

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)

Отделение среднего профессионального юридического образования

УТВЕРЖДАЮ
Руководитель ОСПЮО



Ю.В. Овчинникова
«16» октября 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

ОПЦ.10 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

для специальности среднего профессионального образования

37.02.07 БАНКОВСКОЕ ДЕЛО
Квалификация «специалист банковского дела»

Владимир, 2025

Разработчик: Павелина Татьяна Геннадьевна, преподаватель ОСПЮО

Фонд оценочных материалов (средств) рассмотрен и одобрен на заседании ОСПЮО
протокол № 2 от 16.10.2025

Руководитель ОСПЮО Овчинникова Юлия Владимировна

Фонд оценочных материалов (средств) рассмотрен и одобрен на заседании учебно-
методической комиссии специальности 38.02.07 Банковское дело
Протокол № 1 от 16.10.2025

Председатель УМК
заведующий кафедрой ФПиТД
к.ю.н., доцент



И.В. Погодина

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции (код, содержание)	Результаты обучения по дисциплине	Наименование оценочного средства
OK 01 Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам	<p>Уметь:</p> <p>распознавать задачу и/или проблему в профессиональном и/или социальном контексте; анализировать задачу и/или проблему и выделять её составные части; определять этапы решения задачи</p> <p>выявлять и эффективно искать информацию, необходимую для решения задачи и/или проблемы</p> <p>составлять план действия;</p> <p>определять необходимые ресурсы</p> <p>владеть актуальными методами работы в профессиональной и смежных сферах;</p> <p>реализовывать составленный план</p> <p>оценивать результат и последствия своих действий (самостоятельно или с помощью наставника)</p> <p>Знать:</p> <p>актуальный профессиональный и социальный контекст, в котором приходится работать и жить;</p> <p>основные источники информации и ресурсы для решения задач и проблем в профессиональном и/или социальном контексте;</p> <p>алгоритмы выполнения работ в профессиональной и смежных областях</p> <p>методы работы в профессиональной и смежных сферах;</p> <p>структуру плана для решения задач</p> <p>порядок оценки результатов решения задач профессиональной деятельности</p>	Практические задания, тестовые вопросы
OK 02 Использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации	<p>Уметь:</p> <p>определять задачи для поиска информации;</p> <p>определять необходимые</p>	Практические задания, тестовые вопросы

	<p>и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности</p> <p>источники информации; планировать процесс поиска; структурировать получаемую информацию; выделять наиболее значимое в перечне информации; оценивать практическую значимость результатов поиска; оформлять результаты поиска, применять средства информационных технологий для решения профессиональных задач; использовать современное программное обеспечение; использовать различные цифровые средства для решения профессиональных задач</p> <p>Знать:</p> <p>номенклатура информационных источников, применяемых в профессиональной деятельности; приемы структурирования информации; формат оформления результатов поиска информации, современные средства и устройства информатизации; порядок их применения и программное обеспечение в профессиональной деятельности в том числе с использованием цифровых средств</p>	
<p>ОК 03</p> <p>Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по правовой и финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях</p>	<p>Уметь:</p> <p>определять актуальность нормативно-правовой документации в профессиональной деятельности; применять современную научную профессиональную терминологию;</p> <p>определять и выстраивать траектории профессионального развития и самообразования;</p> <p>выявлять достоинства и недостатки коммерческой идеи; презентовать идеи открытия собственного дела в профессиональной деятельности; оформлять бизнес-план;</p> <p>рассчитывать размеры выплат по процентным ставкам</p>	<p>Практические задания, тестовые вопросы</p>

	<p>кредитования; определять инвестиционную привлекательность коммерческих идей в рамках профессиональной деятельности; презентовать бизнес-идею; определять источники финансирования</p> <p>Знать:</p> <p>содержание актуальной нормативно-правовой документации; современная научная и профессиональная терминология; возможные траектории профессионального развития и самообразования; основы предпринимательской деятельности; основы финансовой грамотности; правила разработки бизнес-планов; порядок выстраивания презентаций;</p>	
ОК 04 Эффективно взаимодействовать и работать в коллективе и команде	<p>Уметь:</p> <p>организовывать работу коллектива и команды; взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами в ходе профессиональной деятельности</p> <p>Знать:</p> <p>психологические основы деятельности коллектива, психологические особенности личности; основы проектной деятельности</p>	Практические задания, тестовые вопросы
ОК 05 Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке Российской Федерации с учетом особенностей социального и культурного контекста	<p>Уметь:</p> <p>грамотно излагать свои мысли и оформлять документы по профессиональной тематике на государственном языке, проявлять толерантность в рабочем коллективе</p> <p>Знать:</p> <p>особенности социального и культурного контекста; правила оформления документов и построения устных сообщений</p>	Практические задания, тестовые вопросы
ОК 09 Пользоваться профессиональной документацией на	<p>Уметь:</p> <p>понимать общий смысл четко произнесенных высказываний на известные темы</p>	Практические задания, тестовые вопросы

	<p>государственном и иностранном языках</p> <p>(профессиональные и бытовые), понимать тексты на базовые профессиональные темы; участвовать в диалогах на знакомые общие и профессиональные темы; строить простые высказывания о себе и о своей профессиональной деятельности; кратко обосновывать и объяснять свои действия (текущие и планируемые); писать простые связные сообщения на знакомые или интересующие профессиональные темы</p> <p>Знать:</p> <p>правила построения простых и сложных предложений на профессиональные темы; основные общеупотребительные глаголы (бытовая и профессиональная лексика); лексический минимум, относящийся к описанию предметов, средств и процессов профессиональной деятельности особенности произношения; правила чтения текстов профессиональной направленности</p>	
<p>ПК 1.1 Осуществлять расчетно-кассовое обслуживание клиентов</p>	<p>Уметь:</p> <p>консультировать клиентов по вопросам открытия банковских счетов, расчетным операциям отражать в учете операции по расчетным счетам клиентов</p> <p>Знать:</p> <p>содержание и порядок формирования юридических дел клиентов;</p> <p>порядок открытия и закрытия лицевых счетов клиентов в валюте Российской Федерации и иностранной валюте</p>	<p>Практические задания, тестовые вопросы</p>
<p>ПК 1.5 Осуществлять международные расчеты по экспортно-импортным операциям</p>	<p>Уметь:</p> <p>проводить конверсионные операции по счетам клиентов; рассчитывать и взыскивать суммы вознаграждения за проведение международных расчетов и конверсионных</p>	<p>Практические задания, тестовые вопросы</p>

	<p>операций;</p> <p>осуществлять контроль за</p> <p>репатриацией валютной выручки</p> <p>Знать:</p> <p>нормативные правовые</p> <p>документы, регулирующие</p> <p>совершение операций по</p> <p>международным расчетам;</p> <p>нормы международного права</p>	
--	---	--

2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Рейтинг-контроль №1

Тестовые задания:

1. Какова основная функция рынка ценных бумаг?

- a) Накопление денежных средств для государства;
- б) Перераспределение капитала от инвесторов к эмитентам;**
- в) Централизация банковской системы;
- г) Обеспечение ликвидности национальной валюты.

2. Какие типы рынков ценных бумаг существуют?

- а) Первичный и вторичный;**
- б) Центральный и внебиржевой;
- в) Государственный и корпоративный;
- г) Регулируемый и нерегулируемый.

3. Что такое эмитент на рынке ценных бумаг?

- a) Инвестор, покупающий ценные бумаги;
- б) Государственный орган, регулирующий рынок;
- в) Организация, выпускающая ценные бумаги;**
- г) Банк, предоставляющий кредиты.

4. Как называется сделка, при которой инвестор покупает ценные бумаги напрямую у эмитента, а не на вторичном рынке?

- a) Операция на вторичном рынке;
- б) Первичная сделка;**
- в) Сделка РЕПО;
- г) Сделка купли-продажи.

5. К какой категории сделок относится сделка РЕПО?

- a) Долговая сделка;
- б) Сделка с производными инструментами;
- в) Сделка с обратным выкупом;**
- г) Сделка с активами.

6. Что такое «ликвидные ценные бумаги»?

- a) Ценные бумаги с очень высокой доходностью;
- б) Ценные бумаги, которые легко купить и продать без существенной потери в цене;**
- в) Ценные бумаги, выпускаемые центральным банком;
- г) Ценные бумаги с длительным сроком обращения.

7. Что представляет собой акция?

- а) Долговое обязательство компании;
- б) Документ, подтверждающий право на долю в капитале компании;**
- в) Сертификат, гарантирующий получение фиксированного дохода;
- г) Право на использование интеллектуальной собственности.

8. Какое преимущество дает владение акцией?

- а) Получение гарантированных процентов по вкладу;
- б) Право на получение дивидендов и участие в управлении компанией;**
- в) Фиксированную выплату купонного дохода;
- г) Возможность вернуть инвестированную сумму в любой момент с фиксированной прибылью.

9. Что такое дивиденды?

- а) Проценты по облигациям;
- б) Часть прибыли компании, выплачиваемая акционерам;**
- в) Комиссия брокера за торговлю акциями;
- г) Валютный курс.

10. К какому типу ценных бумаг относится акция?

- а) Долговая ценная бумага;
- б) Производная ценная бумага;
- в) Гибридная ценная бумага;
- г) Долевая ценная бумага.**

Рейтинг-контроль №2

Тестовые задания:

1. Какова основная цель рынка ценных бумаг?

- а) Регуляция государственных расходов
- б) Перераспределение капитала от инвесторов к эмитентам**
- в) Контроль за ценами на товары
- г) Создание рабочих мест

2. К какому типу рынка относится рынок, где ценные бумаги выпускаются впервые и продаются инвесторам?

- а) Вторичный рынок
- б) Первичный рынок**
- в) Деривативный рынок
- г) Фондовый рынок

3. Какие основные участники рынка ценных бумаг существуют?

- а) Производители, потребители и продавцы
- б) Эмитенты, инвесторы и посредники (инвестиционные институты)**
- в) Центральные банки и коммерческие банки
- г) Правительство и частные компании

4. Сделка, которая происходит между двумя инвесторами без участия эмитента, называется:

- а) Первичная продажа
- б) Выпуск ценной бумаги
- в) Вторичная сделка**
- г) Первичное размещение

5. Как называется сделка, при которой инвестор покупает ценные бумаги с целью их последующей перепродажи по более высокой цене?

- а) Арбитраж
- б) Инвестиирование
- в) Спекуляция**
- г) Размещение

6. Какая ценная бумага предоставляет владельцу долю в компании и право на получение части прибыли (дивидендов)?

- а) Облигация
- б) Вексель
- в) Акция**
- г) Депозитный сертификат

7. Что такое "дивиденд"?

- а) Стоимость акции при первичном размещении
- б) Часть прибыли компании, распределяемая между акционерами**
- в) Долговое обязательство компании перед инвестором
- г) Специальный налог на прибыль компаний

8. Какой тип акции дает право на участие в управлении компанией и голосовании на собраниях акционеров?

- а) Привилегированная акция
- б) Основная акция**
- в) Акция с фиксированным доходом
- г) Бездокументарная акция

9. Что такое "ликвидность" ценной бумаги?

- а) Стоимость, которую бумага может получить на первичном рынке
- б) Возможность быстро и без существенных потерь продать бумагу и получить деньги**
- в) Право на получение фиксированного процента по бумаге
- г) Срок погашения ценной бумаги

Рейтинг-контроль №3
Тестовые задания:

1. Инвестор купил облигацию номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 10% годовых, выплачиваемой раз в год. Через год он продает облигацию за 1050 руб. Каков его общий доход от владения облигацией, если облигация была куплена по номиналу?

Ответ: 150 руб. (100 руб. купонный доход + 50 руб. доход от продажи).

2. При расчете дивиденда по акциям учитывается:

Ответ: Прибыль компании за отчетный период, а также решение совета директоров или общего собрания акционеров о выплате дивидендов.

3. Что является основным источником пассивного дохода по акциям, кроме роста их рыночной стоимости?

Ответ: Дивиденды.

4. Какой основной целью является диверсификация при формировании инвестиционного портфеля ценных бумаг банком?

Ответ: Снижение общего риска портфеля за счет распределения средств между различными видами активов.

5. В рамках формирования портфеля ценных бумаг банк может приобретать:

Ответ: Акции, облигации, векселя, паи биржевых фондов.

6. Какой финансовый инструмент наименее ликвиден при формировании банковского портфеля?

Ответ: Частные долговые обязательства (векселя), которые не торгуются на бирже.

7. Операции купли-продажи ценных бумаг банком с целью получения прибыли от разницы цен называются:

Ответ: Спекулятивными операциями.

8. Сделка РЕПО (Repurchase Agreement) представляет собой:

Ответ: Продажа ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа через определенный срок по заранее оговоренной цене.

9. Для чего банки используют операции РЕПО?

Ответ: Для привлечения краткосрочного фондирования и управления ликвидностью.

10. Какая активная операция с ценными бумагами позволяет банку использовать их в качестве залога для получения краткосрочного кредита?

Ответ: Сделка РЕПО.

Рейтинг-контроль 1	Тест 10 вопросов	15 баллов
Рейтинг-контроль 2	Тест 9 вопросов	15 баллов
Рейтинг-контроль 3	Тест 10 вопросов	15 баллов
Выполнение семестрового плана самостоятельной работы	Выполнение заданий для самостоятельной работы	5 баллов
Посещение занятий студентом		5 баллов
Дополнительные баллы (бонусы)	Выполнение практических заданий, решение казусов	5 баллов
Диф.зачет	Ответ на диф.зачет	40 баллов

**Критерии оценки результатов тестирования
(max – 10 баллов за один тест)**

Баллы рейтинговой оценки	Критерии оценки
1	За каждый правильный ответ

**Критерии оценки практических заданий
(max – 5 баллов)**

Баллы рейтинговой оценки	Критерии оценки

5 баллов	Задачи решены полностью, в представленном решении обоснованно получен правильный ответ.
4 балла	Задачи решены полностью, но нет достаточного обоснования или при верном решении допущена квалификационная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений, и, возможно, приведшая к неверному ответу.
3 балла	Задачи решены частично, допущены существенные ошибки в квалификации.
1-2 балла	Решение неверно или отсутствует.

Критерии оценки посещения занятий

Баллы рейтинговой оценки	Критерии оценки
5	Студент посетил все занятия
4	Студент по уважительной причине пропустил 4 часа аудиторных занятий
3	Студент по уважительной причине пропустил 6 часов аудиторных занятий
1-2	Студент по уважительной причине пропустил 10 часов аудиторных занятий

Вопросы для самостоятельной проработки студентами

Основные понятия и структура

1. Какова структура рынка ценных бумаг?
2. Охарактеризуйте основные функции рынка ценных бумаг.
3. Какие основные типы участников рынка ценных бумаг вы знаете?
4. В чем разница между дилером и брокером?
5. Какие основные виды ценных бумаг существуют?

Участники рынка и их роль

1. Какие цели преследует эмитент при выпуске ценных бумаг?
2. Какова роль инвесторов на рынке ценных бумаг?
3. Какие задачи выполняют финансовые посредники?

Функционирование рынка

1. Как происходит первичное размещение ценных бумаг?
2. В чем заключается функция вторичного рынка ценных бумаг?
3. Каковы основные проблемы развития рынка ценных бумаг в России?

Государственное регулирование

1. Какие цели государственного регулирования рынка ценных бумаг?
2. Какими федеральными законами регулируется деятельность на рынке ценных бумаг?
3. Какую роль играет Центральный Банк в регулировании рынка ценных бумаг?

Анализ и инструменты

1. Какие методы оценки стоимости ценных бумаг вам известны?
2. Какие производные финансовые инструменты используются на рынке?
3. Как государственные ценные бумаги используются для регулирования экономики?

Критерии оценки

Оценка	Критерии оценивания
«Зачтено» / «Отлично»	<ul style="list-style-type: none"> - Тема раскрыта исчерпывающе, автор продемонстрировал глубокие знания. - Цель сформулирована, четко обоснована, дан подробный план ее достижения. - Доклад отличается творческим подходом, собственным оригинальным отношением автора к теме. - Печатный вариант доклада полностью соответствует предъявляемым требованиям. Отличается четкой структурой и грамотным оформлением. - Качественно оформлена презентация и автору удалось вызвать интерес аудитории и уложиться в регламент.
«Зачтено» / «Хорошо»	<ul style="list-style-type: none"> - Тема доклада раскрыта, автор показал хорошее знание тематики исследования. - Цель сформулирована, обоснована, дан схематичный план ее достижения. - Работа над докладом была самостоятельная, демонстрирующая серьезную заинтересованность автора, была предпринята попытка представить личный взгляд, применены элементы творчества. - Печатный вариант доклада не полностью соответствует предъявляемым требованиям. Предприняты попытки оформить работу, придать ей соответствующую структуру. - В наличии презентация и автору удалось вызвать интерес аудитории, но он вышел за рамки регламента.
«Зачтено» / «Удовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - Тема доклада раскрыта фрагментарно. - Цель сформулирована, но план ее достижения отсутствует. - Автор проявил незначительный интерес к теме доклада, но не продемонстрировал самостоятельности в работе над докладом, не использовал возможности творческого подхода. - Печатный вариант доклада не соответствует предъявляемым требованиям. Отсутствуют порядок и четкая структура работы. Есть ошибки в оформлении. - Материал изложен с учетом регламента, однако автору не удалось заинтересовать аудиторию.
«незачтено» / «Неудовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - Тема доклада не раскрыта и не исследована. - Цель не сформулирована. - Доклад шаблонный, показывающий формальное отношение автора. - Доклад в печатном варианте отсутствует. - Презентация не проведена.

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины (зачет) проводится на последнем практическом занятии. Зачет проводится по билетам, содержащим один теоретический вопрос и практическое задание. Максимальное количество баллов, которое

студент может получить на зачете, в соответствии с актуальным Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам СПО в ВлГУ составляет 40 баллов.

Баллы	Критерии оценки
31-40	Студент самостоятельно, логично и последовательно излагает, и интерпретирует материалы учебного курса; полностью раскрывает смысл вопросов к зачету; показывает умение формулировать выводы и обобщения по вопросам; допускает не более 1 ошибки при выполнении практических заданий на зачете.
21-30	Студент самостоятельно излагает материалы учебного курса; в основном раскрывает смысл вопросов к зачету; показывает умение формулировать выводы и обобщения по вопросам; допускает не более 2 ошибок при выполнении практических заданий на зачете.
11-20	Студент излагает основные материалы учебного курса; затрудняется с формулировками выводов и обобщений по предложенным вопросам; допускает не более 3 ошибок при выполнении практических заданий на зачете.
10 и менее	Студент демонстрирует неудовлетворительное знание базовых терминов и понятий курса, отсутствие логики и последовательности в изложении ответов на предложенные вопросы; выполняет не все задания и допускает 4 и более ошибок.

Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине равна 100. На основе набранных баллов, успеваемость студентов в семестре определяется следующими оценками: «Зачтено» (отлично, хорошо, удовлетворительно) и «незачтено» (неудовлетворительно) по следующей шкале:

Оценка в баллах	Оценка по шкале	Обоснование	Этапы формирования компетенций
91 - 100	«Зачтено» / «Отлично»	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.	Заключительный этап
74-90	«Зачтено» / «Хорошо»	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не	Средний этап

		оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с неточностями.	
61-73	«Зачтено» / «Удовлетворительно»	Теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.	Начальный этап
Менее 60	«Незачтено» / «Неудовлетворительно»	Теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки.	Компетенции не сформированы

Перечень вопросов к диф.зачету

1. Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса.
2. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания.
3. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России, количественные и качественные характеристики Ключевые проблемы его развития.
4. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике.
5. Глобализация финансовых рынков.
6. Секьюритизация долгов.
7. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг.
8. Эмиссионные ценные бумаги.
9. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с цennыми бумагами.
10. Фундаментальные свойства ценных бумаг Виды ценных бумаг в российской практике.
11. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике.
12. Суррогаты ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике.
13. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
14. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.
15. Виды рынков ценных бумаг: международный, национальный и региональный.
16. Рынок евробумаг (еврооблигации, евроакции, краткосрочные евробумаги).
17. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг Мировая классификация фондовых рынков.
18. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике.
19. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.
20. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций и привилегированных акций, используемые в российской и международной практике.

21. Конвертируемые акции.
22. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты.
23. Американские и глобальные депозитарные расписки.
24. Проблемы и тенденции развития российского рынка акций.
25. Облигации: развернутая характеристика.
26. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества).
27. Конвертируемые облигации.
28. Проблемы и тенденции развития российского рынка облигаций частных эмитентов.
29. Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства.
30. Федеральные государственные ценные бумаги РФ Государственные ценные бумаги субъектов РФ.
31. Муниципальные ценные бумаги.
32. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции).
33. Классификация фондовых бирж.
34. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом.
35. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи.
36. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации.
37. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж.
38. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов.
39. Дилерские рынки. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.
40. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России.

Практическая часть:

Задача 1: Оценка облигации при покупке.

Иван хочет купить облигацию «Роснефти» номиналом 1000 руб. со сроком погашения через 3 года и купонной ставкой 10% годовых, выплачиваемой раз в год. Иван ожидает получить доходность 12% годовых. Сколько он готов заплатить за облигацию, чтобы его ожидаемая доходность составила 12% годовых?

Решение: Для определения справедливой цены облигации нужно рассчитать приведенную стоимость всех будущих купонных выплат и номинала облигации по ожидаемой ставке доходности.

Расчет купонных выплат: $1000 \text{ руб. (номинал)} * 10\% = 100 \text{ руб. в год.}$

Расчет дисконтированной стоимости купонов:

Год 1: $100 \text{ руб.} / (1 + 0.12)^1 \approx 89.29 \text{ руб.}$

Год 2: $100 \text{ руб.} / (1 + 0.12)^2 \approx 79.72 \text{ руб.}$

Год 3: $100 \text{ руб.} / (1 + 0.12)^3 \approx 71.18 \text{ руб.}$

Расчет дисконтированной стоимости номинала: $1000 \text{ руб.} / (1 + 0.12)^3 \approx 711.78 \text{ руб.}$

Суммирование дисконтированных стоимостей: $89.29 + 79.72 + 71.18 + 711.78 = 952.97 \text{ руб.}$

Примерный ответ: Иван готов заплатить около 952.97 руб. за облигацию, чтобы получить ожидаемую доходность 12% годовых.

Задача 2: Сравнение инвестиций в акции и облигации.

Предприниматель Петр рассматривает два варианта инвестирования: покупку акций компании «Газпром» по цене 150 руб. за акцию или облигации федерального займа (ОФЗ) с доходностью 9% годовых. Акции «Газпрома» в прошлом году выросли на 25%, а ожидаемый прогноз роста в этом году — 15%. Петр ищет более надежный вариант с умеренным риском.

Решение: Сравним потенциальную доходность и риск обоих вариантов.

Акции «Газпрома»: Потенциальная доходность = 15% (ожидаемый рост). Риск — высокий (изменение цены акций не гарантировано).

ОФЗ: Доходность = 9% (фиксированная). Риск — низкий (гарантированная выплата).

Примерный ответ: Для получения более надежного дохода с умеренным риском, Петру следует выбрать ОФЗ. Если его цель – максимально увеличить капитал и он готов принять на себя высокий риск, то акции «Газпрома» могут быть привлекательнее.

Задача 3: Привлечение капитала через выпуск акций.

Компания ООО «Солнечный свет» планирует привлечь 50 млн рублей для строительства новой солнечной электростанции. Компания имеет возможность выпустить акции. Какую цену должна установить компания за акцию, чтобы привлечь необходимую сумму, если известно, что номинальная стоимость одной акции составляет 1000 руб., а рыночная цена, которую могут заплатить инвесторы, – 1500 руб. за акцию?

Решение: Чтобы привлечь 50 млн рублей, нужно рассчитать количество акций, которое нужно выпустить.

Расчет необходимого количества акций: $50\ 000\ 000 \text{ руб.} / 1500 \text{ руб.} = 33\ 333.33$ акции.

Поскольку нельзя выпустить дробное количество акций, компания может выпустить 33 334 акции, чтобы собрать чуть больше необходимой суммы, или 33 333 акции, если есть возможность привлечь чуть меньше (например, с учетом дополнительных источников).

4. ИТОГОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ЗАДАНИЯ ЗАКРЫТОГО ТИПА (тестовый формат)

№ п/п	Контролируемые разделы (темы)	Тестовые задания	Код контролируемой компетенции (или её части)
1	Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг	<p>1. Чем характеризуется рынок денежных средств?</p> <p>а) Высокой доходностью и рисками</p> <p>б) Высокой ликвидностью и безопасностью</p> <p>в) Долгосрочными инвестициями</p> <p>г) Отсутствием минимальных сумм</p> <p>2. Какая роль государства в регулировании рынка ценных бумаг?</p> <p>а) Увеличение денежной массы</p> <p>б) Регулирование инфляции и валютного курса</p> <p>в) Полный запрет на операции с ценными бумагами</p> <p>г) Предоставление неограниченных кредитов всем участникам рынка</p> <p>3. Кто является эмитентом ценных бумаг?</p> <p>а) Инвестор, покупающий ценные бумаги</p> <p>б) Государство, выпускающее государственные облигации</p> <p>в) Организация или государство, выпускающее ценные бумаги для привлечения средств</p> <p>г) Брокерские компании</p>	OK 01, OK 02, OK 03, OK 04, OK 05, OK 09
2	Тема 2. Сущность и виды сделок на рынке ценных бумаг	<p>4. Что такое рынок ценных бумаг?</p> <p>а) Площадка для покупки и продажи недвижимости.</p> <p>б) Часть финансового рынка, где происходит привлечение и перераспределение капитала через выпуск и обращение ценных бумаг.</p> <p>в) Рынок, где торгуют товарами и услугами.</p> <p>г) Система кредитования банков друг друга.</p> <p>5. Какие основные цели рынка ценных бумаг?</p> <p>а) Предоставление компаниям кредитов на развитие.</p> <p>б) Накопление и перераспределение свободных средств, предоставление инвесторам возможности зарабатывать.</p> <p>в) Регулирование денежной массы в экономике.</p> <p>г) Организация торгов валютой.</p> <p>6. По каким основным критериям классифицируется рынок ценных бумаг?</p> <p>а) По странам-эмитентам и странам-инвесторам.</p> <p>б) По видам участников (частные и корпоративные).</p>	OK 01, OK 02, OK 03, OK 04, OK 05, OK 09, ПК 1.1, ПК 1.5

		<p>в) По стадиям обращения ценных бумаг (первичный и вторичный).</p> <p>г) По типу используемых инструментов (акции и облигации).</p>	
3	Тема 3. Акции	<p>7. Что такое акция?</p> <p>а) Долговое обязательство компании перед инвестором.</p> <p>б) Документ, подтверждающий долю владения в компании.</p> <p>в) Ценная бумага, дающая право на получение фиксированного процента.</p> <p>г) Ценная бумага, удостоверяющая право инвестора на часть прибыли компании и участие в управлении ею</p> <p>8. Как называется рынок, где происходит купля-продажа акций?</p> <p>а) Товарный рынок</p> <p>б) Рынок труда</p> <p>в) Фондовый рынок</p> <p>г) Валютный рынок</p> <p>9. Что из перечисленного не является преимуществом владения акциями?</p> <p>а) Получение дивидендов.</p> <p>б) Возможность участия в управлении компанией.</p> <p>в) Право на возврат инвестиций в любой момент без потерь.</p> <p>г) Потенциальный рост стоимости акции.</p>	OK 01, OK 02, OK 03, OK 04, OK 05, OK 09, ПК 1.1, ПК 1.5
4	Тема 4. Облигации	<p>10. Что такое облигация?</p> <p>а) Долговая расписка эмитента перед инвестором</p> <p>б) Ценная бумага, дающая право на долю в прибыли компании</p> <p>в) Документ, подтверждающий право на управление компанией</p> <p>г) Все перечисленное</p> <p>11. Какой доход инвестор получает по купонной облигации?</p> <p>а) Дивиденды</p> <p>б) Часть прибыли эмитента</p> <p>в) Проценты (купонный доход)</p> <p>г) Фиксированную сумму, зависящую от цены облигации</p> <p>12. Кто может быть эмитентом облигаций?</p> <p>а) Только компании</p> <p>б) Только государство</p> <p>в) Государство, муниципальные образования и корпорации</p> <p>г) Только частные лица</p> <p>13. Какое из перечисленных ниже является признаком облигации как ценной бумаги?</p> <p>а) Нефиксированный срок обращения</p>	OK 01, OK 02, OK 03, OK 04, OK 05, OK 09, ПК 1.1, ПК 1.5

		<p>б) Привязка к прибыли эмитента</p> <p>в) Четко зафиксированный срок обращения и выплата процентов</p> <p>г) Отсутствие номинала</p>	
		<p>14. Что означает "погашение облигации"?</p> <p>а) Получение инвестором купонного дохода</p> <p>б) Возврат эмитентом номинальной стоимости облигации инвестору</p> <p>в) Продажа облигации на вторичном рынке</p> <p>г) Уменьшение стоимости облигации</p>	
5	<p>Тема 5. Государственные ценные бумаги</p>	<p>15. Что такое государственные ценные бумаги?</p> <p>А) Документы, подтверждающие владение долей в компании.</p> <p>Б) Финансовые инструменты, выпускаемые государством для привлечения средств.</p> <p>В) Долговые обязательства частных компаний.</p> <p>Г) Контракты на торговлю иностранной валютой.</p>	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09, ПК 1.1, ПК 1.5
		<p>16. Какой из перечисленных инструментов является государственными цennыми бумагами?</p> <p>А) Акции корпораций.</p> <p>Б) Облигации федерального займа (ОФЗ).</p> <p>В) Векселя коммерческих банков.</p> <p>Г) Банковские сертификаты.</p>	
		<p>17. Какая основная цель выпуска государственных ценных бумаг?</p> <p>А) Получение прибыли государством.</p> <p>Б) Финансирование дефицита бюджета и выполнение государственных обязательств.</p> <p>В) Регулирование цен на нефть.</p> <p>Г) Предоставление кредитов физическим лицам.</p>	
6	<p>Тема 6. Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг</p>	<p>18. Что такое эмиссия ценных бумаг?</p> <p>а) Процесс создания денег государством</p> <p>б) Процесс размещения ценных бумаг на финансовом рынке</p> <p>в) Процесс покупки ценных бумаг частными лицами</p> <p>г) Процесс банкротства эмитента</p>	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09, ПК 1.1, ПК 1.5
		<p>19. Какие из перечисленных бумаг являются эмиссионными цennыми бумагами?</p> <p>а) Чеки, векселя, акции</p> <p>б) Акции, облигации, производные ценные бумаги</p> <p>в) Депозитные сертификаты, векселя</p> <p>г) Чеки, векселя, депозитные сертификаты</p>	
7	<p>Тема 7. Порядок расчета дохода по эмиссионным ценным бумагам</p>	<p>20. Какой основной вид дохода получают владельцы акций?</p> <p>а) Купонный доход</p> <p>б) Дивиденды</p> <p>в) Курсовая разница</p> <p>г) Прибыль от продажи активов компании</p>	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09, ПК 1.1, ПК 1.5
		<p>21. Что такое купонный доход по облигациям?</p>	

		<p>а) Ежегодный доход от продажи облигации</p> <p>б) Регулярные процентные выплаты, предусмотренные условиями выпуска облигаций</p> <p>в) Прибыль от курсовой разницы при погашении облигации</p> <p>г) Доля в имуществе компании-эмитента</p> <p>22. Какая налоговая ставка применяется к доходам физических лиц от операций с ценными бумагами, если их годовой доход не превышает 2,4 млн рублей?</p> <p>а) 10%</p> <p>б) 13%</p> <p>в) 15%</p> <p>г) 20%</p> <p>23. Какой документ необходим для расчета налоговой базы при продаже акций с прибылью, если вы владели ими менее 3 лет?</p> <p>а) Выписка из реестра акционеров</p> <p>б) Договор купли-продажи ценной бумаги</p> <p>в) Брокерский отчет</p> <p>г) Постановление от Центрального Банка</p>	
8	Тема 8. Формирование банками портфеля ценных бумаг	<p>24. Что из перечисленного является основной целью формирования банком портфеля ценных бумаг?</p> <p>а) Минимизация комиссионных расходов</p> <p>б) Максимизация доходности при приемлемом уровне риска</p> <p>в) Обеспечение ликвидности банка</p> <p>г) Увеличение собственного капитала банка</p>	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09, ПК 1.1, ПК 1.5
9	Тема 9. Порядок проведения активных операций с цennыми бумагами	<p>25. Какой вид активных операций банка подразумевает покупку и продажу ценных бумаг от своего имени и за свой счет с целью получения прибыли от разницы в ценах?</p> <p>а) Брокерская деятельность</p> <p>б) Агентская деятельность</p> <p>в) Дилерская деятельность</p> <p>г) Депозитарная деятельность</p>	ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09, ПК 1.1, ПК 1.5

Критерии оценки

Оценка в баллах	Оценка за итоговый тест
45-50 баллов	«Зачтено» / «Отлично»
35-44 баллов	«Зачтено» / «Хорошо»
25-34 баллов	«Зачтено» / «Удовлетворительно»
Менее 25 баллов	«Незачтено» / «Неудовлетворительно»

КЛЮЧИ К ТЕСТУ

№ вопроса	Ответ
1	б

2	б
3	в
4	б
5	б
6	в
7	Г
8	в
9	в
10	а
11	в
12	в
13	в
14	б
15	б
16	б
17	б
18	б
19	б
20	б
21	б
22	б
23	в
24	б
25	в

ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА, ПРЕДУСМАТРИВАЮЩИЕ РАЗВЕРНУТЫЙ ОТВЕТ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

ОК 01		
№	Вопрос	Примерный ответ
1.	Дайте определение рынка ценных бумаг.	это система взаимоотношений между инвесторами и эмитентами, где осуществляется купля-продажа ценных бумаг.
2.	Объясните, что такое облигация	долговая ценная бумага, которая дает ее владельцу право на получение номинальной стоимости и фиксированного процента (купонного дохода) от эмитента в установленный срок.
ОК 02		
№	Вопрос	Примерный ответ
3.	Перечислите основных участников российского рынка ценных бумаг.	эмитенты (компании и государства, выпускающие ценные бумаги), инвесторы (физические и юридические лица), финансовые посредники (брокеры, дилеры, инвестиционные фонды), организаторы торгов (биржи) и инфраструктурные организации (депозитарии, регистраторы, информационные агентства).
4.	Какие виды облигаций существуют на рынке.	государственные, муниципальные, корпоративные, конвертируемые и др.
ОК 03		
№	Вопрос	Примерный ответ
5.	Что такое деривативы?	это финансовые инструменты, цена которых зависит от стоимости базового актива (акций, облигаций, товаров)
ОК 04		
№	Вопрос	Примерный ответ
6.	Какие основные виды инструментов деривативы вы знаете?	фьючерсы, опционы и свопы.
ОК 05		
№	Вопрос	Примерный ответ
7.	Какой риск несет производные финансовые инструменты	возможность убытков, если цена актива пойдет в неблагоприятном направлении.
ОК 09		
№	Вопрос	Примерный ответ
8.	Что такое производные финансовые инструменты	финансовые инструменты, цена которых зависит от цены базового актива (акции, валюта, товара)
ПК 1.1		
№	Вопрос	Примерный ответ
9.	Какие существуют типы рынков ценных бумаг	Существует первичный рынок (размещение новых ценных бумаг) и вторичный (купля-продажа уже выпущенных бумаг). Также выделяют организационный рынок (биржевой) и внебиржевой.

10.	Каким образом фондовый рынок влияет на экономику	Фондовый рынок аккумулирует и перераспределяет капитал, направляя его на финансирование реального сектора экономики.
-----	--	--

ПК 1.5

№	Вопрос	Примерный ответ
11.	Какие элементы образуют инфраструктуру рынка ценных бумаг	включает в себя биржи, клиринговые и депозитарные организации, брокерские фирмы, информационные агентства и регуляторов, таких как Центральный Банк России.