381 с. <https://urait.ru/bcode/535522>

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 340 с. <https://urait.ru/bcode/536458>

6.3 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

Рынок ценных бумаг: задания и методические указания для самостоятельной работы для обучающихся по специальности 38.05.01 - «Экономическая безопасность» очной и заочной формы обучения / Е. В. Лебедева. - Воронеж, 2019. — 28 с. — 28 кз. <http://biblos.vsuet.ru/ProtectedView/Book/ViewBook/2065>

6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
Научная электронная библиотека	http://www.elibrary.ru/defaultx.asp?
Образовательная платформа «Юрайт»	https://urait.ru/

ЭБС «Лань»	https://e.lanbook.com/
АИБС «МегаПро»	https://biblos.vsu.ru/MegaPro/Web
Сайт Министерства науки и высшего образования РФ	http://minobrnauki.gov.ru
Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО «ВГУИТ»	http://education.vsu.ru
Портал открытого on-line образования	https://npoed.ru/
Сайт Росстата	http://www.gks.ru

6.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Рынок ценных бумаг : задания и методические указания к практическим занятиям для студентов, обучающихся по специальности 38.05.01 - «Экономическая безопасность», очной и заочной формы обучения / Е. В. Лебедева, Л. Н. Чайковская. - Воронеж, 2019.-32с – 27 экз. <http://biblos.vsu.ru/ProtectedView/Book/ViewBook/1904>

2. Рынок ценных бумаг: задания и методические указания к деловой игре «Фондовая биржа» для студентов, обучающихся по специальности 38.05.01 - «Экономическая безопасность», очной и заочной формы обучения / Е. В. Лебедева. - Воронеж, 2019- 23с – 29 экз. <http://biblos.vsu.ru/ProtectedView/Book/ViewBook/1934>

6.6 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Используемые виды информационных технологий:

- «электронная»: персональный компьютер и информационно-поисковые (справочно-правовые) системы;
- «компьютерная» технология: персональный компьютер с программными продуктами разного назначения (ОС Windows; ОС ALT Linux; СПС «Консультант плюс», Система профессионального анализа рынка и компаний «Спарк»);
- «сетевая»: локальная сеть университета и глобальная сеть Internet.

7 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа (а. 9, 446, 452), практических (семинарских) занятий (а. 239, 244, 245, 251, 341 а), лабораторных работ (а. 343), групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (а. 239, 244, 245, 251, 341 а), укомплектованные специальной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории; помещения для самостоятельной работы (а. 249 б, читальные залы библиотеки), оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспеченные доступом в электронную информационно-образовательную среду организации, помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования (а. 456а). Для проведения занятий лекционного типа предусмотрены учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации. Допускается использование других аудиторий в соответствии с расписанием учебных занятий и оснащенных соответствующим материально-техническим обеспечением, в соответствии с требованиями, предъявляемыми образовательным стандартом.

8 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

8.1 Оценочные материалы (ОМ) для дисциплины включают в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;

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

- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

8.2 Для каждого результата обучения по дисциплине (модулю) определяются показатели и критерии оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования, шкалы и процедуры оценивания.

ОМ представляются отдельным комплектом и **входят в состав рабочей программы дисциплины (модуля)**.

Оценочные материалы формируются в соответствии с П ВГУИТ «Положение об оценочных материалах».

**Приложение
к рабочей программе
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

1. Организационно-методические данные дисциплины для заочной формы обучения
1.1 Объемы различных форм учебной работы и виды контроля в соответствии с учебным планом

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.

Виды учебной работы	Всего акад. часов	Семестр
		7
Общая трудоемкость дисциплины	144	144
Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия:	21,9	21,9
Лекции	6	6
Практические занятия (ПЗ)	6	6
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	6	6
Лабораторные занятия	6	6
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	6	6
Консультации текущие	1,7	1,7
Консультация перед экзаменом	2	2
Вид аттестации (экзамен)	0,2	0,2
Самостоятельная работа:	115,3	115,3
Реферат	15	15
Электронная презентация	20	20
Контрольная работа (расчетно-практическая работа)	20	20
Тест (изучение литературы, подготовка и выполнение тестовых заданий)	60,3	60,3
Подготовка к экзамену (контроль)	6,8	6,8

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

по дисциплине

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п/п	Код компетенции	Содержание компетенции (результат освоения)	В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:		
			Знать	уметь	владеть
1	ОПК-1	способность применять математический инструментарий для решения экономических задач	понятие, функции и виды рынка ценных бумаг, сущность эмиссии ценных бумаг, классификацию участников рынка ценных бумаг, их функции и взаимодействие, основы профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, основы функционирования фондовой биржи и внебиржевого рынка, депозитарную и расчетно-клиринговую инфраструктуру, аспекты государственного регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг, сущность и классификацию ценных бумаг, функциональные признаки ценных бумаг, способы применения математического инструментария расчета доходности ценных бумаг, характеристику корпоративных, государственных, муниципальных и других основных ценных бумаг, содержание, технику и технологию совершения основных операций на рынке ценных бумаг, понятие и виды производных финансовых инструментов, организацию расчетов на рынке производных финансовых инструментов, классификацию рисков на рынке ценных бумаг, способы управления рисками на рынке ценных бумаг, методы анализа рынка ценных бумаг, понятие и виды портфеля ценных бумаг, основы управления портфелем ценных бумаг, основные угрозы безопасности функционирования рынка ценных бумаг России с учетом внешнеэкономических связей.	использовать источники финансовой, экономической и статистической информации для оценки текущего состояния рынка ценных бумаг, определять доходность ценных бумаг с помощью математического инструментария, предотвратить нарушения при совершении операций с ценными бумагами	современными математическими методами инвестиционного анализа финансовых и страховых рынков, практическими навыками по анализу и интерпретации финансовой, статистической и иной информации по участникам рынка ценных бумаг для принятия управленческих решений в сфере контрольно-ревизионной и информационно-аналитической деятельности
	ПК-35	способность анализировать состояние и перспективы разви-	организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его	использовать источники статистической, финан-	приемами изучения финансово-экономических

		<p>тия внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность</p>	<p>роль в сбалансированности финансовой системы, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных участников российского рынка ценных бумаг, механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей</p>	<p>совой и экономической информации для анализа перспектив развития рынка ценных бумаг, выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг с учетом внешнеэкономических связей, вырабатывать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг, повышению доходности ценных бумаг, обеспечению экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей</p>	<p>процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг, способами минимизации рисков при совершении сделок с ценными бумагами, современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей</p>
--	--	--	--	--	--

2 Паспорт оценочных материалов по дисциплине

№ п/п	Разделы дисциплины	Индекс контролируемой компетенции	Оценочные средства		Технология/процедура оценивания (способ контроля)
			наименование	№№ заданий	
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	ОПК-1	Банк тестовых заданий для экзамена	1-10	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ПК-35	Банк тестовых заданий для экзамена	31-41	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ОПК-1	Кейс-задание для экзамена	62-71	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ПК-35	Кейс-задание для экзамена	62-71	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ОПК-1	Банк тестовых заданий	72-81	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ПК-35	Банк тестовых заданий	103-111	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ПК-35	Электронная презентация	135-136	Защита (уровневая шкала)
		ОПК-1	Реферат	134	Защита реферата (уровневая шкала)

		ПК-35	Реферат	134	Защита реферата (уровневая шкала)
2	Инструменты рынка ценных бумаг и актуальные вопросы применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги	ОПК-1	Банк тестовых заданий для экзамена	11-20	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ПК-35	Банк тестовых заданий для экзамена	42-52	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ОПК-1	Кейс-задание для экзамена	62-71	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ПК-35	Кейс-задание для экзамена	62-71	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ОПК-1	Банк тестовых заданий	82-91	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ПК-35	Банк тестовых заданий	112-119	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ОПК-1	Реферат	134	Защита реферата (уровневая шкала)
		ПК-35	Реферат	134	Защита реферата (уровневая шкала)
		ОПК-1	Расчетно-практическая работа	137	Защита расчетно-практической работы (уровневая шкала)
		ПК-35	Расчетно-практическая работа	137	Защита расчетно-практической работы (уровневая шкала)
		ОПК-1	Разноуровневые задачи и задания	138-163	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ПК-35	Разноуровневые задачи и задания	164-174	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	ОПК-1	Банк тестовых заданий для экзамена	21-30	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ПК-35	Банк тестовых заданий для экзамена	53-61	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ОПК-1	Кейс-задание для экзамена	62-71	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ПК-35	Кейс-задание для экзамена	62-71	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
		ОПК-1	Банк тестовых заданий	92-102	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ПК-35	Банк тестовых заданий	120-133	Бланочное тестирование (процентная шкала)
		ОПК-1	Реферат	134	Защита реферата (уровневая шкала)
		ПК-35	Реферат	134	Защита реферата (уровневая шкала)
		ОПК-1	Расчетно-практическая работа	137	Защита расчетно-практической работы (уровневая шкала)
		ПК-35	Расчетно-практическая работа	137	Защита расчетно-практической работы (уровневая шкала)

3 Оценочные материалы для промежуточной аттестации

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

Аттестация обучающегося по дисциплине проводится в форме текущего тестирования на практических занятиях, создания и защиты электронной презентации, выполнения и защиты расчетно-практической работы и реферата и предусматривает возможность последующего собеседования (экзамен).

3.1 Банк тестовых заданий для экзамена

3.1.1 ОПК-1 способность применять математический инструментарий для решения экономических задач

№ задания	Формулировка вопроса
1	<p>Частный инвестор по итогам года получил следующие финансовые результаты (А, В и С – неотрицательные числа):</p> <ol style="list-style-type: none">1. Прибыль от торговли акциями Газпрома составила А рублей.2. Убыток от торговли фьючерсом на курс доллара США к рублю РФ составил В рублей.3. Прибыль от инвестирования в ПИФы составила С рублей. <p>По какой формуле будет определяться налогооблагаемая база по операциям инвестора (функция $\max \{x, y\}$ означает максимум двух величин x и y)?</p> <p>а) $A-B+C$; б) $\max \{A-B, 0\} + \max \{C-B, 0\}$; в) $A+C$; г) $\max \{A-B, 0\} + C$.</p>
2	<p>Физическое лицо может осуществлять на рынке ценных бумаг следующие функции:</p> <p>а) эмитента; б) инвестора; в) профессионального участника; г) организатора торгов.</p>
3	<p>Сложная многоступенчатая процедура, которая не позволяет недобросовестным компаниям выходить на рынок, - это:</p> <p>а) котировка; б) делистинг; в) листинг.</p>
4	<p>Предварительным этапом, который направлен на обеспечение защиты интересов членов биржи и эмитентов от потерь вследствие банкротства, выступает:</p> <p>а) предкотировка; б) предлистинг; в) предделистинг.</p>
5	<p>Особенности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг закреплены в:</p> <p>а) ФЗ «Об акционерных обществах»; б) Конституции РФ; в) ГК РФ; г) ФЗ «О рынке ценных бумаг».</p>
6	<p>В период 2004-2013 гг. функции по регулированию, контролю и надзору в сфере финансового рынка осуществлялись:</p> <p>а) Банком России; б) ФСФР; в) Министерством финансов РФ; г) Правительством РФ.</p>
7	<p>В период 2013-2014 гг. функции по регулированию, контролю и надзору в сфере финансового рынка осуществлялись:</p> <p>а) Банком России; б) ФСФР; в) Министерством финансов РФ; г) Правительством РФ.</p>

8	Единый реестр в сфере финансового рынка, который содержит наименование саморегулируемых организаций (СРО), дату принятия решения о включении в реестр, виды деятельности, в отношении которых СРО осуществляет саморегулирование, ИНН, ОГРН, адрес, а также список членов СРО, ведется: а) Правительством РФ; б) Министерством финансов РФ; в) ЦБ РФ.
9	Участники рынка ценных бумаг, которые осуществляют операции за счет средств клиента, - это: а) дилеры; б) брокеры; в) депозитарии; г) эмитенты.
10	Участники рынка ценных бумаг, осуществляют операции с ценными бумагами за свой счет, - это: а) дилеры; б) брокеры; в) депозитарии; г) эмитенты.
11	Именная ценная бумага, удостоверяющая право на владение инвестором акциями зарубежных компаний, не имеющая при этом номинальной стоимости, - это: а) АДР; б) ГДР; в) РДР; г) еврооблигация.
12	Среди спекулянтов особенно популярна ценная бумага: а) коносамент; б) фьючерс; в) закладная; г) еврооблигация.
13	Самым ликвидным контрактом российского срочного рынка является: а) фьючерс на индекс РТС; б) фьючерс на пшеницу; в) фьючерс на драгоценные металлы.
14	Облигации федерального займа выпускаются: а) ЦБ РФ; б) коммерческими банками; в) Министерством финансов РФ; г) Министерством экономического развития и торговли РФ.
15	Генеральным агентом по обслуживанию выпусков ОФЗ выступает: а) Министерство экономического развития РФ; б) ФСФР; в) ЦБ РФ.
16	Денежные расчеты по сделкам с ОФЗ осуществляются через: а) Министерство экономического развития РФ; б) ФСФР; в) коммерческие банки; г) ЦБ РФ.
17	Функции депозитария по ОФЗ выполняет: а) Национальный депозитарный центр; б) МВФ; в) МБРР; г) банки.
18	Муниципальные ценные бумаги обычно выпускаются в виде: а) акций; б) векселей; в) облигаций; г) депозитных сертификатов.
19	Муниципальные ценные бумаги в сравнении с корпоративными ценными бумагами имеют: а) меньшую надежность; б) большую надежность; в) их надежность сопоставима.
20	Вексель может существовать:

	а) только в бездокументарной форме; б) только в документарной форме; в) в документарной и бездокументарной формах.
21	Спекулятивная техника внутрисуточных операций на биржевом рынке (валютном, фондовом или срочном), предполагающая заключение большого числа сделок внутри торговой сессии с целью извлечения небольшой прибыли в каждом новом трейде, в результате чего за день накапливается значительный доход, - это: а) трейдинг; б) скальпинг (пипсовка); в) коучинг.
22	Ряд статей, напрямую направленных на защиту акционерных обществ от враждебных поглощений, содержится в: а) ФЗ «Об акционерных обществах»; б) Гражданском Кодексе РФ; в) ФЗ «О рынке ценных бумаг»; г) Конституции РФ.
23	В США, в основном все законодательные и внутрикорпоративные механизмы защиты от рейдерства направлены на: а) блокирование деятельности; б) ограничение возможности несогласованной скупки акций на открытом рынке.
24	Цель рейдерства на рынке ценных бумаг: а) получение «отступных»; б) установление контроля над компанией; в) сознательное искажение информации.
25	Отличительный признак рейдерства: а) агрессивность; б) конфликтность; в) дружелюбность.
26	В 2006—2007 гг. самой востребованной в России рейдерской технологией стало: а) уголовное преследование владельцев предприятия-цели; б) сознательное искажение информации; в) блокирование оперативной деятельности компании.
27	Рейдерство на рынке ценных бумаг инвестиции в обеспечение безопасности компании: а) увеличивает; б) уменьшает; в) не оказывает влияния.
28	Цель какого анализа состоит в определении направления тренда, момента его усиления или перелома? а) фундаментального; б) технического; в) комплексного экономического.
29	Финансовый показатель, равный отношению чистой прибыли компании, доступной для распределения, к среднегодовому числу обыкновенных акций – это: а) EBIT; б) P/E; в) EPS.
30	Портфель, состоящий из нескольких видов ценных бумаг, называется: а) сложный; б) диверсифицированный; в) безрисковый.

3.1.2 ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность

№ задания	Формулировка вопроса
31	На Московской бирже торгуются акции преимущественно: а) банков; б) предприятий пищевой промышленности; в) иностранных эмитентов; г) нефте-газодобывающих и металлургических.
32	«Признаваемый» листинг – наличие у ценных бумаг листинга хотя бы на одной иностранной

	бирже, входящей в перечень, утвержденный: а) Банком России; б) NYSE; в) МБРР; г) МВФ.
33	Опционный трейдер купил один опцион колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 145 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 7 015 пунктов и продал два опциона колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 150 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 4 745 пунктов. Как называется опционная стратегия, открытая трейдером? а) длинная бабочка; б) короткая бабочка; в) колл бэк-спрэд; г) пропорциональный колл спрэд; д) длинный колл спрэд.
34	Опционный трейдер купил один опцион колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 145 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 7 015 пунктов и продал два опциона колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 150 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 4 745 пунктов. Какую максимальную прибыль может получить трейдер при экспирации? а) 2 475 пунктов; б) 7 475 пунктов; в) 9 490 пунктов; г) неограниченно.
35	Опционный трейдер купил один опцион колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 145 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 7 015 пунктов и продал два опциона колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 150 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 4 745 пунктов. Какой максимальный убыток может получить трейдер при экспирации? а) 0; б) 2 475 пунктов; в) 7 015 пунктов; г) убыток не ограничен.
36	Опционный трейдер купил один опцион колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 145 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 7 015 пунктов и продал два опциона колл на фьючерс на индекс РТС со страйком 150 000 пунктов и датой экспирации 15.11.2014 по цене 4 745 пунктов. Какую максимальную прибыль может получить трейдер, если цена фьючерса на индекс в момент экспирации будет ниже 140 000 пунктов? а) 0; б) 2 475 пунктов; в) 7 015 пунктов; г) 9 490 пунктов; д) неограниченно.
37	Электронные контракты с фиксированной высокой доходностью – это: а) депозитарные расписки; б) фьючерсы; в) облигации федеральные займа; г) бинарные опционы; д) коносаменты.
38	Понятие, позволяющее оценить динамичность рынка – это: а) прогрессивность; б) регрессивность; в) волатильность.
39	Признаки иностранных финансовых инструментов, необходимые для придания им качества обрабатываемости на территории России: а) наличие у таких иностранных финансовых инструментов кода ФСФР; б) наличие у таких иностранных финансовых инструментов международного кода (номера) идентификации ценных бумаг (International Securities Identification Numbers) и международного кода классификации финансовых инструментов (Classification of Financial Instruments); в) квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг в порядке, установленном законодательством России.
40	Уникальный 12-разрядный буквенно-цифровой код, предназначенный для идентификации финансовых инструментов, объединенных общими признаками, - это: а) CFI;

	б) DAX; в) ISIN.
41	6-разрядный буквенный код, содержащий существенную информацию о финансовых инструментах, имеющих сходные родовые признаки (информация о виде, типе и форме выпуска, об особенностях обращения и погашения, о правах, предоставляемых ценными бумагами, и прочих характеристиках) – это: а) CFI; б) DAX; в) ISIN.
42	Деятельность по присвоению кодов ISIN и CFI регулируется организацией с названием: а) LFB; б) ISO; в) NYSE; г) RBC.
43	Российская Федерация членом международной некоммерческой организации ISO (International Standardization Organization): а) не является; б) является.
44	Правительство России на основании собственного распоряжения санкционировать допуск определенного иностранного эмитента на российский рынок: а) вправе; б) не имеет права.
45	Вставьте пропущенное слово. Депозитарии, осуществляющие учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов, выпущенные в _____ форме, должны обеспечить централизованное хранение сертификатов указанных ценных бумаг, за исключением случаев, когда такое хранение в соответствии с личным законом иностранного эмитента осуществляется за пределами Российской Федерации. Ответ: документарной.
46	Особенности размещения и обращения в Российской Федерации ценных бумаг иностранных эмитентов регламентируются: а) ФЗ «Об акционерных обществах»; б) Гражданским Кодексом РФ; в) ФЗ «О рынке ценных бумаг»; г) Конституцией РФ.
47	Ценная бумага, подтверждающий факт размещения ценных бумаг в банке-кастодиане (депозитарном банке), находящемся в стране эмитента акций, и предоставляющая владельцу акций право на распоряжении ими и получение экономических выгод от их роста – это: а) проспект эмиссии; б) депозитарная расписка; в) облигация; г) депозитный сертификат.
48	Вставьте пропущенное слово. Выгоды для инвестора _____: - диверсификация активов; - превращение портфеля ценных бумаг в международный; - минимизация рисков; - получение наибольшей выгоды. Ответ: депозитарных расписок.
49	Особенности эмиссии и обращения российских депозитарных расписок регламентируются: а) ФЗ «Об акционерных обществах»; б) Гражданским Кодексом РФ; в) ФЗ «О рынке ценных бумаг»; г) Конституцией РФ.
50	Эмитентом российских депозитарных расписок является депозитарий, созданный в соответствии с законодательством Российской Федерации, отвечающий установленным нормативными актами Банка России требованиям к размеру собственного капитала (собственных средств) и осуществляющий депозитарную деятельность не менее ___ лет: а) 2 лет; б) 3 лет; в) 5 лет; г) нет верного ответа.
51	Государственная регистрация выпуска российских депозитарных расписок, регистрация про-

	спекта российских депозитарных расписок осуществляются: а) Банком России; б) Министерством финансов РФ; в) Правительством РФ.
52	Российские депозитарные расписки могут размещаться путем: а) только открытой подписки; б) только закрытой подписки; в) открытой или закрытой подписки; г) их размещения на условиях передачи представляемых ценных бумаг.
53	Deutsche Bank, JPMorgan Chase, Bank of New York, Citigroup – самые крупные эмитенты какой ценной бумаги? а) АДР; б) ГДР; в) российских депозитарных расписок; г) еврооблигаций.
54	Необходимость в какой ценной бумаге появляется, когда инвестор не может сам приобрести тот или иной актив ввиду отсутствия доступа к фондовому рынку? а) акции; б) ГДР; в) векселе; г) коносаменте.
55	Расписки, которые обращаются не только на фондовом рынке США, но и на рынках Азии и Европы, называются: а) ГДР; б) АДР; в) российские депозитарные расписки.
56	GDR были введены: а) Сити-Банком в 1990 году; б) ВТБ в 1999 году; в) ЕБРР в 2000 году.
57	Еврооблигации, как инструмент инвестирования, доступны: а) только банкам; б) только юридическим лицам – профессиональным участникам рынка ценных бумаг; в) только физическим лицам; г) банкам и физическим лицам; д) банкам, физическим лицам, юридическим лицам – профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
58	Касательно еврооблигаций российских эмитентов, евробонды продаются исключительно: а) за валюту (чаще всего за доллар США); б) за рубли; в) за валюту (чаще всего за евро).
59	Доходность еврооблигаций РФ в среднем колеблется на уровне: а) 3-5 % годовых; б) 5-7 % годовых; в) 8-10% годовых.
60	Доходность российских еврооблигаций, как правило: а) выше в сравнении с доходностью корпоративных облигаций; б) ниже в сравнении с доходностью корпоративных облигаций; в) сопоставима с доходностью по ОФЗ.
61	Акции компаний, размещенные за пределами США, которые приобретаются американским депозитарным банком при их листинге в США, - это: а) ГДР; б) АДР; в) российские депозитарные расписки.

3.2 Кейс-задание для экзамена

ОПК-1 способность применять математический инструментарий при решении экономических задач;

ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешне-экономических связей и их влияние на экономическую безопасность

№ за-	Формулировка задания
-------	----------------------

дания																																																									
62	<p>В какую из указанных компаний более рискованно инвестировать капитал, если баланс АО № 1 характеризуется следующими данными (тыс. р.):</p> <table border="1" data-bbox="287 250 1289 577"> <thead> <tr> <th colspan="2">Актив</th> <th colspan="2">Пассив</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Основные средства</td> <td>240</td> <td>Уставный фонд</td> <td>380</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>200</td> <td>Резервный фонд</td> <td>160</td> </tr> <tr> <td>Ценные бумаги</td> <td>150</td> <td>Фонды спец. назначения</td> <td>60</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>50</td> <td>Краткосрочные обязательства</td> <td>120</td> </tr> <tr> <td>Товарные запасы</td> <td>180</td> <td>Долгосрочные обязательства</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Баланс</td> <td>820</td> <td>Баланс</td> <td>820</td> </tr> </tbody> </table> <p>Баланс АО № 2 характеризуется следующими данными (тыс. р.)</p> <table border="1" data-bbox="287 739 1254 1061"> <thead> <tr> <th colspan="2">Актив</th> <th colspan="2">Пассив</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Основные средства</td> <td>520</td> <td>Уставный фонд</td> <td>500</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>340</td> <td>Резервный фонд</td> <td>110</td> </tr> <tr> <td>Ценные бумаги</td> <td>90</td> <td>Фонды спец. назначения</td> <td>200</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>60</td> <td>Краткосрочные обязательства</td> <td>170</td> </tr> <tr> <td>Товарные запасы</td> <td>200</td> <td>Долгосрочные обязательства</td> <td>230</td> </tr> <tr> <td>Баланс</td> <td>1210</td> <td>Баланс</td> <td>1210</td> </tr> </tbody> </table>	Актив		Пассив		Основные средства	240	Уставный фонд	380	Денежные средства	200	Резервный фонд	160	Ценные бумаги	150	Фонды спец. назначения	60	Дебиторская задолженность	50	Краткосрочные обязательства	120	Товарные запасы	180	Долгосрочные обязательства	100	Баланс	820	Баланс	820	Актив		Пассив		Основные средства	520	Уставный фонд	500	Денежные средства	340	Резервный фонд	110	Ценные бумаги	90	Фонды спец. назначения	200	Дебиторская задолженность	60	Краткосрочные обязательства	170	Товарные запасы	200	Долгосрочные обязательства	230	Баланс	1210	Баланс	1210
Актив		Пассив																																																							
Основные средства	240	Уставный фонд	380																																																						
Денежные средства	200	Резервный фонд	160																																																						
Ценные бумаги	150	Фонды спец. назначения	60																																																						
Дебиторская задолженность	50	Краткосрочные обязательства	120																																																						
Товарные запасы	180	Долгосрочные обязательства	100																																																						
Баланс	820	Баланс	820																																																						
Актив		Пассив																																																							
Основные средства	520	Уставный фонд	500																																																						
Денежные средства	340	Резервный фонд	110																																																						
Ценные бумаги	90	Фонды спец. назначения	200																																																						
Дебиторская задолженность	60	Краткосрочные обязательства	170																																																						
Товарные запасы	200	Долгосрочные обязательства	230																																																						
Баланс	1210	Баланс	1210																																																						
63	<p>На основании данных балансов двух акционерных обществ укажите привилегированные акции какого из них более рискованные с точки зрения получения текущего дохода, если компания «А» выпустила 5000 акций, 22 % которых являются привилегированными с фиксированной ставкой дивиденда 28 % годовых и 4000 облигаций сроком обращения три года и ставкой дохода 25 % годовых. Выплаты процентов производятся ежегодно. Компания «Б» выпустила 4000 обыкновенных и 1600 привилегированных акций с фиксированным дивидендом 25 % годовых, а также 2300 облигаций с фиксированной ставкой дохода 27 % годовых и выплатой процентов ежегодно.</p> <p>Баланс корпорации «А» (тыс. р.)</p> <table border="1" data-bbox="287 1352 1461 1594"> <thead> <tr> <th colspan="2">Актив</th> <th colspan="2">Пассив</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Основные средства</td> <td>4000</td> <td>Уставный фонд</td> <td>5000</td> </tr> <tr> <td>Товарные запасы</td> <td>3000</td> <td>Резервный фонд</td> <td>2000</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>6000</td> <td>Фонды спец. назначения</td> <td>1500</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные финансовые вложения</td> <td>4500</td> <td>Долгосрочная задолженность</td> <td>6000</td> </tr> <tr> <td>Баланс</td> <td>17500</td> <td>Прибыль</td> <td>3000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Баланс</td> <td>17500</td> </tr> </tbody> </table> <p>Баланс корпорации «Б» (тыс. р.)</p> <table border="1" data-bbox="287 1644 1461 1877"> <thead> <tr> <th colspan="2">Актив</th> <th colspan="2">Пассив</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Основные средства</td> <td>5000</td> <td>Уставный фонд</td> <td>5600</td> </tr> <tr> <td>Товарные запасы</td> <td>3000</td> <td>Резервный фонд</td> <td>2000</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>3500</td> <td>Фонды спец. назначения</td> <td>1000</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные финансовые вложения</td> <td>4100</td> <td>Долгосрочная задолженность</td> <td>3450</td> </tr> <tr> <td>Баланс</td> <td>15600</td> <td>Прибыль</td> <td>4150</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Баланс</td> <td>15600</td> </tr> </tbody> </table>	Актив		Пассив		Основные средства	4000	Уставный фонд	5000	Товарные запасы	3000	Резервный фонд	2000	Денежные средства	6000	Фонды спец. назначения	1500	Долгосрочные финансовые вложения	4500	Долгосрочная задолженность	6000	Баланс	17500	Прибыль	3000			Баланс	17500	Актив		Пассив		Основные средства	5000	Уставный фонд	5600	Товарные запасы	3000	Резервный фонд	2000	Денежные средства	3500	Фонды спец. назначения	1000	Долгосрочные финансовые вложения	4100	Долгосрочная задолженность	3450	Баланс	15600	Прибыль	4150			Баланс	15600
Актив		Пассив																																																							
Основные средства	4000	Уставный фонд	5000																																																						
Товарные запасы	3000	Резервный фонд	2000																																																						
Денежные средства	6000	Фонды спец. назначения	1500																																																						
Долгосрочные финансовые вложения	4500	Долгосрочная задолженность	6000																																																						
Баланс	17500	Прибыль	3000																																																						
		Баланс	17500																																																						
Актив		Пассив																																																							
Основные средства	5000	Уставный фонд	5600																																																						
Товарные запасы	3000	Резервный фонд	2000																																																						
Денежные средства	3500	Фонды спец. назначения	1000																																																						
Долгосрочные финансовые вложения	4100	Долгосрочная задолженность	3450																																																						
Баланс	15600	Прибыль	4150																																																						
		Баланс	15600																																																						
64	<p>АО существует семь лет. Первоначальный уставный фонд корпорации 5 млн. р. Он разделен на 5000 обыкновенных акций. Компания приняла решение о выпуске облигационного займа на сумму 8 млн. р. Можно ли считать выпускаемые облигации обеспеченными собственным имуществом АО, если баланс компании содержит следующие данные (тыс. р.):</p> <table border="1" data-bbox="287 2011 1385 2047"> <thead> <tr> <th>Актив</th> <th>Пассив</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Актив	Пассив																																																						
Актив	Пассив																																																								

	<table border="1"> <tr> <td>Основные средства</td> <td>6000</td> <td>Уставный фонд</td> <td>5000</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>2000</td> <td>Резервный фонд</td> <td>1000</td> </tr> <tr> <td>Ценные бумаги</td> <td>500</td> <td>Фонды спец. назначения</td> <td>4000</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>1000</td> <td>Краткосрочные обязательства</td> <td>1000</td> </tr> <tr> <td>Прочие оборотные активы</td> <td>2500</td> <td>Долгосрочные обязательства</td> <td>1000</td> </tr> <tr> <td>Баланс</td> <td>12000</td> <td>Баланс</td> <td>12000</td> </tr> </table>	Основные средства	6000	Уставный фонд	5000	Денежные средства	2000	Резервный фонд	1000	Ценные бумаги	500	Фонды спец. назначения	4000	Дебиторская задолженность	1000	Краткосрочные обязательства	1000	Прочие оборотные активы	2500	Долгосрочные обязательства	1000	Баланс	12000	Баланс	12000																
Основные средства	6000	Уставный фонд	5000																																						
Денежные средства	2000	Резервный фонд	1000																																						
Ценные бумаги	500	Фонды спец. назначения	4000																																						
Дебиторская задолженность	1000	Краткосрочные обязательства	1000																																						
Прочие оборотные активы	2500	Долгосрочные обязательства	1000																																						
Баланс	12000	Баланс	12000																																						
65	Проведя анализ данных таблицы (выдается дополнительно) сравните состав и структуру инвестиционных вложений банков «Банк №1» и «Банк №2» в ценные бумаги и сделайте обоснованный вывод о доле ценных бумаг в структуре активов банков.																																								
66	Банк дополнительно эмитировал 10 000 обыкновенных акций номиналом 100 рублей и разместил их на рынке по цене 110 рублей. Одновременно была произведена эмиссия 1000 привилегированных акций номиналом 200 рублей, размещение которых произведено по цене 220 рублей. Привилегированные акции являются конвертируемыми в обыкновенные. Оцените правомерность действия банка.																																								
67	Оцените эффективность проведенных российскими банками IPO (данные по банкам выдаются дополнительно) с точки зрения банка и с точки зрения мелких и крупных инвесторов.																																								
68	Инвестиционный фонд сформировал портфель из трех видов облигаций, купленных одновременно по рыночной цене (рыночная процентная ставка в момент покупки 23 %). Условия выпуска облигаций и их количество в портфеле приведены в таблице (выдается дополнительно). Через полгода все ценные бумаги были проданы по рыночной цене, рыночная ставка процента на момент продажи составляла 28 %. Рассчитайте доходность портфеля (в годовых процентах).																																								
69	<p>Определите ориентировочную стоимость фьючерсных контрактов Ф1-Ф2 на покупку одной акции без учета возможности биржевого актива приносить доход.</p> <p style="text-align: center;">Исходные данные</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Фьючерсный контракт</th> <th>Текущая цена на акции корпораций, р.</th> <th>Банковский процент, % годовых</th> <th>Количество дней до окончания срока фьючерсного контракта, дн.</th> <th>Средний размер годовых дивидендов, %</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ф1</td> <td>100</td> <td>20</td> <td>60</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Ф2</td> <td>250</td> <td>23</td> <td>55</td> <td>12</td> </tr> </tbody> </table>	Фьючерсный контракт	Текущая цена на акции корпораций, р.	Банковский процент, % годовых	Количество дней до окончания срока фьючерсного контракта, дн.	Средний размер годовых дивидендов, %	1	2	3	4	5	Ф1	100	20	60	10	Ф2	250	23	55	12																				
Фьючерсный контракт	Текущая цена на акции корпораций, р.	Банковский процент, % годовых	Количество дней до окончания срока фьючерсного контракта, дн.	Средний размер годовых дивидендов, %																																					
1	2	3	4	5																																					
Ф1	100	20	60	10																																					
Ф2	250	23	55	12																																					
70	<p>Определите, какой будет ориентировочная рыночная стоимость акций А1-А3 при условии равенства номинальной цены и цены покупки акции.</p> <p style="text-align: center;">Исходные данные</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Акция</th> <th>Годовые дивиденды, р./акцию</th> <th>Количество календарных дней владения акцией</th> <th>Цена покупки акции, р.</th> <th>Среднерыночная доходность, %</th> <th>Объявленные дивиденды по акции, % годовых</th> <th>Постоянный темп прироста дивидендов, %</th> <th>Цена продажи акции, р.</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>8</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A1</td> <td>155</td> <td>135</td> <td>1540</td> <td>15</td> <td>20</td> <td>5</td> <td>1545</td> </tr> <tr> <td>A2</td> <td>100</td> <td>180</td> <td>950</td> <td>13</td> <td>20</td> <td>5</td> <td>975</td> </tr> <tr> <td>A3</td> <td>150</td> <td>175</td> <td>1400</td> <td>14</td> <td>20</td> <td>5</td> <td>1450</td> </tr> </tbody> </table>	Акция	Годовые дивиденды, р./акцию	Количество календарных дней владения акцией	Цена покупки акции, р.	Среднерыночная доходность, %	Объявленные дивиденды по акции, % годовых	Постоянный темп прироста дивидендов, %	Цена продажи акции, р.	1	2	3	4	5	6	7	8	A1	155	135	1540	15	20	5	1545	A2	100	180	950	13	20	5	975	A3	150	175	1400	14	20	5	1450
Акция	Годовые дивиденды, р./акцию	Количество календарных дней владения акцией	Цена покупки акции, р.	Среднерыночная доходность, %	Объявленные дивиденды по акции, % годовых	Постоянный темп прироста дивидендов, %	Цена продажи акции, р.																																		
1	2	3	4	5	6	7	8																																		
A1	155	135	1540	15	20	5	1545																																		
A2	100	180	950	13	20	5	975																																		
A3	150	175	1400	14	20	5	1450																																		
71	<p>Определите текущую доходность облигаций 01-03, доходность к погашению и доходность к продаже по исходным данным.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Облигация</th> <th>Номинал облигации, р.</th> <th>Количество календарных дней до погашения</th> <th>Цена покупки облигации, р.</th> <th>Число дней владения облигацией</th> <th>Цена продажи облигации, р.</th> <th>Ежеквартальный купон, %</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>01</td> <td>6000</td> <td>130</td> <td>5900</td> <td>65</td> <td>5950</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>02</td> <td>1000</td> <td>180</td> <td>950</td> <td>90</td> <td>975</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>03</td> <td>1500</td> <td>175</td> <td>1400</td> <td>87</td> <td>1450</td> <td>5</td> </tr> </tbody> </table>	Облигация	Номинал облигации, р.	Количество календарных дней до погашения	Цена покупки облигации, р.	Число дней владения облигацией	Цена продажи облигации, р.	Ежеквартальный купон, %	1	2	3	4	5	6	7	01	6000	130	5900	65	5950	5	02	1000	180	950	90	975	5	03	1500	175	1400	87	1450	5					
Облигация	Номинал облигации, р.	Количество календарных дней до погашения	Цена покупки облигации, р.	Число дней владения облигацией	Цена продажи облигации, р.	Ежеквартальный купон, %																																			
1	2	3	4	5	6	7																																			
01	6000	130	5900	65	5950	5																																			
02	1000	180	950	90	975	5																																			
03	1500	175	1400	87	1450	5																																			

3.3 Банк тестовых заданий

3.3.1. ОПК-1 способность применять математический инструментарий при решении экономических задач

№ задания	Тестовое задание с вариантами ответов и правильными ответами
72	Часть финансового рынка, где осуществляется эмиссия и обращение ценных бумаг, это - а) рынок кредитов; б) рынок ценных бумаг; в) валютный рынок; г) рынок труда.
73	К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только покупатели, относят а) стихийный; б) простой аукцион; в) голландский аукцион; г) дилерский.
74	К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только продавцы, относят а) стихийный; б) простой аукцион; в) голландский аукцион; г) дилерский.
75	К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют как покупатели, так и продавцы, относят а) стихийный; б) непрерывный аукцион; в) голландский аукцион; г) онкольный.
76	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг лицензированию а) подлежит; б) не подлежит; в) подлежит для отдельных инвесторов.
77	Организация, созданная профессиональными участниками рынка ценных бумаг, приобретает статус саморегулируемой с момента а) государственной регистрации; б) учреждения; в) получения лицензии; г) получения разрешения контролирующего органа по рынку ценных бумаг.
78	Операции Центрального банка РФ на открытом рынке - это операции а) по купле-продаже государственных ценных бумаг; б) эмиссии ценных бумаг; в) погашению государственных ценных бумаг.
79	Деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг лицензируется лицензией а) фондовой биржи; б) на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг; в) коммерческого банка; г) инвестиционного фонда.
80	Факт выставления рейтинга шансы удачного размещения ценных бумаг для эмитента а) уменьшает; б) увеличивает; в) оставляет без изменений; г) уменьшает или увеличивает в зависимости от рейтинга.
81	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, предлагающий инвестору услуги, предоставить информацию о себе а) обязан; б) обязан по требованию инвестора; в) не обязан.
82	Выпуск и обращение депозитарных расписок регулируются а) регулятором страны происхождения эмитента акций, лежащих в основе депозитарных расписок; б) наднациональным регулятором; в) регулятором той страны, где обращаются депозитарные расписки; г) никем не регулируются.
83	Балансовая цена акции - это цена а) по которой акции продаются на первичном рынке; б) по данным бухгалтерского учета; в) по которой реализуется имущество АО.
84	По российскому законодательству акционерное общество может выпускать привилегированные акции в следующем размере от уставного капитала а) 25%; б) 50%;

	в) 75%; г) неограниченно.
85	Привилегированные акции право голоса а) не дают; б) дают, если это предусмотрено уставом АО; в) дают, если это предусмотрено законом; г) дают без ограничений.
86	Конвертируемые облигации - это облигации, которые а) могут быть обменены на акции; б) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте; в) обеспечивают индексацию номинала при инфляции.
87	Акционерное общество может выпускать облигации а) сразу после государственной регистрации; б) только после оплаты уставного капитала; в) в любых случаях по решению Совета директоров АО.
88	Инвестиционный пай является ценной бумагой а) именной; б) на предъявителя; в) ордерной.
89	Опцион на покупку - это опцион, дающий право владельцу а) купить ценные бумаги; б) продать ценные бумаги; в) отсрочить платеж; г) принимать участие в торгах на бирже.
90	Фьючерсная сделка обязательна для исполнения а) продавцом; б) покупателем; в) продавцом и покупателем.
91	Главным ответственным лицом по чеку является а) чекодатель; б) плательщик; в) авалист; г) первый индоссант.
92	Факт невыполнения обязательств по векселю может быть удостоверен а) нотариусом; б) отметкой плательщика на векселе; в) отметкой банка.
93	Сбалансированный портфель ценных бумаг - это портфель а) обеспечивающий в равной мере безопасность, доходность, рост капитала, ликвидность; б) соответствующий представлению инвестора об оптимальном сочетании безопасности, доходности, ликвидности; в) состоящий из акций государственных и частных компаний; г) в котором в различные активы вложены одинаковые суммы.
94	К рискам предприятия-эмитента относят риски а) ликвидности; б) отраслевой; в) кредитный; г) валютный.
95	Риск потерь в результате изменения процентных ставок на рынке называется а) кредитный; б) процентный; в) валютный; г) капитальный.
96	Доходы и убытки от изменения рыночной оценки вложений инвестиционного фонда относятся на счет а) директоров фонда; б) учредителей фонда; в) вкладчиков фонда; г) управляющей компании.
97	Использование хеджирования при заключении фьючерсных сделок а) обязательно; б) необязательно; в) обязательно только по корпоративным ценным бумагам; г) в зависимости от правил на бирже.
98	Хеджирование есть форма а) страхования; б) кредитования; в) расчетов; г) анализа ситуации на рынке.
99	По мере снижения рисков, которые заключает в себе ценная бумага,

	а) растет ее ликвидность и доходность; б) падает ее ликвидность и доходность; в) растет ее ликвидность и падает доходность; г) падает ее ликвидность и растет доходность.
100	Способность рынка ценных бумаг поглощать значительные количества ценных бумаг называется а) ликвидность; б) упругость; в) рискованность; г) сбалансированность.
101	Функции по управлению портфелем ценных бумаг, находящихся в государственной собственности, осуществляет а) Министерство финансов; б) Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (Росимущество); в) Министерство экономического развития РФ; г) Государственная Дума РФ.
102	Что характеризует рынок высокодоходных облигаций? а) низкое инвестиционное качество, высокие риски инвестирования, высокая доходность; б) большая доходность, высокое инвестиционное качество, большая надежность; в) низкая доходность, высокое инвестиционное качество, большая надежность.

3.3.2 ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность

№ задания	Тестовое задание с вариантами ответов и правильными ответами
103	Какой орган осуществляет надзор за фондовым рынком в Германии? А) BaFin (Federal Financial Supervisory Authority); б) Comision Nacional de valores; в) Securities Exchange Commission; г) Financial Services Authority.
104	Как называется второй по значимости фондовый индекс Японии? а) Vovespa; б) Hang Seng; в) Topix; г) Kospi.
105	AMF (Autorite des Marches Financiers) – это: а) саморегулируемая организация участников рынка ценных бумаг в Великобритании; б) орган государственного регулирования на французском финансовом рынке; в) индекс европейского фондового рынка; г) рейтинговое агентство.
106	По отношению к государственным облигациям какой страны рассчитывается спред по государственным облигациям стран Еврозоны? а) Великобритании; б) Франции; в) Германии; г) США.
107	Кто выступает основным инвестором на рынке французских государственных облигаций? а) коммерческие банки; б) частные инвесторы; в) взаимные фонды; г) страховые компании.
108	BOVESPA - это: а) разновидность еврооблигаций; б) индекс бразильского фондового рынка; в) индекс итальянского фондового рынка; г) индекс мексиканского фондового рынка.
109	KOSPI – это: а) индекс акций китайских компаний; б) взвешенный по капитализации индекс корейских компаний; в) индийский фондовый индекс; г) японский фондовый индекс.
110	Что из себя представляет индекс EuroStoxx 50? а) индекс, рассчитываемый по капитализации 50 крупнейших компаний континентальной Европы, агентством Доу Джонс; б) облигационный индекс;

	<p>в) индекс, рассчитываемый биржей Euronext;</p> <p>г) индекс, рассчитываемый Лондонской биржей для европейских компаний.</p>
111	<p>Почему средневзвешенный индекс считается наиболее репрезентативным?</p> <p>а) потому что усредняет движение рыночных цен всех акций, обращающихся на рынке;</p> <p>б) потому что акции, имеющие наибольшую рыночную стоимость, оказывают наиболее значительное воздействие на изменение индекса;</p> <p>в) потому что акции, имеющие значительные колебания рыночных цен, оказывают наибольшее воздействие на изменение индекса;</p> <p>г) потому что акции компаний, имеющих наибольшую капитализацию, оказывают наиболее значительное воздействие на изменение индекса.</p>
112	<p>Консоли – это:</p> <p>а) разновидность акций во Франции;</p> <p>б) японские «голубые фишки»;</p> <p>в) бессрочные государственные облигации Великобритании;</p> <p>г) вид привилегированных акций.</p>
113	<p>Из перечисленных ниже видов облигаций, укажите наиболее близкий понятию «ипотечная облигация»:</p> <p>а) срочная;</p> <p>б) конвертируемая;</p> <p>в) обеспеченная;</p> <p>г) необеспеченная.</p>
114	<p>Если облигация выпускается в бессрочной форме, это означает, что:</p> <p>а) у этой облигации имеется несколько дат погашения;</p> <p>б) владелец этой облигации имеет право предъявить требование о погашении в любой момент времени;</p> <p>в) эмитент этой облигации имеет право выкупить облигации в любой момент времени;</p> <p>г) облигация не имеет срока погашения, а основная сумма долга выплачивается в виде процентных платежей в течение определенного периода времени.</p>
115	<p>Укажите утверждение, объясняющее название «производные ценные бумаги»</p> <p>а) производные ценные бумаги называются так, потому что их существование невозможно в отсутствие базового актива;</p> <p>б) производные ценные бумаги называются так, потому что их цена производна от цены базового актива.</p> <p>Ответы:</p> <p>А) только а;</p> <p>Б) только б;</p> <p>В) все перечисленное.</p>
116	<p>Укажите синоним понятию «производные ценные бумаги»:</p> <p>а) свопы;</p> <p>б) фьючерсы;</p> <p>в) деривативы;</p> <p>г) варранты.</p>
117	<p>Дюрация может использоваться в качестве критерия</p> <p>а) измерения чувствительности цен облигаций к сроку обращения и размеру купона облигации;</p> <p>б) сравнения доходностей к погашению по облигациям одного эмитента;</p> <p>в) измерения ожиданий инвесторов в зависимости от изменения процентных ставок.</p>
118	<p>На рынке ценных бумаг США казначейские облигации всегда рассматриваются как долгосрочные ценные бумаги. Причина этому следующая:</p> <p>а) казначейские облигации не имеют определенного срока погашения, но могут быть выкуплены в любой момент;</p> <p>б) потому что казначейские облигации правительства США всегда выпускаются на срок более 10 лет;</p> <p>в) потому что казначейские облигации правительства США всегда выпускаются на срок более 20 лет;</p> <p>г) это не так, поскольку казначейская облигация будет рассматриваться как краткосрочная, когда до срока ее погашения останется менее 5 лет.</p>
119	<p>Капитализация компании – это:</p> <p>а) сумма произведений курсов акций компании на количество акций, выпущенных компанией;</p> <p>б) совокупный объем эмиссии ценных бумаг, обращающихся на рынке;</p> <p>в) совокупный акционерный капитал компаний-эмитентов по номинальной стоимости;</p> <p>г) совокупная рыночная стоимость активов компаний-эмитентов.</p>
120	<p>Какие инвесторы на рынке акций имеют наибольшую склонность к риску?</p> <p>а) паевые фонды;</p>

	<p>б) страховые компании; в) пенсионные фонды; г) частные лица.</p>
121	<p>Компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции дробления пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 руб. (без учета российской практики)?</p> <p>а) 25 акций и 125 руб. б) 25 акций и 500 руб. в) 100 акций и 2000 руб. г) 400 акций и 500 руб.</p>
122	<p>Укажите наиболее точное определение понятия «секьюритизация» в отношении рынка ценных бумаг:</p> <p>а) система мер, обеспечивающих безопасность и защиту, в том числе физическую, активов мелких инвесторов на рынке ценных бумаг; б) предоставление эмитентом гарантий или дополнительного обеспечения обязательств в отношении выпускаемых им ценных бумаг; в) трансформация долговых обязательств в ценные бумаги с целью их свободного обращения на рынке; г) трансформация ценных бумаг в капитал, минимально подверженный риску.</p>
123	<p>Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода:</p> <p>а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; в) чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск; г) риск и доход не связаны между собой.</p>
124	<p>Укажите наиболее вероятные последствия значительного превышения собственного капитала компании по отношению к заемному вследствие того, что компания предпочитает выпуск акций выпуску облигаций:</p> <p>а) ускорение темпов роста прибыли на одну акцию; б) замедление темпов роста прибыли на одну акцию; в) увеличение рыночной стоимости акций компании; г) снижение рыночной стоимости акций компании.</p>
125	<p>Из перечисленных ниже укажите утверждения, определяющие две наиболее важные задачи компаний-эмитентов для поддержания функционирования рынка собственных акций:</p> <p>а) для привлечения дополнительного капитала компании-эмитенту необходимо стабильно выплачивать высокие дивиденды своим акционерам; б) для поддержания ликвидного рынка собственных акций компаниям-эмитентам необходимо активно покупать и продавать акции у своих акционеров; в) для обеспечения доверия инвесторов с целью привлечения их сбережений в качестве дополнительного капитала необходимо соблюдение руководством компании-эмитента приоритета интересов акционеров над своими личными интересами; г) для информирования потенциальных инвесторов и существующих акционеров необходимо обеспечение эмитентом наиболее полного раскрытия информации о деятельности компании.</p>
126	<p>Если процентные ставки снижаются, то цены на облигации будут:</p> <p>а) также снижаться; б) расти; в) оставаться на прежнем уровне; г) изменяться только в том случае, если это государственная облигация.</p>
127	<p>Из перечисленных ниже утверждений найдите наиболее верное объяснение того, что в «зрелых» пенсионных фондах в акции может быть вложено менее 10% активов, тогда как в «молодых» фондах портфели вложений до 60% могут состоять из акций:</p> <p>а) доходность вложений в акции в долгосрочном периоде выше, чем в облигации, поэтому «молодые» пенсионные фонды, которые являются чистыми инвесторами, могут осуществлять долгосрочные инвестиции в акции; б) основную массу вкладчиков «зрелых» фондов составляют лица пожилого возраста - наиболее консервативные инвесторы, тогда как большинство вкладчиков молодых фондов являются инвесторами, склонными к риску; в) регулирующие органы накладывают жесткие ограничения на инвестиции в акции «зрелых» фондов, в которых выплаты пенсионерам превышают денежные поступления от новых инвесторов.</p>
128	<p>Рынок среднесрочных ценных бумаг, выпускаемых правительством Великобритании, включает:</p> <p>а) облигации со сроком обращения от 1 до 5 лет; б) облигации со сроком обращения от 2 до 5 лет; в) облигации со сроком обращения от 5 до 15 лет; г) облигации со сроком обращения от 5 до 20 лет.</p>

129	<p>Агенты, специализирующиеся на предоставлении анонимных посреднических услуг дилерам и брокерам и не имеющие права работать с клиентами на рынке государственных ценных бумаг США и Великобритании, называются:</p> <p>а) маркет – мейкеры; б) межброкерские дилеры; в) междилерские брокеры; г) принципалы.</p>
130	<p>Упорядочьте (в порядке возрастания) владельцев акций по степени риска потери средств, внесенных в оплату акций компании:</p> <p>а) владельцы привилегированных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы акций, подлежащих выкупу (выкупных акций); б) владельцы привилегированных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы акций, подлежащих выкупу; в) владельцы акций, подлежащих выкупу, владельцы привилегированных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций; г) владельцы акций, подлежащих выкупу, владельцы привилегированных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций.</p>
131	<p>Для каких целей может использоваться показатель P/E?</p> <p>а) для расчета внутренней доходности вложений в акции одной отрасли; б) для расчета дохода, приходящегося на одну акцию, компаний одной отрасли; в) для предоставления возможности сравнивать рыночные стоимости акций компаний одной отрасли; г) для предоставления возможности сравнивать доходности акций компаний одной отрасли.</p>
132	<p>Укажите неверное утверждение в отношении порядка выпуска и обращения АДР и ГДР:</p> <p>а) базовые акции и депозитарные расписки должны соответствовать законодательству стран происхождения эмитента и депозитария; б) расчеты по депозитарным распискам осуществляются через банк Морган Гаранти; в) депозитарные расписки деноминированы только в свободно конвертируемых валютах; г) депозитарные расписки выпускаются только на акции иностранных эмитентов (т.е. за пределами обращения АДР и ГДР).</p>
133	<p>Укажите верные утверждения в отношении условий выпуска и обращения американских депозитарных расписок (АДР):</p> <p>а) АДР выпускаются американским банком – депозитарием; б) АДР подтверждают права собственности владельцев АДР на указанное в сертификате количество акций иностранных эмитентов; в) акции депонируются в банке-кастоди, находящемся в стране выпуска акций; г) АДР могут размещаться как на рынке США, так и на неамериканских (западноевропейских) рынках.</p> <p>Ответы: А) только а и б; Б) только б и в; В) только а, б и в; Г) все перечисленные.</p>

3.4 Реферат

ОПК-1 способность применять математический инструментарий при решении экономических задач;

ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешне-экономических связей и их влияние на экономическую безопасность

№ задания	Формулировка задания																																																																																									
134	<p>Тема реферата выбирается по варианту в соответствии с двумя последними цифрами зачетной книжки (см. таблица ниже).</p> <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <thead> <tr> <th colspan="2" rowspan="2"></th> <th colspan="10">Предпоследняя цифра номера зачетной книжки</th> </tr> <tr> <th>0</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>8</th> <th>9</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <th rowspan="6" style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">Последняя цифра номера зачетной книжки</th> <th>0</th> <td>1.</td> <td>2.</td> <td>3.</td> <td>4.</td> <td>5.</td> <td>6.</td> <td>7.</td> <td>8.</td> <td>9.</td> <td>10.</td> </tr> <tr> <th>1</th> <td>11.</td> <td>12.</td> <td>13.</td> <td>14.</td> <td>15.</td> <td>16.</td> <td>17.</td> <td>18.</td> <td>19.</td> <td>20.</td> </tr> <tr> <th>2</th> <td>21.</td> <td>22.</td> <td>23.</td> <td>24.</td> <td>25.</td> <td>26.</td> <td>27.</td> <td>28.</td> <td>29.</td> <td>30.</td> </tr> <tr> <th>3</th> <td>31.</td> <td>32.</td> <td>33.</td> <td>34.</td> <td>35.</td> <td>36.</td> <td>37.</td> <td>38.</td> <td>39.</td> <td>40.</td> </tr> <tr> <th>4</th> <td>41.</td> <td>42.</td> <td>43.</td> <td>44.</td> <td>45.</td> <td>46.</td> <td>47.</td> <td>48.</td> <td>49.</td> <td>50.</td> </tr> <tr> <th>5</th> <td>51.</td> <td>52.</td> <td>53.</td> <td>54.</td> <td>55.</td> <td>56.</td> <td>57.</td> <td>58.</td> <td>59.</td> <td>60.</td> </tr> </tbody> </table>			Предпоследняя цифра номера зачетной книжки										0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Последняя цифра номера зачетной книжки	0	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	1	11.	12.	13.	14.	15.	16.	17.	18.	19.	20.	2	21.	22.	23.	24.	25.	26.	27.	28.	29.	30.	3	31.	32.	33.	34.	35.	36.	37.	38.	39.	40.	4	41.	42.	43.	44.	45.	46.	47.	48.	49.	50.	5	51.	52.	53.	54.	55.	56.	57.	58.	59.	60.
				Предпоследняя цифра номера зачетной книжки																																																																																						
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9																																																																															
Последняя цифра номера зачетной книжки	0	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.																																																																															
	1	11.	12.	13.	14.	15.	16.	17.	18.	19.	20.																																																																															
	2	21.	22.	23.	24.	25.	26.	27.	28.	29.	30.																																																																															
	3	31.	32.	33.	34.	35.	36.	37.	38.	39.	40.																																																																															
	4	41.	42.	43.	44.	45.	46.	47.	48.	49.	50.																																																																															
	5	51.	52.	53.	54.	55.	56.	57.	58.	59.	60.																																																																															

6	61.	62.	63.	64.	65.	66.	67.	68.	69.	70.
7	71.	72.	73.	74.	75.	76.	77.	78.	79.	80.
8	81.	82.	83.	84.	85.	86.	87.	88.	89.	90.
9	91.	92.	93.	94.	95.	96.	97.	98.	99.	100.

1. Акции и облигации как инструменты финансирования инвестиций.
2. Оценка инвестиционной привлекательности акций и особенности применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в акции.
3. Российский рынок акций: анализ, проблемы, перспективы.
4. Акция как инструмент инвестиционной привлекательности предприятия.
5. Анализ рынка российских IPO
6. Еврооблигации как инструмент привлечения иностранных инвестиций.
7. Анализ использования кредитных нот CLN российскими предприятиями.
8. Особенности рынка корпоративных облигаций в РФ.
9. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг: зарубежный опыт и российская практика.
10. Анализ российского рынка корпоративных облигаций.
11. Корпоративные облигации как инструмент финансирования инвестиций.
12. Оценка инвестиционной привлекательности облигаций и особенности применения математического инструментария для решения экономических задач с целью оценки эффективности вложений в облигации.
13. Государственные ценные бумаги в России и за рубежом.
14. Становление и современное состояние рынка муниципальных ценных бумаг в России.
15. Особенности кризиса на рынке ГКО РФ в 1998 году.
16. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг.
17. Цели и направления использования ценных бумаг государством
18. Влияние мирового финансового кризиса 2008 года на российский фондовый рынок.
19. Привлечение инвестиций за счет вексельных программ. Особенности применения математического инструментария для решения экономических задач в вексельном обращении.
20. Сравнительный анализ систем вексельного права.
21. Особенности и проблемы развития вексельного обращения в России.
22. Особенности применения векселей в российской хозяйственной практике.
23. Вексельный рынок в России: история, состояние и тенденции развития.
24. Вексельные операции коммерческих банков.
25. Депозитарные расписки как инструмент привлечения иностранных инвестиций.
26. Производные ценные бумаги: мировой и российский опыт.
27. Становление и современное состояние рынка срочных контрактов в России.
28. Рынок фьючерсов: история, современное состояние, перспективы развития.
29. Практика использования опционных контрактов в России и за рубежом.
30. Рынок свопов кредитного дефолта (CDS).
31. Рынок контрактов на разницу (CFD).
32. Экзотические деривативы: особенности, применение.
33. Товарораспорядительные ценные бумаги: направления использования.
34. Ценные бумаги, обеспеченные активами: зарубежный опыт.
35. Организация финансирования венчурного капитала на рынке ценных бумаг (на примере Германии).
36. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике.
37. Рынок складских свидетельств.
38. Инвестиционные компании на российском рынке ценных бумаг.
39. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы деятельности.
40. Анализ и оценка перспектив деятельности крупнейших фондовых бирж мира.
41. История и особенности работы Российской торговой системы (РТС).
42. Фондовые биржи России: особенности деятельности, проблемы и перспективы развития.
43. Применение торговых роботов на рынке ценных бумаг.
44. Особенности осуществления деятельности по организации торговли в России.

45. Российская система учета прав собственности на ценные бумаги.
46. Проблемы и перспективы развития брокерско-дилерских компаний в России.
47. Депозитарно-клиринговая инфраструктура российского рынка ценных бумаг: особенности деятельности, проблемы и перспективы развития.
48. Эмиссионная активность российских предприятий.
49. Корпоративное управление: мировые тенденции и российская практика.
50. Права акционеров и защита их интересов: зарубежный опыт и российская практика.
51. Модели корпоративного управления и контроля и их особенности.
52. Проблемы совершенствования корпоративного управления в России.
53. Реорганизация акционерных обществ: цели, особенности, проблемы.
54. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
55. Особенности государственного регулирования российского рынка ценных бумаг.
56. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
57. Закрытые ПИФы: особенности создания и функционирования.
58. Негосударственные пенсионные фонды в России: особенности создания и функционирования.
59. Паевые инвестиционные фонды в России: особенности создания и функционирования.
60. Формы коллективного инвестирования: зарубежный опыт и российская практика.
61. Хедж-фонды как форма коллективного инвестирования.
62. Паевые фонды венчурных инвестиций.
63. Деятельность пенсионных фондов в США.
64. Управление портфелем ценных бумаг: особенности и проблемы выбора портфельных стратегий.
65. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
66. Особенности применения технического анализа в России.
67. Инвестиционные решения: особенности российской практики.
68. Технический анализ на рынке ценных бумаг: возможности и перспективы.
69. Понятие и методы хеджирования на рынке ценных бумаг.
70. Фундаментальный анализ на российском и зарубежных рынках ценных бумаг.
71. Основные подходы к анализу и прогнозированию рынка ценных бумаг.
72. Сравнительная характеристика зарубежных рынков государственных ценных бумаг.
73. Европейский рынок долговых инструментов.
74. Рынок ценных бумаг и деривативов США.
75. Анализ консолидации фондовых рынков Западной Европы.
76. Фондовые индексы: зарубежная и российская практика.
77. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг: мировой и российский опыт.
78. Банковская модель рынка ценных бумаг: проблемы и тенденции развития.
79. Интеграция российского рынка ценных бумаг в мировой рынок ценных бумаг.
80. Региональные рынки ценных бумаг: характеристика, тенденции развития.
81. Проблемы современного российского рынка ценных бумаг и перспективы его развития.
82. Мировые тенденции развития рынков ценных бумаг.
83. Качественная характеристика и перспективы развития российского рынка ценных бумаг.
84. Смешанная модель рынка ценных бумаг: проблемы и тенденции развития.
85. Небанковская модель рынка ценных бумаг: проблемы и тенденции развития.
86. Инвестиционное консультирование: международный опыт и российская практика.
87. Кредитный рейтинг как инструмент оценки качества ценных бумаг.
88. Биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг: международная и российская практика.
89. Электронная торговля на российском рынке ценных бумаг: проблемы и перспективы.
90. Управление рисками, возникающими при доверительном управлении ценными бумагами, в коммерческих банках.
91. Система управления рисками при маржинальной торговле на рынке ценных бумаг.
92. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспектива развития в России.
93. Еврооблигации российских эмитентов как способ привлечения иностранного капита-

	<p>ла в российскую экономику.</p> <p>94. Управление рисками и финансовый менеджмент брокерско-дилерской компании.</p> <p>95. Технология банкротства на фондовом рынке.</p> <p>96. Создание информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.</p> <p>97. Секьюритизация долгов.</p> <p>98. Рыночная стоимость ценной бумаги и факторы, на нее влияющие.</p> <p>99. Конфликты интересов на фондовом рынке и практика их регулирования.</p> <p>100. Механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг.</p>
--	--

3.5 Электронная презентация

ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешне-экономических связей и их влияние на экономическую безопасность

№ задания	Формулировка задания
135	Фондовая биржа: общая характеристика, особенности деятельности, роль в биржевой жизни страны, проблемы и перспективы развития (на примере российских и зарубежных фондовых бирж)
136	Фондовый рынок страны: общая характеристика, проблемы, перспективы развития и механизмы обеспечения экономической безопасности (на примере России и других стран мира) при влиянии внешнеэкономических связей

3.6 Расчетно-практическая работа

ОПК-1 способность применять математический инструментарий при решении экономических задач;

ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешне-экономических связей и их влияние на экономическую безопасность

№ задания	Формулировка задания																																												
137	<p>Формирование портфеля ценных бумаг для индивидуального варианта предпочтений инвестора и управление портфелем ценных бумаг на фондовом рынке. Технический и фундаментальный анализ.</p> <p style="text-align: center;">Варианты заданий (предпочтения инвестора)</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;">Первая буква фамилии студента</th> <th>Инвестиционная стратегия</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>А</td><td>Предпочтение акциям нефтегазодобывающих предприятий</td></tr> <tr><td>Б</td><td>Предпочтение акциям нефтяных компаний</td></tr> <tr><td>В</td><td>Предпочтение акциям транспортных компаний</td></tr> <tr><td>Г</td><td>Предпочтение акциям телекоммуникационных компаний</td></tr> <tr><td>Д</td><td>Предпочтение акциям энерго- и машиностроительных компаний</td></tr> <tr><td>Е</td><td>Предпочтение акциям авиакомпаний и энергокомпаний</td></tr> <tr><td>Ж</td><td>Предпочтение акциям кредитных учреждений</td></tr> <tr><td>З</td><td>Предпочтение акциям кредитных и телекоммуникационных компаний</td></tr> <tr><td>И</td><td>Предпочтение акциям телекоммуникационных компаний</td></tr> <tr><td>К</td><td>Предпочтение акциям нефтяных компаний</td></tr> <tr><td>Л</td><td>Предпочтение акциям металлургических предприятий</td></tr> <tr><td>М</td><td>Предпочтение акциям металлургических и машиностроительных предприятий</td></tr> <tr><td>Н</td><td>Предпочтение акциям торговых и телекоммуникационных предприятий</td></tr> <tr><td>О</td><td>Предпочтение акциям торговых и транспортных предприятий</td></tr> <tr><td>П</td><td>Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и региональных телекоммуникационных компаний</td></tr> <tr><td>Р</td><td>Предпочтение акциям нефтегазодобывающих компаний</td></tr> <tr><td>С</td><td>Предпочтение акциям кредитных компаний</td></tr> <tr><td>Т</td><td>Предпочтение акциям региональных телекоммуникационных компаний</td></tr> <tr><td>У</td><td>Предпочтение акциям нефтяных и региональных телекоммуникационных компаний</td></tr> <tr><td>Ф</td><td>Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и металлургических предприятий</td></tr> </tbody> </table>	Первая буква фамилии студента	Инвестиционная стратегия	1	2	А	Предпочтение акциям нефтегазодобывающих предприятий	Б	Предпочтение акциям нефтяных компаний	В	Предпочтение акциям транспортных компаний	Г	Предпочтение акциям телекоммуникационных компаний	Д	Предпочтение акциям энерго- и машиностроительных компаний	Е	Предпочтение акциям авиакомпаний и энергокомпаний	Ж	Предпочтение акциям кредитных учреждений	З	Предпочтение акциям кредитных и телекоммуникационных компаний	И	Предпочтение акциям телекоммуникационных компаний	К	Предпочтение акциям нефтяных компаний	Л	Предпочтение акциям металлургических предприятий	М	Предпочтение акциям металлургических и машиностроительных предприятий	Н	Предпочтение акциям торговых и телекоммуникационных предприятий	О	Предпочтение акциям торговых и транспортных предприятий	П	Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и региональных телекоммуникационных компаний	Р	Предпочтение акциям нефтегазодобывающих компаний	С	Предпочтение акциям кредитных компаний	Т	Предпочтение акциям региональных телекоммуникационных компаний	У	Предпочтение акциям нефтяных и региональных телекоммуникационных компаний	Ф	Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и металлургических предприятий
Первая буква фамилии студента	Инвестиционная стратегия																																												
1	2																																												
А	Предпочтение акциям нефтегазодобывающих предприятий																																												
Б	Предпочтение акциям нефтяных компаний																																												
В	Предпочтение акциям транспортных компаний																																												
Г	Предпочтение акциям телекоммуникационных компаний																																												
Д	Предпочтение акциям энерго- и машиностроительных компаний																																												
Е	Предпочтение акциям авиакомпаний и энергокомпаний																																												
Ж	Предпочтение акциям кредитных учреждений																																												
З	Предпочтение акциям кредитных и телекоммуникационных компаний																																												
И	Предпочтение акциям телекоммуникационных компаний																																												
К	Предпочтение акциям нефтяных компаний																																												
Л	Предпочтение акциям металлургических предприятий																																												
М	Предпочтение акциям металлургических и машиностроительных предприятий																																												
Н	Предпочтение акциям торговых и телекоммуникационных предприятий																																												
О	Предпочтение акциям торговых и транспортных предприятий																																												
П	Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и региональных телекоммуникационных компаний																																												
Р	Предпочтение акциям нефтегазодобывающих компаний																																												
С	Предпочтение акциям кредитных компаний																																												
Т	Предпочтение акциям региональных телекоммуникационных компаний																																												
У	Предпочтение акциям нефтяных и региональных телекоммуникационных компаний																																												
Ф	Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и металлургических предприятий																																												

Х	Предпочтение акциям телекоммуникационных компаний и металлургических предприятий
Ц	Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и нефтегазодобывающих предприятий
Ч	Предпочтение акциям кредитных и энергокомпаний
Ш	Предпочтение акциям торговых и телекоммуникационных компаний
Щ	Предпочтение акциям региональных энергокомпаний и металлургических компаний
Э	Предпочтение акциям нефтегазодобывающих предприятий
Ю	Предпочтение акциям нефтяных компаний
Я	Предпочтение акциям транспортных компаний

3.6 Разноуровневые задачи и задания

3.6.1 ОПК-1 способность применять математический инструментарий при решении экономических задач

№ задания	Формулировка задания
138	Ожидаемая прибыль компании в расчете на одну акцию равна в текущем году 30 р. Ожидается ее ежегодный прирост на 5 %. Ставка капитализации чистой прибыли составляет 14 %. Ставка банковского процента 15 %. Премия за риск к процентной ставке 2 %. Определите ориентировочную цену акции.
139	Какова цена акции, если известно, что ежегодный прирост дивидендов составляет 12 %, ее доходность равна 27 % годовых, а дивиденды 50 р. на акцию?
140	Номинальная стоимость акции ОАО «Вымпел» составляет 50 р. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25 %, а размер банковской ставки составляет 10 %.
141	Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 %, а номинальная стоимость - 10 р., в нынешнем году составила 8 %. Корректна ли такая ситуация? да; нет.
142	О чем свидетельствует повышение текущей доходности привилегированной акции, дивиденд по которой носит фиксированный характер? повышении курсовой стоимости префакции; понижении курсовой стоимости префакции.
143	Акционерное общество объявляет о дроблении своих акций в пропорции 5:4. Сколько дополнительных акций получит акционер, имеющий 300 акций?
144	Компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 р.? 25 акций и 125 р.; 25 акций и 500 р.; 100 акций и 2000 р.; 400 акций и 500 р.
145	Определить курс облигации номиналом 1000 р., если она продается по цене: 980 р.; 1140 р.
146	Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84 % от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 р.
147	Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84 % от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 95 % от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 р.
148	Бескупонная облигация была приобретена в порядке первичного размещения по цене 80 %. Срок обращения облигации - 92 дня. Укажите, по какой цене облигация должна быть продана спустя 30 дней после покупки, чтобы доходность от этой операции оказалась равной доходности к погашению.
149	Номинал облигации 100 руб., ожидаемая сумма купонных выплат 5 руб., рыночная цена облигации 85 руб., срок до погашения 4 месяца. Рассчитайте доходность облигации к погашению.
150	Если рыночная стоимость облигации равна 85 % от номинальной стоимости, годовой купон - 10 %, то по истечении 3 месяцев с момента выплаты купона «грязная» цена облигации в процентах от номинальной стоимости составит: 85 %; 87,5 %;

	88,5 %; 90 %.
151	Какова конечная доходность от операции с облигацией номиналом 500 р., купленной с дисконтом 20 %, если она была продана по номиналу через 3 года? Весь срок ее обращения - 5 лет, а купон составляет 10 % годовых.
152	Облигации с переменным купоном продаются с дисконтом в 18 %, срок их обращения 2 года. Купонный доход выплачивается по полугодиям и объявлен на первый год в размере 8 %, на второй – 6 % от номинала. Инвестор приобрел пакет облигаций при их первичном размещении эмитентом. Какую общую среднюю доходность (в годовых процентах) от владения этим пакетом ожидает инвестор, если он будет держать его до погашения? А если намерен продать после 1 года владения?
153	Под вексель поставлен товар стоимостью 2 млн р. Ставка коммерческого кредита установлена в размере 20 % годовых. Рассчитайте сумму дисконтного векселя, если срок действия векселя 4 месяца.
154	Вексель на сумму 100 тыс. р. со сроком оплаты 20 апреля выдан 1 февраля. Владелец векселя учел его в банке 10 апреля по учетной ставке 15 %. Определите доход банка и сумму, полученную по векселю.
155	Простой вексель в 14 000 р., выданный 9 апреля текущего года на 90 дней, учитывается коммерческим банком 10 мая по ставке 8 %. Какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке и каков доход банка?
156	Простой вексель на сумму 100 000 с оплатой через 90 дней учитывается в банке за 60 дней до погашения. Учетная ставка банка - 15 %. Определить величину дисконта в пользу банка и сумму, полученную владельцем векселя.
157	Облигация федерального займа (ОФЗ-ПД) с постоянным купонным доходом была приобретена юридическим лицом за 67 дней до своего погашения по цене 101 % (с учетом накопленного купонного дохода). Длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Размер купона - 17 % годовых. Определите сумму налогов, которую заплатит инвестор (юридическое лицо) при погашении.
158	Определите сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата, если номинал сертификата - 100 тыс. р., процентная ставка - 12 % годовых, срок обращения - 184 дня.
159	Сберегательный сертификат приобретен инвестором за 100 тыс. р. и погашен через 2 года за 135 тыс. р. Определите ставку процента по сертификату.
160	Портфель паевого инвестиционного фонда (ПИФа) состоит из 10 000 акций ОАО «А», имеющих курсовую стоимость 30 р. за акцию, 4 000 акций компании «Б», имеющих курсовую стоимость 80 р. за акцию, 3 000 акций компании «В», имеющих курсовую стоимость 120 р. за акцию, и 10 000 облигаций номиналом 10 000 р., имеющих курсовую стоимость 105 %. Рассчитайте стоимость пая, если в обращении находится 20 000 инвестиционных паев.
161	Текущая цена на акции корпорации А – 100 р. банковский процент составляет 20 % годовых. До окончания срока фьючерсного контракта остается 60 дней. Определите стоимость фьючерсного контракта на покупку одной акции.
162	Инвестор использует стратегию стрэнгл на акции ОАО «Х», которые в настоящий момент продаются по цене 90 р. за акцию. 6-месячный стрэнгл ОАО «Х» на 100 акций суммарно стоит 600 р., или 6 р. на 1 акцию. Стеллажные точки – 50 и 140 р., то есть инвестор может купить по цене 140 р. и продать по цене 50 р. Определите, прибыль или убыток получил инвестор от данной операции, если цена к моменту реализации опционов составила: 30 р.; 190 р.; 100 р.
163	Участник срочного рынка открыл 10 коротких позиций по краткосрочному процентному фьючерсу. Рассчитайте вариационную маржу для участника при стоимости одного пункта 2,52 р., если по результатам следующей торговой сессии котировка фьючерса: а) уменьшилась на 15 базисных пунктов; б) увеличилась на 45 базисных пунктов.

3.6.2 ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность

№ задания	Формулировка задания
164	Дан опцион-колл с ценой биржевого актива, 2,54 ед. и ценой исполнения 2,40; 2,60 (размеры опционной премии указаны в таблице). Рассчитайте внутреннюю и временную стоимость, определите вид опциона, заполните таблицу.

Таблица

Расчет характеристик опционов				
Цена исполнения опциона, ед.	Премия за одну акцию опциона «колл», ед.	Внутренняя стоимость	Временная стоимость	Вид опциона
2,40	0,35			
2,60	0,24			
165	15 июня на Чикагской торговой бирже декабрьский контракт на серебро котируется по 5,9 долл. (единица контракта – 1000 унций). 19 ноября цены наличного рынка составляют 8,0 долл. за унцию, а декабрьский 16 фьючерсный контракт котируется по 8,45 долл. Заполните форму, показывающую действия хеджера, и определите итоговую цену закупки серебра.			
166	<p>Предприятие производит товар (например, алюминий) и продает его. Текущая цена на наличном рынке (1 мая – 1000 тыс. р. за единицу товара) удовлетворяет предприятие, но предполагается, что через три месяца цена может снизиться и тогда товар станет убыточным. Чтобы застраховаться от возможного падения цены, предприятие продает трехмесячный фьючерсный контракт на поставку алюминия (цена на 1 мая фьючерсного контракта – 1050 тыс. р. за единицу товара).</p> <p>Прогноз оправдался. Цены на наличном и фьючерсном рынке снизились. Через три месяца предприятие продает свой товар на наличном рынке (цена на 25 июля – 800 тыс. р. за единицу товара) и выкупает свой фьючерсный контракт на бирже (цена на 25 июля – фьючерсного контракта – 850 тыс. р. за единицу товара). Определите общую выручку организации, сделайте вывод.</p>			
167	Мукомольное предприятие покупает зерно и производит из него муку. Текущая цена на наличном рынке зерна (1000 тыс. р. за единицу товара) удовлетворяет мукомольное предприятие, предполагается, что через три месяца цена на зерно может повыситься и тогда производство муки станет убыточным. Чтобы застраховаться от возможного увеличения цены на зерно, предприятие покупает трехмесячный фьючерсный контракт на зерно по цене 1050 тыс. р. за единицу товара. Прогноз оправдался. Цены на наличном и фьючерсном рынке повысились. 25 апреля предприятие покупает зерно на наличном рынке по новой цене (1100 тыс. р. за единицу товара) и продает свой фьючерсный контракт по цене 1150 тыс. р. за единицу товара. Определите общие затраты на покупку зерна, сделайте вывод.			
168	<p>Американский инвестор инвестировал 1 млн. ф. ст. в государственные долговые облигации Великобритании. Опасаясь возможности падения фунта стерлингов, он решает продать фьючерсы на полный объем своих инвестиций. На Чикагской бирже торгуются фьючерсные контракты размером по 25 тыс. ф. ст. В сентябре при курсе 1,6806 долларов за фунт инвестор продал фьючерсы на фунт стерлингов с поставкой в декабре по фьючерсной цене 1,6306.</p> <p>Определите результаты хеджирования портфеля облигаций в долларах, если в декабре цена облигации составит 1010 тыс. ф. ст., а курс «спот» (курс «спот» – наличный, немедленный курс валюты, установленный на момент заключения сделки при условии немедленного обмена валютами) и фьючерсная цена составят соответственно:</p> <p>а) 1,6202 и 1,5706 за фунт стерлингов; б) 1,7406 и 1,6906 за фунт стерлингов.</p>			
169	Инвестор покупает один опцион «колл» на приобретение тысячи акций компании «Альфа». Цена исполнения - 100 ед. за 1 акцию, опционная премия - 5 ед. за акцию, цена биржевого актива 120 ед. Требуется рассчитать прибыль инвестора на одну акцию. Рассчитайте общую прибыль инвестора. Постройте график.			
170	Определите прибыль (убыток) инвестора от совершения стратегии «купить пут» при цене исполнения 189 ед. за единицу актива, цене биржевого актива 200 ед. и размере премии 8 ед. Постройте график, сделайте вывод.			
171	Курс акции на 1 марта – 10 млн р. за штуку. Опцион покупателя с ценой реализации в 8 млн р. может быть куплен за 3 млн р. Курс акций в августе поднялся до 13 млн р. за штуку. Определите прибыль (убыток) покупателя опциона.			
172	Пусть рыночная цена актива $P_a = 100$ тыс. р., ставка по месячным депозитным вкладам - 11 % годовых, продолжительность владения активом $T = 60$ дней. Рыночная стоимость контракта составляет 108 тыс. р. Определите стоимость фьючерсного контракта и базис.			
173	Цена опциона на продажу фьючерсного контракта составляет 100 единиц. Премия составляет 20 единиц. Другие исходные данные представлены в таблице. Определите прибыль (убыток) продавца (покупателя) при наличии опциона на продажу при различных ценах фьючерсного контракта.			

Таблица

Исходные данные

Цена фьючерсного контракта на момент окончания сроков действия опциона	Опцион на продажу	
	Прибыль (+) и убыток (-) покупателя опциона	Прибыль (+) и убыток (-) продавца опциона
80		
100		
120		
140		
160		
180		

174

Рассмотрим опцион «пут» с ценой биржевого актива 2,7 ед. Рассчитайте внутреннюю и временную стоимость, определите вид опциона, заполните таблице.

Таблица

Расчет характеристик опционов

Цена исполнения опциона, ед.	Премия за одну акцию опциона «пут», ед.	Внутренняя стоимость	Временная стоимость	Вид опциона
2,5	0,14			
2,73	0,2			
2,80	0,15			

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

Процедуры оценивания в ходе изучения дисциплины знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, регламентируются положениями:

- П ВГУИТ 2.4.03-2017 Положение о курсовых экзаменах и зачетах;
- П ВГУИТ 4.1.02-2017 Положение о рейтинговой оценке текущей успеваемости/

Для оценки знаний, умений, навыков обучающихся по дисциплине применяется рейтинговая система. Итоговая оценка по дисциплине определяется на основании определения среднеарифметического значения баллов по каждому заданию.

5. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания для каждого результата обучения по дисциплине

Результаты обучения по этапам формирования компетенций	Предмет оценки (продукт или процесс)	Показатель оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	Шкала оценивания	
				Академическая оценка или баллы	Уровень освоения компетенции
ОПК-1 способность применять математический инструментарий при решении экономических задач					
ЗНАТЬ: понятие, функции и виды рынка ценных бумаг, сущность эмиссии ценных бумаг, классификацию участников рынка ценных бумаг, их функции и взаимодействие, основы профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, основы функционирования фондовой биржи и внебиржевого рынка, депозитарную и расчетно-клиринговую инфраструктуру, аспекты государственного регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг, сущность и классификацию ценных бумаг, функциональные признаки ценных бумаг, способы применения математического инструментария расчета доходности ценных бумаг, характеристику корпоративных, государственных, муниципальных и других основных ценных бумаг, содержание, технику и технологию совершения основных операций на рынке ценных бумаг, понятие и виды производных финансовых инструментов, организацию расчетов на рынке производных финансовых инструментов, классификацию рисков на рынке ценных бумаг, способы управления рисками на рынке ценных бумаг, методы анализа рынка ценных бумаг, понятие и виды портфеля ценных бумаг, основы управления портфелем	Ответ на экзамене (тесты)	Правильность ответов при экзаменационном тестировании	Обучающийся ответил на 85-100 % вопросов	отлично	освоена/повышенный
			Обучающийся ответил на 70-84 % вопросов	хорошо	освоена/повышенный
			Обучающийся ответил на 50-69 % вопросов	удовлетворительно	освоена/базовый
			Обучающийся ответил на 0-49 % вопросов	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
	Результаты текущего тестирования	Правильность ответов	Обучающийся ответил на 85-100 % вопросов	отлично	освоена/повышенный
			Обучающийся ответил на 70-84 % вопросов	хорошо	освоена/повышенный
			Обучающийся ответил на 50-69 % вопросов	удовлетворительно	освоена/базовый
			Обучающийся ответил на 0-49 % вопросов	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)

ценных бумаг, основные угрозы безопасности функционирования рынка ценных бумаг России с учетом внешнеэкономических связей					
УМЕТЬ: использовать источники финансовой, экономической и статистической информации для оценки текущего состояния рынка ценных бумаг, определять доходность ценных бумаг с помощью математического инструментария, предотвратить нарушения при совершении операций с ценными бумагами	Кейс-задание	Правильность выбора варианта и способа решения, полнота и точность расчетов с применением математического инструментария для решения экономических задач, наглядность и ясность используемых схем, детальность описания решения, аргументированность выводов, умение использовать источники финансовой, экономической и статистической информации	Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью и верно, наглядно и ясно произвел необходимые вычисления с помощью математического инструментария, аргументировал выводы	отлично	освоена/повышенный
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью, наглядно и ясно произвел необходимые вычисления с помощью математического инструментария, аргументировал выводы, допустил не более 1 ошибки	хорошо	освоена/повышенный
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, произвел минимальные необходимые вычисления с помощью математического инструментария, допустил более 5 ошибок	удовлетворительно	освоена/базовый
			Обучающийся выбрал неверную методику расчетов и не смог выполнить кейс-задание	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
	Разноуровневые задачи и задания	Правильность выбора методики решения, полнота и точность расчетов с применением математического инструментария для решения экономических задач, качество оформления работы	Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью и верно произвел необходимые вычисления с помощью математического инструментария, работа оформлена качественно	отлично	освоена/повышенный
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью произвел необходимые вычисления с помощью математического инструментария, допустил не более 1 ошибки, работа оформлена качественно	хорошо	освоена/повышенный
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, произвел минимальные необходимые вычисления с помощью математического инструментария, допустил более 5 ошибок, работа оформлена недолжным образом	удовлетворительно	освоена/базовый
			Обучающийся выбрал неверную методику расчетов и не смог решить задачу	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
ВЛАДЕТЬ: современными математическими методами инвестиционного анализа финансовых и страховых рынков, практическими навыками по анализу и интерпретации финансовой, статистической и иной информации по участникам рынка ценных бумаг для принятия управленческих решений в сфере контрольно-ревизионной и информационно-	Расчетно-практическая работа	Правильность, лаконичность и полнота выполнения задания, наглядность и качество оформления работы, актуальность информации. Качество ответа при защите работы. Практические навыки по анализу и интерпретации финансовой, статистической и иной информации по участникам рынка ценных бумаг	Портфель инвестора сформирован согласно выбранной инвестиционной стратегии. В полном объеме, наглядно представлена необходимая актуальная информация по каждому эмитенту для проведения технического и фундаментального анализа. Технический и фундаментальный анализ выполнены и сделаны и аргументированы выводы. Необходимые расчеты с применением математического инструментария произведены верно. При защите работы обучающийся ответил на все вопросы, допустил не более 1 ошибки в ответе	отлично	освоена/повышенный
			Портфель инвестора сформирован согласно вы-	хорошо	освоена-

аналитической деятельности			бранной инвестиционной стратегии. В полном объеме, наглядно представлена необходимая актуальная информация по каждому эмитенту для проведения технического и фундаментального анализа. Технический и фундаментальный анализ выполнены и сделаны и аргументированы выводы. Необходимые расчеты с применением математического инструментария произведены, в расчетах допущено не более 1 ошибки. При защите работы обучающийся ответил на все вопросы, допустил более 1, но менее 3 ошибок		на/повышенный
			Портфель инвестора сформирован согласно выбранной инвестиционной стратегии. Необходимая информация для проведения технического и фундаментального анализа представлена не в полном объеме или по отдельным эмитентам, либо информация неактуальна. Технический и фундаментальный анализ выполнены не полностью. Необходимые расчеты с применением математического инструментария произведены, в расчетах допущено более 3 ошибок. При защите работы обучающийся ответил не на все вопросы, но в тех, на которые дал ответ, не допустил ошибки	удовлетворительно	освоена/базовый
			Портфель инвестора сформирован не в соответствии с выбранной инвестиционной стратегией. Необходимая информация для проведения технического и фундаментального анализа представлена не в полном объеме или по отдельным эмитентам, либо информация неактуальна. Технический и фундаментальный анализ не выполнены. Необходимые расчеты с применением математического инструментария не произведены	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
	Реферат	Правильность, лаконичность и полнота, логичность реферата. Наполненность реферата примерами из отечественной и зарубежной практики по теме. Степень иллюстрированности материала. Качество ответа при защите реферата. Владение современными методами сбора, обработки и анализа информации касательно рынка ценных бумаг	Представлен подробный план-конспект, в котором отражены исследуемые вопросы, подобраны и изучены основные источники по теме (не менее 10), грамотно составлена библиография. Реферат не носит самостоятельный характер, содержит собственные обобщения и интерпретации. В реферате даны ссылки на использованную литературу. Изложение материала носит проблемно-тематический характер. Язык изложения полностью соответствует научному стилю. Материал иллюстрирован и содержит примеры из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен логично. При защите реферата обучающийся ответил на все вопросы, допустил не более 1 ошибки в ответе	отлично	освоена/повышенный
			Представлен содержательно сжатый план-конспект, в котором отражены исследуемые во-	хорошо	освоена/повышенный

			<p>просы, подобраны и изучены основные источники по теме (менее 10), допущены некоторые ошибки в составлении библиографии. Реферат не носит самостоятельный характер, содержит собственные обобщения и интерпретации. В реферате даны ссылки на использованную литературу. Изложение материала носит проблемно-тематический характер. Язык изложения соответствует научному стилю. Материал иллюстрирован и содержит примеры из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен логично. При защите реферата обучающийся ответил на все вопросы, допустил более 1, но менее 3 ошибок</p>		
			<p>Представлен содержательно сжатый план-конспект, в котором отражены исследуемые вопросы, плохо подобраны и мало изучены основные источники по теме (менее 5), допущены грубые ошибки в составлении библиографии. Реферат носит самостоятельный характер, содержит некоторые незначительные собственные обобщения и интерпретации. В реферате отсутствуют ссылки на использованную литературу. Изложение материала не носит проблемно-тематический характер. Язык изложения имеет стилистические погрешности. Материал не иллюстрирован, не дополнен примерами из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен нелогично. При защите реферата обучающийся ответил не на все вопросы, но в тех, на которые дал ответ, не допустил ошибки</p>	удовлетворительно	освоена/базовый
			<p>В реферате не представлен план-конспект, отражающий исследуемые вопросы, плохо подобраны и мало изучены основные источники по теме (менее 5), допущены грубые ошибки в составлении библиографии. Реферат носит самостоятельный характер, не содержит собственных обобщений и интерпретаций. В реферате отсутствуют ссылки на использованную литературу. Изложение материала не носит проблемно-тематический характер. Язык изложения не соответствует научному стилю. Материал не иллюстрирован, не дополнен примерами из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен нелогично.</p>	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
ПК-35 способность анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность					
ЗНАТЬ: организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка цен-	Ответ на экзамене (тесты)	Правильность ответов при экзаменационном тестировании	Обучающийся ответил на 85-100 % вопросов	отлично	освоена/повышенный
			Обучающийся ответил на 70-84 % вопросов	хорошо	освоена

ных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных участников российского рынка ценных бумаг, механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей	Результаты текущего тестирования	Правильность ответов	Обучающийся ответил на 50-69 % вопросов	удовлетворительно	на/повышенный освоена/базовый
			Обучающийся ответил на 0-49 % вопросов	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
			Обучающийся ответил на 85-100 % вопросов	отлично	освоена/повышенный
			Обучающийся ответил на 70-84 % вопросов	хорошо	освоена/повышенный
			Обучающийся ответил на 50-69 % вопросов	удовлетворительно	освоена/базовый
			Обучающийся ответил на 0-49 % вопросов	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
УМЕТЬ: использовать источники статистической, финансовой и экономической информации для анализа перспектив развития рынка ценных бумаг, выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг с учетом внешнеэкономических связей, выработать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг, повышению доходности ценных бумаг, обеспечению экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей	Кейс-задание	Правильность выбора варианта и способа решения, полнота и точность расчетов, наглядность и ясность используемых схем, детальность описания решения, аргументированность выводов, умение выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг, выработать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг при влиянии внешнеэкономических связей	Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью и верно, наглядно и ясно произвел необходимые вычисления, аргументировал выводы	отлично	освоена/повышенный
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью, наглядно и ясно произвел необходимые вычисления, аргументировал выводы, допустил не более 1 ошибки	хорошо	освоена/повышенный
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, допустил более 5 ошибок	удовлетворительно	освоена/базовый
			Обучающийся выбрал неверную методику расчетов и не смог выполнить кейс-задание	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью и верно произвел необходимые вычисления, работа оформлена качественно	отлично	освоена/повышенный
	Разноуровневые задачи и задания	Правильность выбора методики решения, полнота и точность расчетов, качество оформления работы	Обучающийся выбрал верную методику расчетов, полностью произвел необходимые вычисления, допустил не более 1 ошибки, работа оформлена качественно	хорошо	освоена/повышенный
			Обучающийся выбрал верную методику расчетов, допустил более 5 ошибок, работа оформлена не должным образом	удовлетворительно	освоена/базовый
			Обучающийся выбрал неверную методику расчетов и не смог решить задачу	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
			Представлена подробная актуальная информация в соответствии с тематикой работы. Отражена информация об истории создания фондовой биржи (истории становления и развития рынка ценных бумаг), данные по объемам торгов на бирже (по объему рынка ценных бумаг), статус биржи в рейтингах, инструменты биржи (рынка ценных бумаг),	отлично	освоена/повышенный
	Электронная презентация	Полнота, актуальность материала. Степень иллюстрированности. Качество ответа при защите работы. Умение использовать источники статистической, финансовой и экономической информации в			

		сфере рынка ценных бумаг	критерии для прохождения листинга на бирже, особенности делистинга на бирже, крупные игроки на бирже (крупные участники рынка ценных бумаг), нормативно-правовая база регулирования рынка ценных бумаг, характеристика основных фондовых индексов. Материал иллюстрирован, изложен логично и лаконично. Работа содержит собственные обобщения и интерпретации. При защите работы обучающийся ответил на все вопросы, допустил не более 1 ошибки в ответе		
			Представлена актуальная информация в соответствии с тематикой работы. Отражена информация об истории создания фондовой биржи (истории становления и развития рынка ценных бумаг), данные по объемам торгов на бирже (по объему рынка ценных бумаг), статус биржи в рейтингах, инструменты биржи (рынка ценных бумаг), крупные игроки на бирже (крупные участники рынка ценных бумаг), нормативно-правовая база регулирования рынка ценных бумаг, характеристика основных фондовых индексов. Материал иллюстрирован, изложен логично и лаконично. Работа содержит собственные обобщения и интерпретации. При защите работы обучающийся ответил на все вопросы, допустил более 1, но менее 3 ошибок	хорошо	освоена/повышенный
			Представлена актуальная информация в соответствии с тематикой работы, в малом объеме. Отражена информация об истории создания фондовой биржи (истории становления и развития рынка ценных бумаг), данные по объемам торгов на бирже (по объему рынка ценных бумаг), инструменты биржи (рынка ценных бумаг). Материал не иллюстрирован, изложен логично и лаконично. Работа содержит некоторые собственные обобщения и интерпретации. При защите работы обучающийся ответил не на все вопросы, но в тех, на которые дал ответ, не допустил ошибки	удовлетворительно	освоена/базовый
			Представлена неактуальная информация в соответствии с тематикой работы, в малом объеме. Материал не иллюстрирован, изложен нелогично и нелаконично. Работа не содержит собственных обобщений и интерпретаций	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
ВЛАДЕТЬ: приемами изучения финансово-экономических процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг, способами минимизации рисков при совершении сделок с ценными бума-	Расчетно-практическая работа	Правильность, лаконичность и полнота выполнения задания, наглядность и качество оформления работы, актуальность информации. Качество ответа при защите работы. Владение способами миними-	Портфель инвестора сформирован согласно выбранной инвестиционной стратегии. В полном объеме, наглядно представлена необходимая актуальная информация по каждому эмитенту для проведения технического и фундаментального анализа. Технический и фундаментальный анализ выполнены и сделаны и аргументированы выво-	отлично	освоена/повышенный

<p>гами, современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей</p>		<p>зации рисков при формировании и управлении портфелем ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей</p>	<p>ды. Необходимые расчеты произведены верно. Применены способы минимизации рисков при формировании и управлении портфелем ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей. При защите работы обучающийся ответил на все вопросы, допустил не более 1 ошибки в ответе</p>		
			<p>Портфель инвестора сформирован согласно выбранной инвестиционной стратегии. В полном объеме, наглядно представлена необходимая актуальная информация по каждому эмитенту для проведения технического и фундаментального анализа. Технический и фундаментальный анализ выполнены и сделаны и аргументированы выводы. Необходимые расчеты произведены, в расчетах допущено не более 1 ошибки. Применены способы минимизации рисков при формировании и управлении портфелем ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей. При защите работы обучающийся ответил на все вопросы, допустил более 1, но менее 3 ошибок</p>	хорошо	освоена/повышенный
			<p>Портфель инвестора сформирован согласно выбранной инвестиционной стратегии. Необходимая информация для проведения технического и фундаментального анализа представлена не в полном объеме или по отдельным эмитентам, либо информация неактуальна. Технический и фундаментальный анализ выполнены не полностью. Необходимые расчеты произведены, в расчетах допущено более 3 ошибок. Применены способы минимизации рисков при формировании и управлении портфелем ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей. При защите работы обучающийся ответил не на все вопросы, но в тех, на которые дал ответ, не допустил ошибки</p>	удовлетворительно	освоена/базовый
			<p>Портфель инвестора сформирован не в соответствии с выбранной инвестиционной стратегией. Необходимая информация для проведения технического и фундаментального анализа представлена не в полном объеме или по отдельным эмитентам, либо информация неактуальна. Технический и фундаментальный анализ не выполнены. Не применены способы минимизации рисков при формировании и управлении портфелем ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей. Необходимые расчеты не произведены</p>	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)
Реферат	Правильность, лаконичность и	Представлен подробный план-конспект, в котором	отлично	освое-	

		<p>полнота, логичность реферата. Наполненность реферата примерами из отечественной и зарубежной практики по теме. Степень иллюстрированности материала. Качество ответа при защите реферата. Владение приемами изучения финансово-экономических процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг. Владение современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг, в том числе при влиянии внешнеэкономических связей</p>	<p>отражены исследуемые вопросы, подобраны и изучены основные источники по теме (не менее 10), грамотно составлена библиография. Реферат не носит самостоятельный характер, содержит собственные обобщения и интерпретации. В реферате даны ссылки на использованную литературу. Изложение материала носит проблемно-тематический характер. Язык изложения полностью соответствует научному стилю. Материал иллюстрирован и содержит примеры из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен логично. При защите реферата обучающийся ответил на все вопросы, допустил не более 1 ошибки в ответе</p>		на/повышенный
			<p>Представлен содержательно сжатый план-конспект, в котором отражены исследуемые вопросы, подобраны и изучены основные источники по теме (менее 10), допущены некоторые ошибки в составлении библиографии. Реферат не носит самостоятельный характер, содержит собственные обобщения и интерпретации. В реферате даны ссылки на использованную литературу. Изложение материала носит проблемно-тематический характер. Язык изложения соответствует научному стилю. Материал иллюстрирован и содержит примеры из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен логично. При защите реферата обучающийся ответил на все вопросы, допустил более 1, но менее 3 ошибок</p>	хорошо	освоена/повышенный
			<p>Представлен содержательно сжатый план-конспект, в котором отражены исследуемые вопросы, плохо подобраны и мало изучены основные источники по теме (менее 5), допущены грубые ошибки в составлении библиографии. Реферат носит самостоятельный характер, содержит некоторые незначительные собственные обобщения и интерпретации. В реферате отсутствуют ссылки на использованную литературу. Изложение материала не носит проблемно-тематический характер. Язык изложения имеет стилистические погрешности. Материал не иллюстрирован, не дополнен примерами из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен нелогично. При защите реферата обучающийся ответил не на все вопросы, но в тех, на которые дал ответ, не допустил ошибки</p>	удовлетворительно	освоена/базовый
			<p>В реферате не представлен план-конспект, отражающий исследуемые вопросы, плохо подобраны и мало изучены основные источники по теме (ме-</p>	неудовлетворительно	не освоена (недостаточный)

			нее 5), допущены грубые ошибки в составлении библиографии. Реферат носит несамостоятельный характер, не содержит собственных обобщений и интерпретаций. В реферате отсутствуют ссылки на использованную литературу. Изложение материала не носит проблемно-тематический характер. Язык изложения не соответствует научному стилю. Материал не иллюстрирован, не дополнен примерами из отечественной и зарубежной практики по теме реферата, изложен нелогично.		
--	--	--	--	--	--

