

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Волхонов Михаил Станиславович

Должность: Ректор МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Дата подписания: 11.06.2025 16:29:45

Уникальный программный ключ:

40a6db1879d6a9ee29ec8e0ffb2f95e4614a0998 УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

УТВЕРЖДАЮ  
декан экономического факультета

\_\_\_\_\_ Н.А. Середа  
«11» июня 2025 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ**

Направление подготовки/Специальность	<u>38.04.01 Экономика</u>
Направленность (профиль)	<u>«Корпоративные финансы»</u>
Квалификация выпускника	<u>магистр</u>
Форма обучения	<u>очно-заочная</u>
Срок освоения ОПОП ВО	<u>2 года 4 месяца</u>

Караваево 2025

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Разработчик:  
доцент Зорин А.В. \_\_\_\_\_

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,  
протокол №8 от 23.04.2025 г.

Заведующий кафедрой Исина Н.Ю. \_\_\_\_\_

Согласовано:  
Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В. \_\_\_\_\_  
Протокол №3 04.06.2025 г.

## Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1

Модуль дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
1. Роль и функции финансовых рынков в экономике		Компьютерное тестирование (ТСк)	13
2. Инструменты финансовых рынков		Компьютерное тестирование (ТСк)	20
3. Финансово-кредитные институты	ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Компьютерное тестирование (ТСк)	19
4. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования		Контрольная работа компьютерное тестирование (ТСк)	3 20
5. Регулирование финансовых рынков		Компьютерное тестирование (ТСк)	20

**1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ  
ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Таблица 2 – Формируемые компетенции

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>Модуль 1</b> <b>Роль и функции финансовых рынков в экономике</b> ИД-1 <sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 <sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	Компьютерное тестирование (ТСк)
	<b>Модуль 2</b> <b>Инструменты финансовых рынков</b> ИД-1 <sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 <sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	Компьютерное тестирование (ТСк)
	<b>Модуль 3</b> <b>Финансово-кредитные институты</b>	

	<p>ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	Компьютерное тестирование (ТСк)
<b>Модуль 4</b>		
<b>Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования</b>		
	<p>ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>Контрольная работа</p> <p>Компьютерное тестирование (ТСк)</p>
<b>Модуль 5</b>		
<b>Регулирование финансовых рынков</b>		
	<p>ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>Компьютерное тестирование (ТСк)</p>

## **Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций**

### **Модуль 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике**

#### **Компьютерное тестирование (ТСк)**

*Выберите один правильный вариант*

##### **1. Рынок ценных бумаг является составной частью:**

- + финансового рынка
- рынка кредитных ресурсов
- рынка межбанковских кредитов
- денежного рынка

##### **2. На денежном рынке осуществляется движение**

- среднесрочных капиталов (от 1 до 5 лет)
- + краткосрочных капиталов (до 1 года)
- долгосрочных капиталов (более 5 лет)
- облигаций

##### **3. Основное назначение рынка ценных бумаг:**

- + аккумулирование свободных денежных средств и направление их в наиболее перспективные отрасли экономики
- участие в управлении акционерным капиталом
- гарантирование сохранности ценных бумаг
- участие в управлении собственным капиталом

##### **4. Сущность секьюритизации активов с использованием ценных бумаг состоит в следующем:**

- гарантирование сохранности ценных бумаг
- + трансформирование не обращаемой задолженности в обращающие ценные бумаги
- обеспечение сохранности тайны о владельцах ценных бумаг
- учёт ценных бумаг

##### **5. Особенности первичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:**

- на первичном рынке эмитенты размещают только акции при создании акционерного общества
- + на первичном рынке эмитенты привлекают необходимые финансовые ресурсы
- на первичном рынке происходит лишь перераспределение средств между владельцами ценных бумаг
- на первичном рынке эмитенты размещают только дополнительные акции

**6. Особенности вторичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:**

- + на вторичном рынке обращаются ранее выпущенные ценные бумаги
- на вторичном рынке происходит выпуск ценных бумаг в обращение
- на вторичном рынке привлекаются необходимые финансовые ресурсы
- на вторичном рынке происходит первичный выпуск ценных бумаг

**7. В зависимости от формы организации торговли вторичный рынок ценных бумаг подразделяется на следующие виды:**

- + биржевой и внебиржевой
- кассовый и срочный
- развитый и формирующийся
- открытый и закрытый

**8. Особенности сделок на кассовом рынке состоят в следующем:**

- на кассовом рынке операции совершаются за наличные деньги
- + на кассовом рынке операции совершаются немедленно либо в течение 2-3 рабочих дней после заключения сделки
  - на кассовом рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней
  - на кассовом рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше одного месяца

**9. Особенности сделок на срочном рынке состоят в следующем:**

- на срочном рынке сделки заключаются немедленно
- на срочном рынке операции совершаются в течение 1-3 рабочих дней после заключения сделки
  - + на срочном рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней

**10. В зависимости от применяемых технологий торговли рынки ценных бумаг подразделяются на:**

- + аукционные
- + дилерские
- + стихийные
- срочные
- кассовые

**11. Особенность модели российского финансового рынка заключается в том, что на нем совершать операции могут:**

- только финансовые компании

только коммерческие банки

+ коммерческие банки и небанковские инвестиционные институты

только небанковские инвестиционные институты

**12. Наиболее характерны для участников фондового рынка следующие риски:**

случайный

+ системный

+ несистемный

спекулятивный

**13. Для системного риска на рынке ценных бумаг характерно следующее:**

системный риск – это риск, связанный с принятием органами государственной власти неэффективных решений в области экономической политики

+ системный риск – это риск, связанный с падением рынка в целом

системный риск – это риск, обусловленный изменением курса валюты

системный риск – это риск, связанный с вложением в конкретные ценные бумаги

**Таблица 3 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1ПКос-1 Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые
ИД-2ПКос-1 Понимает и разъясняет суть, юридические и			

экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта	разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта	результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта
---	--	---	--

## Модуль 2 «Инструменты финансовых рынков»

### Компьютерное тестирование (ТСк)

#### Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

##### 1. В России ценными бумагами являются:

страховые полисы

+ облигации

долговые расписки

+ векселя

##### 2. Эмиссионными ценными бумагами являются:

коносаменты

+ акции

варранты

депозитарные расписки

##### 3. Ордерными ценными бумагами являются:

+ переводные векселя

+ простые векселя  
депозитарные сертификаты  
+ чеки

**4. Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:**

ниже

+ выше

**5. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:**

растет её ликвидность и доходность

падает её ликвидность и доходность

+ растет её ликвидность и падает доходность

падает её ликвидность и растет доходность

**6. Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск:**

повышает

+ понижает

оставляет неизменным

нет правильного ответа

**7. Вложение средств в сурrogаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:**

снижает

+ повышает

оставляет неизменным

нет правильного ответа

**8. Ценные бумаги являются имуществом:**

+ движимым

недвижимым

оставляет неизменным

нет правильного ответа

**9. Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:**

рыночную стоимость акционерного общества  
собственный капитал акционерного общества  
+ уставный капитал акционерного общества

**10. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:**

субсидиарную  
+ ограниченную  
солидарную  
всем своим имуществом

**11. По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:**

+ именные  
на предъявителя  
ордерные

**12. Номинал акции акционерного общества должен быть одинаковым для:**

+ обыкновенных акций  
обыкновенных и привилегированных акций  
привилегированных

**13. Акционерное общество может размещать различного номинала:**

только обыкновенные акции  
как обыкновенные, так и привилегированные  
+ только привилегированные

**14. Кумулятивные акции – это:**

акции, обеспечивающие избрание в совет директоров акционерного общества  
+ привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем  
акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров

**15. Назовите возможные способы получения доходов по акциям**

+ дивиденды  
дробление акций  
консолидация акций

**16. Доля привилегированных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:**

не более 75%  
не менее 75%  
+ не более 25%

**17. В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?**

всегда;  
+ в случае решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества;

никогда.

**18. Рендит — это:**

разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса;  
+ относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций;  
прибыль, приходящаяся на акцию.

**19. Спред — это:**

+ разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса  
относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций  
разница между ценой выпуска акции и её рыночной стоимостью

**20. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения — это:**

спред  
+ сплит  
консолидация

**Таблица 4 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКОС-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 <sub>ПКОС-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение,

характеристики финансовых продуктов и услуг	<p>затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендаций по управлению инвестициями</p>
---	--	---	---

## Модуль 3 «Финансово-кредитные институты»

### Компьютерное тестирование (ТСк)

#### Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

Выберите один правильный вариант

**1. Эмитент это?**

- + предприятие, выпустившее ценные бумаги
- лицо, купившее ценные бумаги
- организация, способствующая выпуску ценных бумаг
- лицо, продавшее ценные бумаги

**2. Деятельность в качестве инвестора на рынке ценных бумаг**

**лицензированию:**

- подлежит
- + не подлежит

**3. Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным инвесторам возможность доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии:**

- После приобретения ценных бумаг
- В момент приобретения ценных бумаг
- + До приобретения ценных бумаг

**4. Банк России на рынке ценных бумаг может выступать в качестве:**

- Эмитента
- + Регулирующего органа
- Инвестора
- + Лицензирующего органа

**5. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по:**

- + Управлению ценностями бумагами
- Заключению сделок на рынке срочных контрактов
- Хеджированию рисков на рынке ценных бумаг
- + Определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность)
- + Организации торговли на рынке ценных бумаг

**6. В соответствии с законодательством РФ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности:**

Совмещается только с депозитарной деятельностью

Совмещается

+ Не совмещается

**7. По договору комиссии на операции с цennыми бумагами брокер действует за счет:**

Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора

+ Клиента

Собственного капитала

**8. По договору поручения на совершение операций с цennыми бумагами брокер действует за счет:**

Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора

Собственного капитала

+ Клиента

**9. Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:**

+ Депозитарий

Клиринговая организация

Акционерное общество

**10. Как называются участники рынка ценных бумаг, действующие по поручению и за счет клиентов**

«Медведи»

«Быки»

+ Брокеры

Дилеры

**11. Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним:**

Доверительный управляющий

Регистратор

Депозитарий

+ Клиринговая организация

**12. Депозитарием по российскому законодательству может выступать:**

Как физическое, так и юридическое лицо

+ Только юридическое лицо

Только физическое лицо

**13. Держателем реестра АО должен быть регистратор, если число акционеров превышает:**

+ 500

300

50

200

**14. Инвестиционный фонд является:**

Лицензирующим органом

+ Имущественным комплексом

Профессиональным участником рынка ценных бумаг

**15. Основным видом деятельности инвестиционного фонда является осуществление:**

+ Вложений в ценные бумаги

Конкретных инвестиционных проектов, связанных со строительством или реконструкцией производственных мощностей

Инвестиционного консультирования своих вкладчиков

**16. Закрытый инвестиционный фонд свои акции (паи) у акционеров, пайщиков:**

Выкупает

+ Не выкупает

**17. По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды могут выпускать следующие виды ценных бумаг:**

Облигации

+ Инвестиционные паи

Обыкновенные акции

Привилегированные акции

**18. Инвестиционный пай является ценной бумагой:**

+ Именной

На предъявителя

Ордерной

**19. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:**

В качестве дилера  
 По управлению ценностями бумагами  
 + С клиринговой деятельностью  
 По ведению реестра владельцев ценных бумаг

**Таблица 5 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 <sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения,

	<p>экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендаций по управлению инвестициями</p>
--	--	---	--

#### Модуль 4 «Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования»

##### Вопросы для опроса

##### Контрольная работа

**Задача 1.** Определите доход инвестора по валютному фьючерсу, стоимость которого составляет 1000 долл. Инвестор купил 10 таких контрактов на поставку долларов по цене 67 руб. за 1 долл. На следующей сессии он закрыл свою позицию по цене 69 руб. за 1 долл.

Ответ:  $10 \text{ контрактов} * 1000 * (69-67) = 20 \text{ 000 (руб.)}$ .

**Задача 2.** Проведите анализ арбитражной операции, если на бирже А рыночная цена акции составляет 100 руб., а на бирже В рыночная цена такой же акции составляет 105 руб.

Ответ: Арбитражная операция будет заключаться в следующем: акция покупается на бирже А по цене 100 руб. и продается на бирже В за 105 руб. Безрисковый доход составит:  $105-100=5$  (руб.)

**Задача 3.** Определите курс облигации номиналом 1000 руб., если она была реализована на рынке по цене 1125 руб. Ответ выразите в процентах.

Ответ:  $(1125 \text{ руб.}/1000 \text{ руб.}) \times 100\% = 112,5\%$

### **Компьютерное тестирование (ТСк)**

#### **Выбор одного варианта ответа из предложенного множества**

*Выберите один правильный вариант*

**1.Аккумулирование средств в процессе эмиссии акций кредитными организациями осуществляется путем открытия банком-эмитентом**

- + накопительного счета
- сберегательного счета
- расчетного счета
- корреспондентского счета

**2.В случае, если доверительное управление связано только с осуществлением управляющим прав по ценным бумагам, наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами:**

- + не требуется
- требуется

**3.Возврат средств инвесторов при несоставившейся эмиссии производится в порядке, установленном**

- + Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
- Брокером
- дилером
- андеррайтером

**4.Все доходы саморегулируемой организации используются:**

**+ исключительно для выполнения уставных задач и не распределяются среди ее членов**

*Для получения прибыли*

Для инвестирования

Для выплаты её членам

**5. Выписки из системы ведения реестра, оформленные при размещении ценных бумаг, выдаются владельцам**

+ бесплатно

платно

**6. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг осуществляется на основании**

+ заявления эмитента

требования эмитента

распоряжения эмитента

уведомления эмитента

**7. Процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций — это:**

Ответ:рендит

**8. Действия, выражющиеся в нарушении процедуры эмиссии, которые являются основаниями для отказа регистрирующими органами в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, — это:**

+ недобросовестная эмиссия

добросовестная эмиссия

**9. Денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, а также денежные средства, полученные по сделкам, совершенным брокером на основании договоров с клиентами, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом брокером в:**

+ кредитной организации

Казначействе

Финансовой компании

Центральном банке

**10. Держатель реестра обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени, а также номинального держателя ценных бумаг предоставить выписку из системы ведения реестра по его лицевому счету в течение**

+ пяти рабочих дней

десяти рабочих дней

пятнадцати рабочих дней

тридцати рабочих дней

**11. Деятельность по определению взаимных обязательств, их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним, — это:**

+ клиринговая деятельность

факторинговая деятельность

лизинговая деятельность

листинговая деятельность

**12. Деятельность по совершению сделок с цennыми бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, — это:**

+ брокерская деятельность

факторинговая деятельность

лизинговая деятельность

листинговая деятельность

**13. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется:**

+ тремя видами лицензий

двумя видами лицензий

тремя видами лицензий

тремя видами лицензий

**14. Лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве, — это:**

+ владелец

Арендатор

Кредитор

Пользователь

**15. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:**

+ депонентом

**16. Доля обыкновенных акций, дающая возможность осуществлять контроль над акционерным обществом, — это:**

дивиденд

процент на акцию  
+ контрольный пакет акций  
спред

**17. Разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса – это:**

Ответ: спред

**18. На основании специального разрешения — лицензии осуществляются:**

+ все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг  
Некоторые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

**19. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов — это:**

Ответ: сплит

**20. Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, — это:**

+ публичное обращение ценных бумаг  
Первичное обращение ценных бумаг  
Вторичное обращение ценных бумаг  
Закрытое обращение ценных бумаг

**Таблица 6 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач,
ИД-2 <sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть,			

юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	<p>выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендаций по управлению инвестициями</p>
---	--	---	---

## Модуль 5 «Регулирование финансовых рынков»

### Компьютерное тестирование (ТСк)

#### Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

Выберите один правильный вариант

**1.Аккумулирование средств в процессе эмиссии акций кредитными организациями осуществляется путем открытия банком-эмитентом**

- + накопительного счета
- сберегательного счета
- расчетного счета
- корреспондентского счета

**2.В случае, если доверительное управление связано только с осуществлением управляющим прав по ценным бумагам, наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами:**

- + не требуется
- требуется

**3.Возврат средств инвесторов при несоставившейся эмиссии производится в порядке, установленном**

- + Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
- Брокером
- дилером
- андеррайтером

**4.Все доходы саморегулируемой организации используются:**

+ исключительно для выполнения уставных задач и не распределяются среди ее членов

- Для получения прибыли
- Для инвестирования
- Для выплаты её членам

**5.Выписки из системы ведения реестра, оформленные при размещении ценных бумаг, выдаются владельцам**

- + бесплатно
- платно

- 6. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг осуществляется на основании**
- + заявления эмитента
  - требования эмитента
  - распоряжения эмитента
  - уведомления эмитента
- 7. Процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций**
- это:
- Ответ: ренdit
- 8. Действия, выражющиеся в нарушении процедуры эмиссии, которые являются основаниями для отказа регистрирующими органами в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, — это:**
- + недобросовестная эмиссия
  - добросовестная эмиссия
- 9. Денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, а также денежные средства, полученные по сделкам, совершенным брокером на основании договоров с клиентами, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом брокером в:**
- + кредитной организации
  - Казначействе
  - Финансовой компании
  - Центральном банке
- 10. Держатель реестра обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени, а также номинального держателя ценных бумаг предоставить выписку из системы ведения реестра по его лицевому счету в течение**
- + пяти рабочих дней
  - десяти рабочих дней
  - пятнадцати рабочих дней
  - тридцати рабочих дней
- 11. Деятельность по определению взаимных обязательств, их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним, — это:**
- + клиринговая деятельность
  - факторинговая деятельность

лизинговая деятельность  
листинговая деятельность

**12. Деятельность по совершению сделок с цennыми бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, — это:**

+ брокерская деятельность  
факторинговая деятельность  
лизинговая деятельность  
листинговая деятельность

**13. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется:**

+ тремя видами лицензий  
двумя видами лицензий  
тремя видами лицензий  
тремя видами лицензий

**14. Лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве, — это:**

+ владелец  
Арендатор  
Кредитор  
Пользователь

**15. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:**

+ депонентом

**16. Доля обыкновенных акций, дающая возможность осуществлять контроль над акционерным обществом, — это:**

дивиденд  
процент на акцию  
+ контрольный пакет акций  
спред

**17. Разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса — это:**

Ответ: спред

**18.На основании специального разрешения — лицензии осуществляются:**

+ все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Некоторые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

**19. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов — это:**

Ответ: сплит

**20.Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, — это:**

+ публичное обращение ценных бумаг

Первичное обращение ценных бумаг

Вторичное обращение ценных бумаг

Закрытое обращение ценных бумаг

**Таблица 7 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» » 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 <sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план

	<p>реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендаций по управлению инвестициями</p>
--	---	--	--

## **2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ**

Письменные работы учебным планом не предусмотрены.

## **3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине экзамен.

### **Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций**

### **ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг**

**1. Как называются акции, которые дают их владельцу на срок до 3 лет право  
голоса при принятии собранием акционеров решений?**

обыкновенные акции

+ золотые акции

привилегированные акции

простые акции

**2. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права её владельца на  
получение части прибыли в виде дивидендов...**

облигация

опцион эмитента

казначейские обязательства

+ акция

**3. Как называются биржи, на которых торговые операции осуществляются и с  
товарами, и с индексами ценных бумаг?**

специализированные

+ универсальные

международные

региональные

**4. Ничем не обусловленное обязательство выплатить по наступлении  
предусмотренного срока полученную взаймы сумму...**

сберегательный сертификат

+ простой вексель

акция

облигация

**5. Цена, характеризующая выражение стоимости финансового актива,  
поставляемого в будущем, называется ...:**

+ форвардной;  
перспективной;  
прогнозной;  
стандартной.

**6. Доля обыкновенных акций, дающая возможность осуществлять контроль над акционерным обществом, — это:**

дивиденд  
процент на акцию  
+ контрольный пакет акций  
спред

**7. Процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций — это:**

Ответ:рендит

**8. Разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса — это:**

Ответ: спред

**9. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов — это:**

Ответ: сплит

**10.** Определите доход инвестора по валютному фьючерсу, стоимость которого составляет 1000 долл. Инвестор купил 10 таких контрактов на поставку долларов по цене 67 руб. за 1 долл. На следующей сессии он закрыл свою позицию по цене 69 руб. за 1 долл.

Ответ:  $10 \text{ контрактов} * 1000 * (69-67) = 20\ 000 \text{ (руб.)}$

**11.** Проведите анализ арбитражной операции, если на бирже А рыночная цена акции составляет 100 руб., а на бирже В рыночная цена такой же акции составляет 105 руб.

Ответ: Арбитражная операция будет заключаться в следующем: акция покупается на бирже А по цене 100 руб. и продается на бирже В за 105 руб. Безрисковый доход составит:  $105-100=5$  (руб.)

**12.** Определите курс облигации номиналом 1000 руб., если она была реализована на рынке по цене 1125 руб. Ответ выразите в процентах.

Ответ:  $(1125 \text{ руб.}/1000 \text{ руб.}) \times 100\% = 112,5\%$

Окончательные результаты обучения (формирования компетенций) определяются посредством перевода баллов, набранных студентом в процессе освоения дисциплины, в оценки:

- базовый уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценке «удовлетворительно» (50-64% от максимального балла);
- повышенный уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценкам «хорошо» (65-85% от максимального балла) и «отлично» (более 86% из максимального балла).

#### **4 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПОВТОРНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине экзамен.

Фонд оценочных средств для проведения повторной промежуточной аттестации формируется из числа оценочных средств по темам, которые не освоены студентом.

*Примечание:*

Дополнительные контрольные испытания проводятся для студентов, набравших менее **50 баллов** (в соответствии с «Положением о модульно-рейтинговой системе»).

**Таблица 8 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)
	на базовом уровне
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 <sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями