

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 19.09.2024 16:22:20

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b6abac5a1f10c8c5199

Приложение 6

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Финансовая безопасность

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»**

**Факультет экономики, менеджмента и торговли**

**Кафедра финансов и кредита**

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**  
**по дисциплине «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

**Направление подготовки**

**38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль)**

**Финансовая безопасность**

**Уровень высшего образования**

**Бакалавриат**

**Год начала подготовки 2023**

Краснодар – 2022 г.

Составитель: к.т.н., доцент, доцент И.В. Сурина

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и кредита.  
Протокол № 9 от 10.02.2022 г.

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

### ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения	Наименование контролируемых разделов и тем
<p><b>ПК-1</b> Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований</p>	<p><b>ПК-1.1. З-1.</b> Знает методы и технологии сбора первичной финансовой информации, с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий, конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, технологии проведения социологических и маркетинговых исследований.</p>	<p>Тема 1. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг</p> <p>Тема 2. Корпоративные ценные бумаги</p> <p>Тема 3. Государственные ценные бумаги</p> <p>Тема 4. Выпуск и обращение ценных бумаг</p> <p>Тема 5. Определение и функциональные задачи рынка ценных бумаг</p> <p>Тема 6. Биржевые индексы и их анализ</p>
		<p><b>ПК-1.1. У-1.</b> Умеет мыслить структурно, получать, интерпретировать и документировать результаты исследований, производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг</p>	
<p><b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг</p>	<p><b>ПК-2.1</b> Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов</p>	<p><b>ПК-2.1. З-1.</b> Знает основы эффективных межличностных коммуникаций, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов</p>	<p>Тема 1. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг</p> <p>Тема 2. Корпоративные ценные бумаги</p> <p>Тема 3. Государственные ценные бумаги</p> <p>Тема 4. Выпуск и обращение ценных бумаг</p> <p>Тема 5. Определение и функциональные задачи рынка ценных бумаг</p> <p>Тема 6. Биржевые индексы и их анализ</p>
		<p><b>ПК-2.2. У-1.</b> Умеет прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую</p>	

Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения	Наименование контролируемых разделов и тем
		ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	
	<b>ПК-2.3.</b> Консультирование клиента и контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности, по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений	<b>ПК-2.3. З-1. Знает</b> этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий <b>ПК-2.3. У-1. Умеет</b> предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента <b>ПК-2.3 У-2. Умеет</b> выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	Тема 1. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг  Тема 2. Корпоративные ценные бумаги  Тема 3. Государственные ценные бумаги  Тема 4. Выпуск и обращение ценных бумаг  Тема 5. Определение и функциональные задачи рынка ценных бумаг  Тема 6. Биржевые индексы и их анализ
	<b>ПК-2.4.</b> Организация продажи и дополнительной продажи в рамках персонального финансового плана финансовых продуктов (банковские депозиты, пассивные фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана, обеспечение взаимодействия структурных подразделений и участие в планировании мероприятий, направленных на повышение каче-	<b>ПК-2.4. З-1. Знает</b> общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций <b>ПК-2.4. У-1. Умеет</b> грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	Тема 1. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг  Тема 2. Корпоративные ценные бумаги  Тема 3. Государственные ценные бумаги  Тема 4. Выпуск и обращение ценных бумаг  Тема 5. Определение и функциональные задачи рынка ценных бумаг

<b>Формируемые компетенции</b>	<b>Индикаторы достижения компетенций</b>	<b>Результаты обучения</b>	<b>Наименование контролируемых разделов и тем</b>
	ства финансового сервиса организации		Тема 6. Биржевые индексы и их анализ

# МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

## Перечень учебных заданий на аудиторных занятиях Вопросы для проведения опроса обучающихся

### Тема 1. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Экономическая сущность ценной бумаги.
2. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
3. Временные и пространственные характеристики ценных бумаг.
4. Рыночные характеристики ценных бумаг.
5. Критерии классификации ценных бумаг.
6. Понятие номинальной, эмиссионной и рыночной цены на ценные бумаги.

### Тема 2. Корпоративные ценные бумаги

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Понятие, свойства акций, их значение в системе общественного воспроизводства.
2. Разновидности акций по различным признакам.
3. Виды стоимостной оценки акций.
4. Понятие облигаций, основные характеристики, условия выпуска.
5. Виды облигаций.
6. Стоимостная оценка облигаций.
7. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков. Понятие, разновидности, условия выпуска.
8. Вексель: понятие, свойства, виды.
9. Производные ценные бумаги. Понятие, основные характеристики.

### Тема 3. Государственные ценные бумаги

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. С какой целью выпускаются государственные и муниципальные ценные бумаги?
2. Перечислите экономические преимущества государственных ценных бумаг перед ценными бумагами корпоративных эмитентов.
3. Кто может осуществлять эмиссию государственных ценных бумаг?
4. Назовите источник формирования дохода по государственным ценным бумагам?
5. Назовите орган, регистрирующий выпуски государственных ценных бумаг?
6. Какая организация выполняет функции торговой системы рынка ГЦБ?

### Тема 4. Выпуск и обращение ценных бумаг

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Понятие государственные ценных бумаг и необходимость их выпуска.
2. Государственные краткосрочные обязательства.
3. Облигации Федерального займа.
4. Ценные бумаги субъектов Российской Федерации.
5. Муниципальные ценные бумаги в РФ.

### Тема 5. Определение и функциональные задачи рынка ценных бумаг

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
2. Структура рынка ценных бумаг.
3. Финансовые потоки в экономике. Взаимосвязь риска и доходности.

4. Формы и методы регулирования рынка ценных бумаг.
5. Саморегулирование рынка ценных бумаг.

### **Тема 6. Биржевые индексы и их анализ**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Что представляет собой биржевой индекс?
2. Охарактеризуйте индекс Доу – Джонса.
3. Какие биржевые индексы используются в Российской Федерации?
4. Какие факторы влияют на качественное конструирование индексов?
5. Что представляет собой фундаментальный анализ в биржевой торговле?
6. Какие составные блоки включает в себя фундаментальный анализ?
7. Что представляет собой технический анализ в биржевом деле?

#### **Критерии оценки:**

**3,3 балла** выставляется обучающемуся, если он свободно отвечает на теоретические вопросы и показывает глубокие знания изученного материала,

**2 балла** выставляется обучающемуся, если его ответы на теоретические вопросы не достаточно полные, имеются ошибки при ответах на дополнительные вопросы,

**1 балл** выставляется обучающемуся, если он отвечает на 50% задаваемых вопросов и частично раскрывает содержание дополнительных вопросов,

**0,5 балла** выставляется обучающемуся, если он теоретическое содержание курса освоил частично или отсутствует ориентация в излагаемом материале, нет ответов на задаваемые дополнительные вопросы.

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ**

### **Тестовые задания**

**Тема 1. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг в питании**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. В Российской Федерации обязываться векселем могут
  - а) Юридические и физические лица
  - б) Юридические лица
  - в) Физические лица
  - г) Внебюджетные социальные фонды
2. Главным и последним плательщиком по простому векселю является:
  - а) Векселедатель
  - б) Векселедержатель
  - в) Векселеполучатель
  - г) Дебитор
3. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение, в срок, предусмотренный в ней, от эмитента ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, установленных в ней процентов или дисконта, называется
  - а) Облигация
  - б) Акция
  - в) Лотерея
  - г) Купюра
4. Конвертируемые облигации – это облигации, которые:
  - а) Могут быть обменены на акции
  - б) Не могут быть обменены на акции
  - в) Могут быть обменены на вексель
  - г) Не могут быть обменены на вексель

5. Денежные средства, поступившие от первичной эмиссии акций, служат источником образования:
- Добавочного капитала
  - Резервного капитала
  - Нераспределенной прибыли
  - Уставного капитала
6. Эмиссионный доход корпорации служит источником пополнения
- Добавочного капитала
  - Резервного капитала
  - Уставного капитала
  - Нераспределенной прибыли
7. Средства, полученные по депозитным сертификатам, могут служить источником пополнения
- Оборотного капитала
  - Добавочного капитала
  - Резервного капитала
  - Нераспределенной прибыли
8. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации
- Акция
  - Облигация
  - Вексель
  - Сертификат
9. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к нему:
- Кредиторами
  - Партнерами
  - Дебиторами
  - Собственниками
10. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала, – это:
- Дисконт
  - Премия
  - Маржа
  - Спред
11. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются внесением имени владельца в текст облигации и в книгу регистрации, которую ведет эмитент, – это:
- Именные облигации
  - Облигации на предъявителя
  - Обеспеченные облигации
  - Не обеспеченные облигации
12. При распределении прибыли акционерного общества первым получит доходы владелец:
- Облигации акционерного общества
  - Привилегированной акции
  - Обыкновенной акции
  - Именной акции
13. Досрочное погашение корпоративных облигаций:
- Допускается, если это указано в решении о выпуске облигаций
  - Не допускается
  - Допускается

- г) Допускается для дисконтных облигаций, если это указано в решении о выпуске облигаций

14. Погашение корпоративных облигаций может осуществляться:

- В денежной форме или иным имуществом в соответствии с решением об их выпуске  
Только выпускаемой продукцией  
Только в товарной форме  
Только в денежной форме

#### **Тема 4. Выпуск и обращение ценных бумаг**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

Выберете правильный вариант ответа

1. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:
- а) Первичный рынок
  - б) Вторичный рынок
  - в) Третичный рынок
  - г) Кредитный рынок
2. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:
- а) Вторичный рынок
  - б) Третичный рынок
  - в) Кредитный рынок
  - г) Первичный рынок
3. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:
- а) Кассовый рынок
  - б) Срочный рынок
  - в) Организованный рынок
  - г) Не организованный рынок
4. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:
- а) Срочный рынок
  - б) Кассовый рынок
  - в) Неорганизованный рынок
  - г) Организованный рынок
5. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг, на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:
- а) Организованный рынок
  - б) Срочный рынок
  - в) Неорганизованный рынок
  - г) Кассовый рынок
6. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:
- а) Организованный рынок
  - б) Неорганизованный рынок
  - в) Срочный рынок
  - г) Кассовый рынок
7. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:
- а) Внебиржевой рынок
  - б) Срочный рынок

- в) Организованный рынок
  - г) Биржевой рынок
8. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:
- а) Биржевой рынок
  - б) Внебиржевой рынок
  - в) Срочный рынок
  - г) Неорганизованный рынок
9. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:
- а) Небанковская модель
  - б) Банковская модель
  - в) Смешанная модель
  - г) Стандартная модель
10. Включение ценных бумаг в котировальный список, называется
- а) Листингом
  - б) Делистингом
  - в) Правила допуска к участию в торгах
  - г) Правила проведения торгов
11. Исключение ценных бумаг из котировального списка, называется
- а) Делистингом
  - б) Листингом
  - в) Правила допуска к участию в торгах
  - г) Правила проведения торгов
12. Определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели – это:
- а) Портфель ценных бумаг
  - б) Опцион
  - в) Сертификат ценных бумаг
  - г) Варрант ценных бумаг
13. По составу портфели ценных бумаг бывают:
- а) Фиксированными и меняющимися
  - б) Постоянными и непостоянными
  - в) Фиксированными и отзывными
  - г) Срочные и бессрочные
14. По виду ценных бумаг различают портфели:
- а) Однопрофильные и многопрофильные
  - б) Срочные и бессрочные
  - в) Пополняемые и отзывные
  - г) Постоянными и непостоянными
15. По отраслевой принадлежности портфели ценных бумаг бывают:
- а) Специализированные и комплексные
  - б) Однопрофильные и многопрофильные
  - в) Отраслевые и внеотраслевые
  - г) Срочные и бессрочные
16. Комплексный портфель состоит из ценных бумаг, выпущенных:
- а) Предприятиями различных отраслей
  - б) Государственными предприятиями
  - в) Предприятиями одной отрасли
  - г) Частными лицами и предприятиями одной отрасли
17. Группа портфелей дохода не включает следующие виды портфелей:
- а) Агрессивного роста

- б) Однопрофильные
  - в) Регулярного дохода
  - г) Доходных бумаг
18. Портфель среднего роста входит:
- а) В группу портфелей роста
  - б) В группу портфелей дохода
  - в) В группу портфелей дохода и роста
  - г) Агрессивного роста
19. Метод, при котором риск вероятного ущерба или потерь делится между участниками так, что возможные потери каждого невелики, – это:
- а) Распределение риска
  - б) Диверсификация
  - в) Лимитирование
  - г) Рефинансирование
20. По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага:
- а) Растет ее ликвидность и падает ее доходность
  - б) Падает ее доходность
  - в) Падает ее ликвидность
  - г) Растет ее доходность

**Тема 5. Определение и функциональные задачи рынка ценных бумаг**  
**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

- Выберите правильные варианты ответа
1. В составе финансового рынка выделяют отдельные сегменты
- а) Рынок краткосрочных платежных средств
  - б) Рынок ссудного капитала
  - в) Рынок ценных бумаг
  - г) Товарный рынок
2. Экономическая природа финансового рынка проявляется в его функциях
- а) Организация процесса доведения финансовых активов до потребителей
  - б) Финансовое обеспечение процесса инвестирования
  - в) Воздействие на денежное обращение в стране
  - г) Использование бюджетных средств
3. Профессиональные участники фондового рынка осуществляют следующие виды деятельности
- а) Брокерскую
  - б) Управление ценными бумагами
  - в) Организацию торговли на рынке ценных бумаг
  - г) Организацию торговли на валютном рынке
4. Увеличить объем положительного денежного потока в долгосрочном периоде может быть обеспечено с помощью:
- а) Дополнительного выпуска акций
  - б) Реализации неиспользуемых основных средств
  - в) Привлечения долгосрочных банковских кредитов
  - г) Отказа от долгосрочных финансовых вложений
- 5.. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от свойств ценных бумаг
- а) На денежном рынке обращаются только ценные бумаги сроком до одного года
  - б) На фондовом рынке обращаются ценные бумаги сроком более одного года и все инвестиционные ценные бумаги
  - в) На первичном рынке происходит первая продажа ценных бумаг, выпущенных эмитентом

г) На денежном рынке обращаются только ценные бумаги сроком до шести месяцев  
6. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от его организованности

а) Организованный рынок образуют только лицензированные профессиональные участники рынка ценных бумаг

б) Главная задача биржевого рынка – формирование равновесных рыночных цен

в) Все биржевые и внебиржевые торговые площадки имеют электронное сопровождение

г) Внебиржевой рынок может быть только неорганизованным

7. Выберите правильные положения, характеризующие дилерскую деятельность

а) Дилер осуществляет сделки с ценными бумагами за свой счет и в собственных интересах

б) Дилер публично объявляет ценные покупки и продажи ценных бумаг и обязан заключать договора по объявленным ценам

в) При объявлении цен дилер может вводить ограничения по количеству ценных бумаг и продолжительности действия указанных цен

г) Дилер не может осуществлять брокерскую деятельность

8. Положения, характеризующие брокерскую деятельность

а) Брокер осуществляет сделки с ценными бумагами по распоряжению клиента за его счет

б) Брокеру законодательно не запрещено использовать денежные средства клиента в своих интересах

в) Брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги

г) Вознаграждение брокера зависит от доходности операции клиента

9. Контроль и регулирование на фондовом рынке России осуществляются со стороны

а) Государства

б) Саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка

в) Общества инвесторов – физических лиц

г) Международных финансовых организаций

10. Положения, характеризующие прямое регулирование фондового рынка

а) Разработка и принятие федеральных законов, регулирующих функционирование фондового рынка

б) Проведение аттестационных экзаменов для осуществления профессиональной деятельности на РЦБ

в) Лицензирование деятельности профессиональных участников фондового рынка

г) Изменение Центральным банком РФ ставки рефинансирования

11. Положения, характеризующие государственное регулирование фондового рынка

а) Министерство финансов, Банк России

б) Создание нормативно правовых актов, регулирующих рынок

в) Совершенствование налогового законодательства в части операций с ценными бумагами

г) Регулирование РЦБ исключает использование экономических методов управления

12. Рынок ценных бумаг является частью рынка

а) Финансового

б) Денежного

в) Рынка капиталов

г) Реальных активов

13. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны

а) Чек

- б) Простое складское свидетельство
  - в) Коносамент
  - г) Вексель
14. В техническом анализа используются
- а) Трендовые методы
  - б) Осцилляторы
  - в) Скользящие средние
  - г) Финансовый анализ эмитента
15. В РФ государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем
- а) Установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг, и стандартов, ее осуществления
  - б) Государственной регистрации, выпусков ценных бумаг
  - в) Лицензирования профессиональной деятельности
  - г) Разрешение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии
16. Указать очередность этапов эмиссии при выпуске облигаций
- принятие решения о выпуске
  - подготовка проспекта эмиссии
  - регистрация выпуска
  - раскрытие информации о эмитенте
  - размещение
  - подготовка отчета о выпуске и его регистрация
17. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости и процента от стоимости или иного имущественного эквивалента, это ... (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)
18. Указать последовательность этапов жизни облигации:
- выпуск в обращение
  - размещение на первичном рынке
  - обращение на вторичном рынке
  - погашение при окончании срока обращения
19. Метод, направленный на снижение риска путем превращения случайных убытков в относительно небольшие постоянные издержки, это ... (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)
20. При ликвидации акционерного общества старшинством в удовлетворении обязательств обладают ... перед акциями (впишите с строчной буквы пропущенное слово)

### **Критерии оценки:**

**3,3 балла** выставляется обучающемуся, при условии его правильного ответа не менее чем на 90% тестовых заданий,

**2 балла** выставляется обучающемуся при условии его правильного ответа от 70 до 89% тестовых заданий,

**1 балла** выставляется обучающемуся при условии его правильного ответа от 50 до 69% тестовых заданий,

**0,5 балл** выставляется обучающемуся при условии его правильного ответа менее чем на 50% тестовых заданий.

### **Расчетно-аналитические задания и задачи**

#### **Тема 2. Корпоративные ценные бумаги**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Инвестор купил 100 шт. обыкновенных акций компании «А» номиналом 50 руб. по цене 55 руб. за 1 шт. и продал их через 2 года по цене 60 руб. За тот же период времени

суммарный объем чистой прибыли компании составил 10 млн. руб. Дивиденды по привилегированным акциям номиналом 100 руб. начислялись ежегодно по ставке 10 % годовых. Объем эмиссии компании составляет 175000 шт. акций. Доля привилегированных акций соответствует законодательно установленному нормативу. Дивидендный выход установлен на уровне 25%. Найти доход и доходность проведения описанной операции.

2. АО выпустило 10 тыс. шт. привилегированных акций Нст. 3 руб. и 40 тыс. шт. обыкновенных акций Нст. 1 руб. Годовой дивиденд по привилегированным акциям объявлен 10% от номинала. ЧП компании по итогам года достигла 10 млн. руб. Рассчитайте дивиденд на 1 обыкновенную акцию компании, если по решению общего собрания дивидендный выход составляет 1 %.

3. Объем эмиссии акций компании составляет 1 млн. шт., в том числе привилегированных – 200 тыс. шт. Дивиденды по привилегированным акциям Нст. 1 руб. начисляются по полугодиям по сложной ставке 4% годовых. По итогам года объем ЧП компании составил 50 млн. руб. Общее собрание приняло решение утвердить значение дивидендного выхода на уровне 30%. Рассчитайте сумму дивиденда на 1 обыкновенную акцию.

4. Акции компании «А» номиналом 10 руб. реализуются по курсу 110. Найти рыночную цену.

5. Продано по курсовой стоимости 1000 акций. Номинал акции составляет 10 руб. Дивиденд рассчитывается по простой ставке 15 % годовых. Ссудный процент составляет 10 % годовых. Рассчитайте: 1) курс акций; 2) учредительскую прибыль.

### Тема 3. Государственные ценные бумаги

#### Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.

1. Инвестор купил 100 ГКО с доходностью к погашению 20% за 260 дней до погашения и продал их с доходностью к погашению 20%, но за 120 дней до погашения. Определите, какую доходность обеспечил себе инвестор за время владения ГКО. – 20,2

2. Инвестор приобрел ОФЗ-ПК по курсу ... и купонным доходом ... годовых за 125 дней до выплаты очередного полугодичного купона. Определите доходность (убыточность) операций с ОФЗ-ПК, если известно, что через ... дней инвестор продал государственную ценную бумагу по курсу ....

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Курс покупки, %	101	100	105
Курс продажи, %	98	99	103
Купонная ставка, % годовых	13,0	11,0	10,5
Инвестиционный период, дней	150	100	90
Доходность операции, %			

3. Инвестор купил ГКО с доходностью к погашению ... за ... дней до погашения и продал их с доходностью к погашению...%, но за ... дней до погашения. Определите, какую доходность обеспечил себе инвестор за время владения ГКО.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Доходность при покупке, %	15	13	10
Доходность при продаже, %	11	11	12
Дата покупки, дн. до погашения	150	130	120
Дата продажи, дн. до погашения	100	110	90
Доходность операции, %			

4. Инвестор приобрел 100 ГКО по курсу 85, а через 125 дней они были погашены. Определите доходность операций инвестора, если известно, что суммарная комиссия брокера и биржи составляет 1,0% дохода инвестора. 51,4

5. Рассчитайте доходность трехмесячных ГКО, проданных по курсу ....%.

Показатель	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Курс покупки,%	90	95	99
Доходность операции,%			

### Тема 6. Биржевые индексы и их анализ

#### Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.

1. Значение взвешенного по цене индекса, рассчитываемого по данным о ценах 20 акций, по итогам торгов 31 марта составило  $DD_0 = 6500$ . С 1 апреля одна из компаний провела консолидацию (объединение) своих акций – вместо 10 старых акций с 1 апреля введена в обращение 1 новая. Каково должно быть значение делителя  $D$ , чтобы новое значение индекса, рассчитываемое с 1 апреля,  $DD^*$ , соответствовало индексу  $DD_0$ ? Цена акции при закрытии торгов 31 марта составила 125,0 рублей.

2. Значение взвешенного по цене индекса, рассчитываемого по данным о ценах 20 акций, по итогам торгов 31 марта составило  $DD_0 = 6500$ . С 1 апреля одна из компаний провела сплит (дробление) своих акций – вместо 1 старой акции с 1 апреля введено в обращение 10 новых. Каково должно быть значение делителя  $D$ , чтобы новое значение индекса, рассчитываемое с 1 апреля,  $DD^*$ , соответствовало индексу  $DD_0$ ? Цена акции при закрытии торгов 31 марта составила 1250 рублей.

**3,3 балла** выставляется обучающемуся, если задания по каждой из тем выполнены верно без ошибок (продвинутый уровень освоения индикаторов, см. выше);

**2 балла** выставляется обучающемуся, если задания по каждой из тем выполнены верно с незначительными ошибками (повышенный уровень соответствия индикаторам, см. выше);

**1 балла** выставляется обучающемуся, если задания по каждой теме выполнены с ошибками, решены не полностью (базовый уровень соответствия индикатору, см. выше);

**0 баллов** выставляется обучающемуся, если задания решены неверно или не решены совсем (компетенции не сформированы, см. выше).

## ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТВОРЧЕСКОГО РЕЙТИНГА

### Темы докладов

#### Тема 1. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг

##### Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.

1. Роль и значение ценных бумаг в современной России.
2. Роль государственных, субфедеральных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг в российской экономике и перспективы их развития.
3. Ценные бумаги и фиктивный капитал.
4. Ценные бумаги в системе объектов гражданских прав.
5. Правовая природа ценных бумаг.
6. Потребительная стоимость и качество ценной бумаги.
7. Ценная бумага как совокупность прав.
8. Экономическая сущность ценной бумаги.
9. Ценная бумага как инструмент рынка.
10. Характеристика и механизм кругооборота ценных бумаг.
11. История развития рынка ценных бумаг в царской России.

12. Ценные бумаги в условиях СССР.
13. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
14. Характеристика современного рынка ценных бумаг в РФ.
15. Государственная концепция развития рынка ценных бумаг в России.
16. Роль государства в становлении и развитии отечественного фондового рынка.
17. Анализ имеющихся подходов к рассмотрению сущности ценной бумаги.
18. Необходимость рассмотрения и характеристики фундаментальных свойств ценных бумаг.
19. Характеристики ценных бумаг.
20. Классификация ценных бумаг по инвестиционным характеристикам.
21. История появления векселя и этапы развития норм законодательства о векселях.
22. Проблемы и перспективы развития вексельного обращения в РФ.
23. Проблемы и современные тенденции развития рынка акций в РФ
24. Проблемы и современные тенденции развития рынка долговых заимствований.
25. Становление и развитие рынка ПФИ в РФ.
26. Реструктуризация государственного долга в связи с финансовым кризисом 2008г.
27. Рынок ГЦБ в условиях СССР.

#### **Тема 4. Выпуск и обращение ценных бумаг**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Виды акций, выпускаемых в Российской Федерации.
2. Разновидности производных ценных бумаг, связанных с акциями, в мировой и российской практике.
3. Условия выпуска и обращения АДР.
4. Показатели доходности инвестиций в акции: дивиденд, рост курсовой стоимости, совокупная доходность.
5. Анализ российского рынка акций.
6. К. Маркс о роли акционерного капитала в развитии производства.
7. Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом
8. Российский рынок облигаций частных эмитентов.
9. Составные компоненты рынка ценных бумаг и их количественные параметры: рынок акций, рынок облигаций, рынок производных финансовых инструментов.
10. Принципы оценки ценных бумаг. Оценка облигаций.
11. Расчет показателей доходности к погашению, текущей доходности, купонной доходности облигаций.
12. Контроль на рынке долговых обязательств.
13. Технология регистрации и размещения еврооблигаций частных эмитентов.
14. Конвертируемые облигации.
15. Инвестиционная привлекательность депозитных и сберегательных сертификатов.
16. Национальные особенности выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов в различных странах.
17. Место депозитных и сберегательных сертификатов на финансовом рынке России.
18. Сравнительная характеристика депозитных и сберегательных сертификатов и векселей (в российской практике).
19. Условия формирования вторичного рынка депозитных и сберегательных сертификатов.
20. Женевские вексельные конвенции.

#### **Тема 5. Определение и функциональные задачи рынка ценных бумаг**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. История становления и развития рынка ценных бумаг.

2. Фундаментальная роль РЦБ в качестве источника инвестиций.
3. Трансформация фондового рынка в качестве объекта для инвестиций.
4. Дискуссионные вопросы о функциях РЦБ.
5. Современные методы оценки капитализации фондового рынка.
6. Основные тенденции развития современного фондового рынка.
7. Формы проявления финансовой глобализации на РЦБ.
8. Финансовые стратегии эмитентов и инвесторов на фондовом рынке.
9. Роль иностранных инвестиций в активизации процессов финансовой глобализации на РЦБ.
10. Сегментация- как прием финансового маркетинга на РЦБ.
11. Взаимодействие между прямыми участниками финансовых операций на различных сегментах финансового рынка.
12. Особенности функционирования института финансового посредничества на РЦБ.
13. Базовые концепции финансового менеджмента как форма функционирования РЦБ.
14. Конъюнктура финансового рынка и методы ее исследования.
15. Этапы разработки и продвижения финансовых инноваций на РЦБ.

### **Тема 6. Биржевые индексы и их анализ**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

1. Эволюция инструментария фундаментального и технического анализа на рынке ценных бумаг.
2. Область применения результатов технического анализа на основе изменения трендов.
3. Роль макроэкономического анализа в выявлении фундаментальных факторов колебания рынка ценных бумаг.
4. Проблемы экономического доверия инвесторов на фондовом рынке.
5. Развитие цифровых технологий и применение искусственного интеллекта в фундаментальном и техническом анализе рынка

#### **Критерии оценки:**

**3 балла** – выставляется обучающемуся, если выполнены все требования к подготовке доклада (презентации): обозначена проблема и обоснована ее актуальность, проведен анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, выполнена качественная презентация,

**2 балла** – выставляется обучающемуся, если основные требования к подготовке доклада (презентации): выполнены, но присутствуют недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объем реферата, имеются упущения в оформлении презентации,

**1 балл** – выставляется обучающемуся, если имеются существенные отклонения от требований к подготовке (презентации). В частности, тема раскрыта частично, допущены ошибки и отсутствуют выводы.

### **Аналитические обзоры**

#### **Тема 2. Корпоративные ценные бумаги**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

Подготовка каждым обучающимся аналитического обзора: «Основные направления развития рынка корпоративных ценных бумаг в РФ (на основе использования Интернет-ресурсов, сайта Центрального банка РФ, сайта Росстата)».

Работа является самостоятельной научной работой обучающегося и призвана отразить полученные им теоретические знания и отработать практические навыки их применения. В процессе подготовки аналитического обзора обучающемуся необходимо ознакомиться с основными источниками информации о динамике корпоративного рынка ценных бумаг РФ. Изучить доступную эмпирическую информацию, обобщить полученные данные в виде таблиц и графиков. Сделать заключение по результатам проделанной работы.

### **Тема 3. Государственные ценные бумаги**

**Индикатор достижения: ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.3, ПК-2.4.**

Подготовка каждым обучающимся аналитического обзора: «Использование государственных ценных бумаг, как инструмента финансирования приоритетных проектов РФ (на основе использования Интернет-ресурсов, сайта Центрального банка РФ, сайта Росстата)».

Работа является самостоятельной научной работой обучающегося и призвана отразить полученные им теоретические знания и отработать практические навыки их применения. В процессе подготовки аналитического обзора обучающемуся необходимо ознакомиться с основными источниками информации о динамике эмиссии государственных ценных бумаг и их составе. Изучить доступную эмпирическую информацию, обобщить полученные данные в виде таблиц и графиков. Сделать заключение по результатам проделанной работы.

#### **Критерии оценки:**

**4 балла** – выставляется обучающемуся, если выполнены все требования к подготовке аналитического обзора (презентации): обозначена проблема и обоснована ее актуальность, проведен анализ эмпирического материала, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, выполнена качественная презентация,

**3 балла** – выставляется обучающемуся, если основные требования к подготовке аналитического обзора (презентации): выполнены, но присутствуют недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объем, имеются упущения в оформлении презентации,

**2 балла** – выставляется обучающемуся, если тема раскрыта частично, допущены ошибки и отсутствуют выводы.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### Структура зачетного задания

<i>Наименование оценочного материала</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
<b>Вопрос 1.</b> Критерии классификации ценных бумаг	<b>15</b>
<b>Вопрос 2.</b> Саморегулирование рынка ценных бумаг	<b>15</b>
<b>Практическое задание (расчетно-аналитическое):</b> Инвестор приобрел 200 облигаций номиналом 100 руб. и сроком обращения 3 года. Куплены облигации по курсу 97% и через 2 года проданы по курсу 99%. На облигацию начисляется процентный доход по ставке сложных процентов 10% годовых. Рассчитайте доход инвестора и доходность финансовой операции.	<b>10</b>

### Перечень вопросов к зачету

Номер вопроса	Перечень вопросов к зачету
1.	Экономическая сущность ценной бумаги.
2.	Фундаментальные свойства ценных бумаг
3.	Критерии классификации ценных бумаг
4.	Значение ценных бумаг в рыночной экономике.
5.	Современный рынок корпоративных ценных бумаг в России, проблемы его развития
6.	Акция. Разновидности акций. Общая характеристика, свойства, функции, стоимостная оценка.
7.	Облигации. Разновидности облигаций. Общая характеристика, условия, стоимостная оценка.
8.	Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
9.	Вексель. Общая характеристика, свойства, разновидности, особенности обращения
10.	Производные ценные бумаги. Понятие, виды.
11.	Понятие государственных ценных бумаг и необходимость их выпуска.
12.	Основные виды государственных ценных бумаг в Российской Федерации.
13.	Международные ценные бумаги, их виды.
14.	Понятие и формы, процедура эмиссии ценных бумаг.
15.	Понятие рынка ценных бумаг как составной части финансового рынка. Структура рынка ценных бумаг.
16.	Формы и методы регулирования рынка ценных бумаг.
17.	Саморегулирование рынка ценных бумаг.
18.	Необходимость и критерии профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
19.	Эмитенты и инвесторы как участники рынка ценных бумаг.
20.	Понятие первичного рынка ценных бумаг, его цели и задачи.
21.	Вторичный рынок ценных бумаг; цели, задачи, структура
22.	Биржевые индексы, порядок их конструирования.
23.	Фундаментальный и технический анализ в биржевой торговле.
24.	Законодательная база обращения ценных бумаг.

25.	Понятие, состав и принципы регулирования биржевой деятельности.
26.	Учредители и члены биржи.
27.	Правила биржевых торгов. Понятие и виды биржевых сделок.
28.	Клиринг как этап биржевой сделки.
29.	Технология разных видов клиринга.
30.	Особенности фьючерсной торговли в России.
31.	Сравнительная характеристика фьючерсной и опционной торговли для целей хеджирования.
32.	Организационное устройство и характеристика деятельности Московской меж-банковской валютной биржи (ММВБ).
33.	Правила совершения сделок с ценными бумагами на ММВБ.
34.	Понятие и необходимость хеджированию рыночных рисков.
35.	Техника хеджированию покупкой фьючерсного контракта.
36.	Техника хеджирования продажей фьючерсного контракта.
37.	Хеджирование покупкой опционных контрактов.
38.	Биржа как элемент организованных рынков.
39.	Признаки биржевой торговли. Понятие биржевого товара.
40.	Международные фондовые биржи и их роль в экономике.

**Тематика курсовых работ/проектов.** Курсовая работа/проект по дисциплине «Рынок ценных бумаг» учебным планом не предусмотрена

#### Практические задания (расчетно-аналитические) к зачету

1.	<i>Задача.</i> Инвестор купил, а через год продал акции, получив доходность операции 4% годовых. Рассчитайте доходность инвестиций, если цена продажи возрастет на 4%.
2.	<i>Задача.</i> Привилегированные акции номиналом 10 руб. были приобретены в количестве 50 шт. по цене 5 руб. и проданы через 1,5 года по цене 8,10 руб. за 1 акцию. Дивиденд по акциям составил за первый год 10% годовых, за второй – 8% годовых. Найти доход и доходность операции.
3.	<i>Задача.</i> Общая выручка предприятия за год составила 250 тыс. руб. Норма прибыли – 25%. Ссудный процент – 4% годовых. Решено выпустить 100 привилегированных акций с годовым доходом 100 руб. на каждую акцию. Определить: 1) сумму эмиссии; 2) возможный объем эмиссии обыкновенных акций при годовом доходе 500 руб. на каждую акцию.
4.	<i>Задача.</i> КБ «Альфабанк» выпустил депозитные сертификаты $N_{ст}$ 1000 руб. со сроком обращения 60 дней и ставкой процентов 12% годовых. Рассчитайте процентный доход по такому сертификату, при условии, что банк использует простую систему начисления процентов
5.	<i>Задача.</i> КБ «Альфабанк» выпустил депозитные сертификаты $N_{ст}$ 1500 руб. со сроком обращения 78 дней и ставкой процентов 13% годовых. Рассчитайте процентный доход по такому сертификату, при условии, что банк использует простую систему начисления процентов
6.	<i>Задача.</i> Инвестор приобрел по одному сертификату в банке «А» и в банке «Б», разместив

	<p>в каждом из банков по 10000 руб. сроком на 2 года. Банк «А» выплачивает по сертификату 12% годовых по простой ставке. Банк «Б» выплачивает сложную ставку по истечении каждого года. Рассчитайте значение ставки процента банка «Б» при условии, что суммы полученные инвестором при погашении сертификатов по истечении срока обращения должны быть одинаковы</p>
7.	<p><i>Задача.</i> Привилегированные акции номиналом 10 руб. были приобретены в количестве 50 шт. по цене 5 руб. и проданы через 1,5 года по цене 8,10 руб. за 1 акцию. Дивиденд по акциям составил за первый год 10% годовых, за второй – 8% годовых. Найти доход и доходность операции</p>
8.	<p><i>Задача.</i> Рыночная цена акции в течение года выросла на 15%. Дивиденд выплачивался ежеквартально в сумме 1,5 руб. на одну акцию. Рассчитайте годовую доходность инвестиций, если к концу периода цена акции составила 12,5 руб.</p>
9.	<p><i>Задача.</i> Номинал бескупонной облигации равен 800 руб., она погашается через 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составлять 6,5 % годовых. База 365 дней.</p>
10.	<p><i>Задача.</i> Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., она погашается через 2 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составлять 8 % годовых. База 365 дней.</p>
11.	<p><i>Задача.</i> Фондовый портфель коммерческого банка сформирован из облигаций компаний А на сумму 2 млрд. руб., Б на сумму 1,5 млрд. руб., В на сумму 2,1 млрд. руб. По итогам года облигации компании А принесли банку доходность 17% годовых, Б 9% годовых, В 19% годовых. Рассчитайте средневзвешенную доходность по совокупному облигационному портфелю банка.</p>
12.	<p><i>Задача.</i> Фондовый портфель коммерческого банка сформирован из облигаций компаний А на сумму 1,5 млрд. руб., Б на сумму 2,7 млрд. руб., В на сумму 3 млрд. руб. По итогам года облигации компании А принесли банку доходность 15% годовых, Б 11% годовых, В 21% годовых. Рассчитайте средневзвешенную доходность по совокупному облигационному портфелю банка.</p>
13.	<p><i>Задача.</i> Инвестор хочет купить 100 обыкновенных акций APPLE, которые в настоящий момент продаются по цене \$55 за акцию. Однако сейчас свободных наличных нет, а будут только через полгода, но инвестор прогнозирует в ближайшем будущем значительный рост цены акций – до \$70. Поэтому он решил купить шестимесячный APPLE \$55 опцион call за премию \$425. Рассчитайте экономию инвестора от ее закрытия по цене \$77 по сравнению с покупкой акций по спот-курсу.</p>
14.	<p><i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 60000 руб. на срок 6 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 16% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.</p>
15.	<p><i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 50000 руб. на срок 4 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 12% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.</p>

16.	<p><i>Задача.</i></p> <p>Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 45000 руб. на срок 3 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 14% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.</p>
17.	<p><i>Задача.</i></p> <p>Инвестор купил купонную облигацию, до погашения которой осталось 10 лет, за 887 руб. Номинал облигации 1000 руб., ставка купона 10%, выплачивается один раз в год. Доходность до погашения облигации в момент покупки составляла 12%. На следующий день доходность до погашения облигации изменилась до 13%, а цена составила 837,5 руб. Определить, сколько времени должен инвестор продержаться облигацию, что бы реализованная доходность оказалась равной 12%, если процентная ставка на рынке останется на уровне 13%.</p>
18.	<p><i>Задача.</i></p> <p>Инвестор купил купонную облигацию, до погашения которой осталось 10 лет, за 754руб. Номинал облигации 1000 руб., ставка купона 10%, выплачивается один раз в год. Доходность до погашения облигации в момент покупки составляла 11%. На следующий день доходность до погашения облигации изменилась до 12%, а цена составила 703руб. Определить, сколько времени должен инвестор продержаться облигацию, что бы реализованная доходность оказалась равной 11%, если процентная ставка на рынке останется на уровне 12%.</p>
19.	<p><i>Задача.</i></p> <p>Рыночная цена акции в течение года выросла на 15%. Дивиденд выплачивался ежеквартально в сумме 1,5 руб. на одну акцию. Рассчитайте годовую доходность инвестиций, если к концу периода цена акции составила 12,5 руб.</p>
20.	<p><i>Задача.</i></p> <p>Инвестор приобрел акцию в конце года. К середине следующего года курсовая цена акции снизилась на 10%, а к концу года возросла на 15% по сравнению с предшествующим периодом. Рассчитайте доходность инвестиций за анализируемый период.</p>

**Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания**

Таблица 6

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«зачтено»	<b>ПК-1.</b> Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.	<b>ПК-1.1</b> Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> методы и технологии сбора первичной финансовой информации, с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий, конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, технологии проведения социологических и маркетинговых исследований.  <b>Умеет верно и в полном объеме</b> получать, интерпретировать и документировать результаты исследований, производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг	<b>Продвинутый</b>
85 – 100 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.1</b> Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту фи-	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> основы эффективных межличностных коммуникаций, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов  <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме</b> прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение	<b>Продвинутый</b>

			нансовых продуктов	финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	
85 – 100 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.3.</b> Консультирование клиента и контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности, по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме</b> предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	<b>Продвинутый</b>
85 – 100 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.4.</b> Организация продажи и дополнительной продажи в рамках персонального финансового плана финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана, обеспечение взаимодействия структурных подразделений и участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организа-	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций  <b>Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме</b> грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	<b>Продвинутый</b>

70 – 84 баллов	«зачтено»	<b>ПК-1.</b> Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно -сырьевых рынков	<p><b>ции</b></p> <p><b>ПК-1.1</b> Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований</p>	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> методы и технологии сбора первичной финансовой информации, с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий, конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, технологии проведения социологических и маркетинговых исследований.</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> получать, интерпретировать и документировать результаты исследований, производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг</p>	<b>Повышенный</b>
70 – 84 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.1</b> Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> основы эффективных межличностных коммуникаций, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов.</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски</p>	<b>Повышенный</b>

70 – 84 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.3.</b> Консультирование клиента и контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности, по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	<b>Повышенный</b>
70 – 84 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.4.</b> Организация продажи и дополнительной продажи в рамках персонального финансового плана финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана, обеспечение взаимодействия структурных подразделений и участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций  <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	<b>Повышенный</b>
50 – 69 баллов	«зачтено»	<b>ПК-1.</b> Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка цен-	<b>ПК-1.1</b> Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансо-	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> методы и технологии сбора первичной финансовой информации, с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных тех-	<b>Базовый</b>

		ных бумаг, иностранной валюты, товарно -сырьевых рынков	вых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	нологий, конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, технологии проведения социологических и маркетинговых исследований.  <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> получать, интерпретировать и документировать результаты исследований, производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг	
50 – 69 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.1</b> Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> основы эффективных межличностных коммуникаций, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов  <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	<b>Базовый</b>
50 – 69 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.3.</b> Консультирование клиента и контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности, по вопросам составления	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	<b>Базовый</b>

			личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений	<b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	
50 – 69 баллов	«зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.4.</b> Организация продажи и дополнительной продажи в рамках персонального финансового плана финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана, обеспечение взаимодействия структурных подразделений и участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций  <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«не зачтено»	<b>ПК-1.</b> Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	<b>ПК-1.1</b> Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной	<b>Не знает на базовом уровне:</b> методы и технологии сбора первичной финансовой информации, с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий, конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, технологии проведения социологических и маркетинговых исследований.	<b>Компетенции не сформированы</b>

			политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	<b>Не умеет на базовом уровне:</b> получать, интерпретировать и документировать результаты исследований, производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг	
менее 50 баллов	«не зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.1</b> Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	<b>Не знает на базовом уровне:</b> основы эффективных межличностных коммуникаций, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов  <b>Не умеет на базовом уровне:</b> прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	<b>Компетенции не сформированы</b>
менее 50 баллов	«не зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.3.</b> Консультирование клиента и контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности, по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, разъяснение клиенту экономических и правовых	<b>Не знает на базовом уровне:</b> этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий <b>Не умеет на базовом уровне:</b> предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; выступать в качестве экс-	<b>Компетенции не сформированы</b>

			последствий финансовых решений	перта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	
менее 50 баллов	«не зачтено»	<b>ПК-2.</b> Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	<b>ПК-2.4.</b> Организация продажи и дополнительной продажи в рамках персонального финансового плана финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана, обеспечение взаимодействия структурных подразделений и участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента</p>	<b>Компетенции не сформированы</b>