

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шамсутдинов Расим Алегамович

Должность: Директор ЛФ КНИТУ-КАИ

Дата подписания: 18.08.2026 13:36:09

Уникальный программный ключ:

d31c25eab5d6fbb0cc50e05a64dfdc00529a085e3a993ad1080665082c961114

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Казанский национальный исследовательский
технический университет им. А.Н. Туполева-КАИ»

Лениногорский филиал

(наименование института (факультета, филиала))

Кафедра Экономики и менеджмента

(наименование кафедры разработчика)

КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

по дисциплине (модулю)

Б1.В.20 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

(индекс дисциплины по учебному плану, наименование дисциплины)

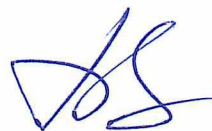
Лениногорск 2022

Комплект оценочных материалов по дисциплине (модулю) разработан для обучающихся всех форм обучения по направлению подготовки (специальности):

Код и наименование направления подготовки (специальности)	Направленность (профиль, специализация, магистерская программа)
38.03.02 Менеджмент	Производственный менеджмент

Разработчик:

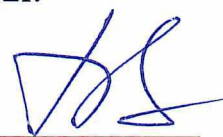
Гумеров А.В., д.э.н., профессор кафедры ЭиМ



Комплект оценочных материалов по дисциплине (модулю) рассмотрен на заседании кафедры ЭиМ, протокол № 7 от 22.03 2022г.

Заведующий кафедрой ЭиМ

Гумеров А.В., доктор экономических наук, профессор



1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля).

Промежуточная аттестация предназначена для оценки достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения дисциплины (модуля) и позволяет оценить уровень и качество ее освоения обучающимися.

Комплект оценочных материалов представляет собой совокупность оценочных средств (комплекс заданий различного типа с ключами правильных ответов, включая критерии оценки), используемых при проведении оценочных процедур (текущего контроля, промежуточной аттестации) с целью оценивания достижения обучающимися результатов обучения по дисциплине (модулю).

1.1 Оценочные средства и балльные оценки для контрольных мероприятий

Таблица 1.1

Объем дисциплины (модуля) для очной формы обучения

Семестр	Общая трудоемкость дисциплины (модуля), в ЗЕ/час	Виды учебной работы, в т.ч., проводимые с использованием ЭО и ДОТ											
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебной работы (аудиторная работа)							Самостоятельная работа обучающегося (внеаудиторная работа)				
		Лекции/ в т.ч. в форме практической подготовки	Лабораторные работы/ в т.ч. в форме практической подготовки	Практические занятия/ в т.ч. в форме практической подготовки	Курсовая работа (консультация, защита)	Курсовой проект (консультация, защита)	Консультации перед экзаменом	Контактная работа на промежуточной аттестации	Курсовая работа (подготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки	Курсовой проект (подготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки	Проработка учебного материала (самоподготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки	Подготовка к промежуточной аттестации	Форма промежуточной аттестации
7	3 ЗЕ/108	16/0	-	16/0	-	-	-	0,3	-	-	75,7/0	-	Зачет
Итого	3 ЗЕ/108	16/0	-	16/0	-	-	-	0,3	-	-	75,7/0	-	Зачет

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) осуществляется в соответствии с балльно-рейтинговой системой по 100-балльной шкале. Балльные оценки для контрольных мероприятий представлены в таблице 1.2. Пересчет суммы баллов в

традиционную оценку представлен в таблице 1.3.

Таблица 1.2

Бальные оценки для контрольных мероприятий

Наименование контрольного мероприятия	Максимальный балл на первую аттестацию	Максимальный балл за вторую аттестацию	Максимальный балл за третью аттестацию	Всего за семестр
7 семестр				
Тестирование	5	5	5	15
Устный опрос	5	5	5	15
Доклад (реферат)	5	5	10	20
Итого (максимум за период)	15	15	20	50
Зачет				50
Итого				100

Таблица 1.3

Шкала оценки на промежуточной аттестации

Выражение в баллах	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации - зачет	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации – экзамен, зачет с оценкой
от 86 до 100	Зачтено	Отлично
от 71 до 85	Зачтено	Хорошо
от 51 до 70	Зачтено	Удовлетворительно
до 51	Не зачтено	Неудовлетворительно

Форма и организация промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины – экзамен, проводится два этапа: тестирование и решение комплексного задания (ответы на 2 теоретических вопроса).

2 Оценочные средства для проведения текущего контроля

2.1 Тестовые вопросы

Тестовые вопросы содержат следующие типы вопросов с соответствующим количеством баллов за правильный ответ:

№ Аттестации	Тип вопроса	Количество баллов за правильный ответ	Максимальная суммарная оценка за тестовое задание
1	запрос выбора вариантов ответа	0,13	5

2	запрос выбора вариантов ответа	0,14	5
3	запрос выбора вариантов ответа	0,18	5

Тест для 1 текущей аттестации

1. Определите место рынка ценных бумаг в экономике?
 - а) рынок ценных бумаг - это часть фондового рынка;
 - б) рынок ценных бумаг - это часть финансового и фондового рынка;
 - в) рынок ценных бумаг - это часть финансового рынка;
 - г) финансовый рынок - это часть рынка ценных бумаг.

2. В основные функции рынка ценных бумаг входят:
 - а) информационная функция;
 - б) инвестиционная функция;
 - в) стимулирующая функция;
 - г) регулирующая функция;
 - д) функция страхования ценовых и финансовых рисков.

3. Основными поставщиками капитала на рынке ценных бумаг выступают:
 - а) государство;
 - б) предприятия;
 - в) физические лица;
 - г) финансовые институты.

4. Основными заемщиками капитала на рынке ценных бумаг выступают:
 - а) государство;
 - б) предприятия;
 - в) физические лица;
 - г) финансовые институты.

5. Источником инвестиций для предприятия являются:
 - а) эмиссия облигаций;
 - б) эмиссия акций;
 - в) собственные средства;
 - г) эмиссия векселей;
 - д) банковские кредиты.

6. Целью вложения средств в ценные бумаги является:
 - а) прирост капитала;
 - б) реструктуризация долга;
 - в) сохранение капитала;
 - г) получение дохода;
 - д) прирост капитала и получение дохода.

7. Рынок ценных бумаг представляет собой:

- а) место, где продаются и покупаются ценные бумаги;
- б) совокупность экономических отношений, включающих процесс выпуска и обращения ценных бумаг;
- в) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами;
- г) финансовый механизм мобилизации денежных средств;
- д) сектор финансового рынка, аккумулирующий свободные капиталы инвесторов путем выпуска и обращения ценных бумаг.

8. В задачи рынка ценных бумаг входят:

- а) получение государством и финансово-экономическими структурами денежных средств, необходимых для долгосрочных инвестиций;
- б) обеспечение перераспределения финансовых средств от одних предприятий или отраслей экономики к другим;
- в) мобилизация свободных финансовых ресурсов путем осуществления инвестиций в ценные бумаги различных эмитентов;
- г) уменьшение инвестиционных рисков;
- д) развитие ценообразования и формирование равновесных цен на ценные бумаги.

9. Рынок, на котором происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, - это:

- а) первичный рынок ценных бумаг;
- б) вторичный рынок ценных бумаг;
- в) третичный рынок ценных бумаг;
- г) биржевой рынок ценных бумаг;
- д) внебиржевой рынок ценных бумаг.

10. К основным свойствам акций относятся:

- а) бессрочность;
- б) неделимость;
- в) свойство консолидации и расщепления;
- г) ограниченная ответственность владельца;
- д) документарность.

11. Номинальная стоимость акции - это:

- а) стоимость, определяемая по документам финансовой отчетности и представляющая собой частное от деления чистых активов общества на количество акций, находящихся в обращении;
- б) стоимость, по которой акции общества размещаются на первичном рынке;
- в) стоимость, зафиксированная в уставе общества и представляющая долю собственности в его уставном капитале;

12. Рыночная стоимость акции - это стоимость:

- а) стоимость, определяемая по документам финансовой отчетности и представляющая собой частное от деления чистых активов общества на количество акций, находящихся в обращении;
- б) стоимость, по которой акции общества размещаются на первичном рынке;
- в) стоимость, зафиксированная в уставе общества и представляющая долю;
- г) собственности в его уставном капитале;
- д) стоимость, по которой акции продаются и покупаются на вторичном рынке.

13. К основным свойствам облигаций относятся:

- а) срок их существования ограничен;
- б) их владелец становится совладельцем акционерного общества;
- в) их владелец обладает приоритетными правами по сравнению с акциями в получении дохода;
- г) их владелец становится кредитором акционерного общества;
- д) срок их действия неограничен.

14. Облигации имеют следующую стоимостную оценку:

- а) рыночную стоимость;
- б) номинальную стоимость;
- в) балансовую стоимость;
- г) эмиссионную стоимость;
- д) справедливую стоимость.

15. Эмиссионная цена облигаций может быть:

- а) равна номиналу;
- б) выше номинала;
- в) ниже номинала.

16. Чек относится к:

- а) коммерческим ценным бумагам;
- б) первичным ценным бумагам;
- в) инструментам денежного рынка;
- г) долевым ценным бумагам;
- д) долговым ценным бумагам.

17. Банк-платательщик обязан погасить чек:

- а) по предъявлении чека к оплате;
- б) первому требованию чекодержателя;
- в) после даты, указанной в чеке;
- г) в день платежа, указанный в чеке.

18. Вексель относят к:

- а) коммерческим ценным бумагам;
- б) первичным ценным бумагам;

- в) инструментам денежного рынка;
- г) долевым ценным бумагам;
- д) долговым ценным бумагам.

19. Характерными признаками векселя являются:

- а) абстрактность обязательства, т.е. в тексте не допускается ссылка, на основании какой сделки выдан вексель;
- б) формальность, т.е. форма векселя должна содержать все необходимые реквизиты;
- в) безусловность денежного обязательства, т.е. обязательство уплатить не ограничено никакими условиями;
- г) адресность, т.е. обязательное указание получателя;
- д) срочность, т.е. в векселе должна быть указана конкретная дата его погашения.

20. Закладная – это ценная бумага, обязательства по которой обеспечены залогом:

- а) драгоценных металлов;
- б) ценных бумаг;
- в) недвижимого имущества;
- г) депозитом в банке;
- д) движимого имущества.

21. Коносамент выписывает:

- а) грузоотправитель;
- б) грузоперевозчик;
- в) грузополучатель;
- г) любое из перечисленных лиц, в зависимости от вида коносамента.

22. Складское свидетельство выписывает:

- а) товарный склад;
- б) поклажедатель;
- в) товарораспорядитель;
- г) поклажеполучатель;
- д) любое из перечисленных лиц, в зависимости от вида складского свидетельства и условий договора ответственного хранения.

23. Колл-опцион дает право:

- а) продавцу опциона купить базисный актив;
- б) продавцу опциона продать базисный актив;
- в) покупателю опциона продать базисный актив;
- г) покупателю опциона купить базисный актив;
- д) покупателю перепродать опцион.

24. Пут-опцион дает право:

- а) продавцу опциона продать базисный актив;
- б) продавцу перепродать опцион;
- в) покупателю опциона продать базисный актив;
- г) продавцу опциона купить базисный актив;
- д) покупателю опциона купить базисный актив.

25. Фьючерсный контракт:

- а) не обязателен для исполнения, как для продавца, так и для покупателя;
- б) обязателен для исполнения, как для продавца, так и для покупателя;
- в) обязателен для исполнения только для продавца;
- г) обязателен для исполнения только для покупателя.

26. Рынок, на котором ценные бумаги приобретают их первые владельцы, называется:

- а) капитализированным;
- б) инновационным;
- в) первичным;
- г) фондовым;
- д) вторичным.

27. Рынок, на котором осуществляется перепродажа ранее выпущенных ценных бумаг называется:

- а) капитализированным;
- б) инновационным;
- в) первичным;
- г) фондовым;
- д) вторичным.

28. Целью эмиссии может быть:

- а) секьюритизация долга;
- б) реконструкция собственности;
- в) рефинансирование ранее полученных кредитов;
- г) привлечение инвестиций;
- д) привлечение денежных средств на текущие потребности.

29. Какие этапы всегда включает процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг:

- а) принятие эмитентом решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;
- б) регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг;
- в) регистрация проспекта ценных бумаг;
- г) раскрытие информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг;
- д) размещение эмиссионных ценных бумаг.

30. Государственная регистрация выпуска корпоративных эмиссионных ценных бумаг осуществляется:

- а) Министерством финансов РФ;
- б) Правительством РФ;
- в) Центральным банком России;
- г) Минэкономразвития РФ.

31.Андеррайтинг на рынке ценных бумаг - это:

- а) деятельность эмитента по выбору инвесторов при проведении им закрытой эмиссии;
- б) деятельность инвестора по формированию портфеля ценных бумаг;
- в) услуги по размещению ценных бумаг, предоставляемые профессиональным участником РЦБ эмитенту;
- г) размещение эмиссионных ценных бумаг с привлечением финансовых посредников для более быстрой реализации ценных бумаг;
- д) нет правильного ответа

32.К институциональным инвесторам относятся:

- а) страховые организации;
- б) дилеры на фондовом рынке;
- в) инвестиционные фонды;
- г) негосударственные пенсионные фонды;
- д) Центральный банк.

33.К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) клиринговая деятельность;
- г) инвестиционная деятельность;
- д) депозитарная деятельность.

34.Брокер на рынке ценных бумаг выступает:

- а) от имени и за счет клиента;
- б) от своего имени и за счет клиента;
- в) от своего имени и за свой счет.

35.Дилер на рынке ценных бумаг выступает:

- а) от имени и за счет клиента;
- б) от своего имени и за счет клиента;
- в) от своего имени и за свой счет.

36.Деятельностью по управлению ценными бумагами признается:

- а) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг;

- б) осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами;
- в) деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним;
- г) оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

37. Регистратор - это:

- а) профессиональный участник рынка ценных бумаг, ведущий реестр владельцев именных эмиссионных ценных бумаг;
- б) эмитент или профессиональный участник рынка ценных бумаг, ведущие реестр владельцев именных эмиссионных ценных бумаг;
- в) организация, которая ведет реестр владельцев именных ценных бумаг и ценных бумаг на предъявителя;
- г) эмитент, ведущий реестр собственных ценных бумаг;
- д) профессиональный участник рынка ценных бумаг, ведущий реестр владельцев ценных бумаг.

38. Депозитарий - это:

- а) организация, оказывающая услуги по хранению сертификатов ценных бумаги и/или учету прав собственности на ценные бумаги;
- б) профессиональный участник рынка ценных бумаг, который может выполнять любые виды профессиональной деятельности;
- в) организация, ведущая реестр владельцев именных ценных бумаг;
- г) профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав собственности на ценные бумаги
- д) нет правильного ответа.

Тест для 2 текущей аттестации

1. Фондовая биржа профессиональным участником рынка ценных бумаг:

- а) не является;
- б) является;
- в) нет правильного ответа.

2. Операции на фондовой бирже могут совершать любые:

- а) продавцы ценных бумаг;
- б) участники биржевой торговли;
- в) покупатели ценных бумаг;
- г) акционеры фондовой биржи;
- д) инвесторы.

3. Фондовая биржа для осуществления своей деятельности должна иметь лицензию:

- а) фондовой биржи;
- б) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- в) финансового посредника;
- г) доверительного управляющего.

4. Фондовая биржа по российскому законодательству может быть учреждена в форме:

- а) непубличного акционерного общества;
- б) публичного акционерного общества;
- в) некоммерческого партнерства;
- г) в любой организационно-правовой форме, предусмотренной Гражданским кодексом РФ;
- д) любой коммерческой организации.

5. Целями фондовой биржи являются:

- а) организация торговли ценными бумагами;
- б) формирование равновесных цен;
- в) минимизация финансовых рисков;
- г) формирование спроса и предложения на ценные бумаги.

6. К функциям фондовой биржи относятся:

- а) обеспечение условий для купли-продажи ценных бумаг;
- б) определение равновесных цен на финансовые инструменты;
- в) поддержание профессионального уровня финансовых посредников;
- г) купля-продажа ценных бумаг от имени фондовой биржи, в которой контрагентами выступают биржевые брокеры;
- д) спекуляции с ценными бумагами.

7. Процедуру листинга и делистинга ценных бумаг на фондовой бирже в РФ устанавливает:

- а) орган, регистрирующий выпуски ценных бумаг;
- б) российское законодательство;
- в) Банк России;
- д) фондовая биржа.

8. Из каких элементов состоит процедура допуска ценных бумаг к торгам на бирже:

- а) делистинг;
- б) паблисити;
- в) листинг;
- г) предлистинг;
- д) котировка ценных бумаг.

9. Непосредственными участниками биржевых торгов являются в соответствии с российским законодательством:

- а) инвесторы;
- б) эмитенты;
- в) акционеры биржи;
- г) брокеры, дилеры;
- д) доверительные управляющие.

10. Какие методы котировок ценных бумаг существуют на фондовой бирже:

- а) средневзвешенный метод;
- б) метод максимальных цен при покупке и минимальных цен при продаже;
- в) метод минимальных цен при покупке и максимальных цен при продаже;
- г) метод единого курса;
- д) регистрационный метод.

11. На биржевом рынке ценных бумаг используются следующие формы заключения сделок:

- а) по телексу;
- б) по телефону; по электронной почте;
- в) в устной форме;
- г) в форме обмена стандартными бумажными записками;
- д) фиксируются в центральном торговом компьютере.

12. Биржевой приказ, который имеет приоритет перед всеми другими приказами – это приказ:

- а) стоп-приказ;
- б) рыночный приказ;
- в) «все или ничего»;
- г) лимитированный приказ;
- д) «немедленно исполнить или отменить».

13. Арбитражная сделка – это:

- а) сделка с расчетами на протяжении месяца;
- б) сделка, основанная на разнице цен на один и тот же товар на различных рынках;
- в) срочная сделка, заключаемая с целью хеджирования;
- г) сделка с немедленным исполнением обязательств;
- д) иной вариант ответа.

14. Продажа ценных бумаг, взятых в займы, используется преимущественно:

- а) игроками, играющими на понижение;
- б) игроками, играющими на повышение;
- в) иной вариант ответа.

15. Какие сделки, заключаемые на биржевом рынке, относятся к кассовым сделкам, если расчеты проводятся:

- а) в течение 3 дней с момента заключения сделки;
- б) в течение 30 дней с момента заключения сделки;
- в) в течение одного дня с момента заключения сделки;
- г) в течение 10 дней с момента заключения сделки;
- д) в течение 90 дней с момента заключения сделки.

16. Какие сделки, заключаемые на биржевом рынке, относятся к срочным сделкам, если расчеты проводятся:

- а) в течение 90 дней с момента заключения сделки;
- б) в течение 3 дней с момента заключения сделки;
- в) в течение одного дня с момента заключения сделки;
- г) в течение 30 дней с момента заключения сделки;
- д) в течение 10 дней с момента заключения сделки.

17. Хеджирование – это перенесение риска от хеджера на:

- а) организатора торгов – биржу;
- б) другого участника рынка, вступающего в договорные отношения с хеджером;
- в) на контрагента по срочной сделке;
- г) внебиржевой рынок.

18. Чтобы сгладить колебания цен при резком повышении курса ценной бумаги маркет-мейкер:

- а) продает ценные бумаги по самой низкой цене рынка;
- б) продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене;
- в) покупает ценные бумаги по самой высокой цене рынка;
- г) продает ценные бумаги по самой высокой цене рынка;
- д) покупает ценные бумаги по самой низкой цене рынка.

19. Чтобы сгладить колебания цен при резком понижении курса ценной бумаги маркет-мейкер:

- а) продает ценные бумаги по самой низкой цене рынка;
- б) продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене;
- в) покупает ценные бумаги по самой высокой цене рынка;
- г) продает ценные бумаги по самой высокой цене рынка;
- д) покупает ценные бумаги по самой низкой цене рынка.

20. Крупнейшими российскими рейтинговыми агентствами являются:

- а) АК&М;
- б) Moody's;
- в) Fitch;
- г) «Эксперт РА»;
- д) «РусРейтинг».

21. Биржевые индексы – это:

- а) представление в интегрированном виде информации о состоянии рынка ценных бумаг;
- б) представление информации о динамике изменения курса определенной ценной бумаги;
- в) представление информации об изменении доходности определенных видов ценных бумаг;
- г) разность между ценой открытия и ценой закрытия биржевых торгов.

22. Фондовый индекс – это:

- а) расчетный показатель, индикатор состояния и динамики фондового рынка;
- б) индикатор состояния и динамики рынка долговых обязательств;
- в) показатель доходности вложений в акции;
- г) индикатор состояния и динамики рынка долевых ценных бумаг;
- д) индикатор состояния и динамики рынка долевых ценных бумаг.

23. Индекс акций – это:

- а) расчетный показатель, индикатор состояния и динамики фондового рынка;
- б) индикатор состояния и динамики рынка долговых обязательств;
- в) показатель доходности вложений в акции;
- г) индикатор состояния и динамики рынка долевых ценных бумаг;
- д) индикатор состояния и динамики рынка долевых ценных бумаг.

24. Может ли иметь место ситуация, когда значение индекса растет, а курс отдельной ценной бумаги снижается:

- а) не может;
- б) может;
- в) другой ответ.

25. Выберите из списка индексов российские фондовые индексы:

- а) индекс РТС;
- б) индекс АК & М;
- в) индекс СВОЕ 100;
- г) индекс ФИП-30;
- д) индекс DJ.

26. Фондовые индексы могут быть:

- а) интернациональные;
- б) национальные;
- в) для отдельных сегментов рынка ценных бумаг;
- г) отраслевые;
- д) внутрифирменные.

27. В рамках фундаментального анализа определяется, на какой стадии жизненного цикла находятся:

- а) национальная экономика;
- б) отрасль;
- в) данное предприятие;
- г) продукт, производимый на данном предприятии.

28. Справедливая стоимость акции – это:

- а) экспертная оценка инвестора, рассчитанная на основе анализа деятельности АО;
- б) стоимость акции, рассчитанная на основе стоимости чистых активов;
- в) курсовая стоимость, скорректированная на величину выплаченных текущих дивидендов;
- г) ликвидационная стоимость акции.

29. Если компания направляет всю прибыль на развитие производства, а не распределяет между акционерами, то показатель прибыли, приходящейся на одну акцию (EPS), в будущем будет при прочих равных условиях:

- а) уменьшаться;
- б) увеличиваться;
- в) останется без изменений.

30. Увеличение EPS показывает:

- а) расцвет компании;
- б) упадок компании;
- в) снижение справедливой стоимости акций;
- г) приращение фактической стоимости акций.

31. Чем более инвесторы уверены в предстоящем улучшении результатов деятельности компании и в перспективе ее роста, тем показатель P/E:

- а) выше;
- б) ниже;
- в) не изменятся.

32. В фундаментальном анализе используются:

- а) макроэкономический анализ;
- б) трендовые методы;
- в) скользящие средние;
- г) финансовый анализ эмитента.

33. В техническом анализе используются:

- а) финансовый анализ эмитента;
- б) трендовые методы;
- в) макроэкономический анализ;
- г) скользящие средние.

34. Цена закрытия и открытия фиксируются на графиках:

- а) «японские свечи»;
- б) линейных;
- в) гистограммах;
- г) «крестики-нолики».

35. Какие тренды могут образовываться на рынке ценных бумаг:

- а) восходящий («бычий»);
- б) вертикальный;
- в) горизонтальный;
- г) нисходящий («медвежий»);
- д) скользящий.

Тест для 3 текущей аттестации

1. Процесс регулирования на рынке ценных бумаг определяется:

- а) контролем за соблюдением участниками рынка ценных бумаг норм и правил, регламентирующих деятельность рынка;
- б) системой санкций за нарушение норм и правил работы рынка ценных бумаг;
- в) созданием его нормативной базы функционирования;
- г) отбором профессиональных участников;
- д) уголовно-процессуальным кодексом.

2. К целям регулирования РЦБ относятся:

- а) реализация государственной финансовой политики;
- б) создание эффективного механизма функционирования РЦБ;
- в) создание эффективного механизма привлечения инвестиций в экономику;
- г) обеспечение безопасности РЦБ для всех его участников;
- д) защита участников РЦБ от недобросовестных, преступных организаций и отдельных лиц;
- е) формирование первичного и вторичного рынка ценных бумаг.

3. Система регулирования рынка ценных бумаг включает:

- а) государственные органы регулирования РЦБ;
- б) саморегулируемые организации участников фондового рынка;
- в) функции и процедуры регулирования;
- г) законодательные нормы, действующие на рынке ценных бумаг;
- д) этические нормы фондового рынка.

4. Система государственного регулирования РЦБ в РФ включает следующие составляющие:

- а) государственные и иные нормативные акты;

- б) государственные органы регулирования и саморегулируемые организации РЦБ;
- в) саморегулируемые организации участников фондового рынка;
- г) процедуры регулирования участников и операций на РЦБ;
- д) этические нормы фондового рынка.

5. Прямое или административное управление рынком ценных бумаг со стороны государства осуществляется:

- а) поддержание правопорядка на рынке ценных бумаг;
- б) установлением обязательных требований ко всем его участникам;
- в) регистрацией участников рынка и выпускаемых ими ценных бумаг;
- г) обеспечением информированности всех участников рынка.

6. Косвенное или экономическое регулирование рынком ценных бумаг осуществляется государством через:

- а) систему налогообложения;
- б) лицензированием профессиональной деятельности;
- в) денежно-кредитную политику;
- г) государственный бюджет;
- д) государственную собственность и ресурсы.

7. Что подлежит регламентации со стороны органов государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ:

- а) количество профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- б) виды профессиональной деятельности;
- в) объемы продаж на рынке государственных ценных бумаг;
- г) виды ценных бумаг, обращающихся в РФ;
- д) котировки ценных бумаг.

8. Саморегулируемые организации на РЦБ объединяет следующих участников:

- а) брокеров;
- б) дилеров;
- в) эмитентов;
- г) управляющих;
- д) депозитариев;
- е) инвесторов.

9. Специфика ценовой функции рынка ценных бумаг состоит в том, что:

- а) обеспечивается, поддерживается и укрепляется доверие всех инвесторов к справедливости и обоснованности цен и прибылей;
- б) цена ценной бумаги есть денежная оценка представляемого ею капитала, так как после обмена ее на деньги у инвестора никакой другой стоимости не появляется;

- в) процесс обращения ценных бумаг вызывает к жизни существование разноплановых участников (спекулянтов и инвесторов);
- г) выпуск в обращение ценной бумаги может означать максимально короткий путь превращения свободных денежных средств в функционирующий капитал, однако обращение ценных бумаг между инвесторами может вообще не иметь отношения к реальным инвестициям.

10. Специфика регулирующей функции рынка ценных бумаг состоит в том, что:

- а) обеспечивается и поддерживается доверие всех инвесторов к справедливости и обоснованности цен и прибылей;
- б) цена ценной бумаги есть денежная оценка представляемого ею капитала, так как после обмена ее на деньги у инвестора никакой другой стоимости не появляется;
- в) процесс обращения ценных бумаг вызывает к жизни существование разноплановых участников (спекулянтов и инвесторов);
- г) выпуск в обращение ценной бумаги может означать максимально короткий путь превращения свободных денежных средств в функционирующий капитал, однако обращение ценных бумаг между инвесторами может вообще не иметь отношения к реальным инвестициям.

11. Специфика перераспределительной функции рынка ценных бумаг состоит в том, что:

- а) обеспечивается и поддерживается доверие всех инвесторов к справедливости и обоснованности цен и прибылей;
- б) цена ценной бумаги есть денежная оценка представляемого ею капитала, так как после обмена ее на деньги у инвестора никакой другой стоимости не появляется;
- в) процесс обращения ценных бумаг вызывает к жизни существование разноплановых участников (спекулянтов и инвесторов);
- г) выпуск в обращение ценной бумаги может означать максимально короткий путь превращения свободных денежных средств в функционирующий капитал, однако обращение ценных бумаг между инвесторами может вообще не иметь отношения к реальным инвестициям.

12. Какие виды профессиональной деятельности могут осуществлять коммерческие банки на рынке ценных бумаг:

- а) клиринговую;
- б) брокерскую;
- в) депозитарную;
- г) дилерскую;
- д) по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

13. Какие операции с ценными бумагами могут осуществлять коммерческие банки:

- а) эмиссия ценных бумаг;
- б) проведение операций СВОП;
- в) купля-продажа ценных бумаг;
- г) учетно-эмиссионные операции;
- д) осуществление агентских операций;
- е) учет ценных бумаг;
- ж) залог ценных бумаг;
- з) проведение операций РЕПО.

14. Какие посреднические операции с ценными бумагами могут осуществлять коммерческие банки:

- а) эмиссия ценных бумаг;
- б) брокерские операции;
- в) купля-продажа ценных бумаг;
- г) операции по доверительному управлению;
- д) осуществление агентских операций.

15. Какие операции на рынке ценных бумаг осуществляют инвестиционные банки:

- а) учет ценных бумаг;
- б) купля-продажа ценных бумаг на вторичном рынке;
- в) проведение операций СВОП;
- г) осуществление агентских операций;
- д) залог ценных бумаг;
- е) проведение операций РЕПО;
- ж) эмиссионно-учредительские операции;
- з) разработка программ привлечения инвестиций для предприятий.

16. Инвестиционный фонд имеет следующие преимущества перед частными инвесторами:

- а) снижает уровень риска за счет диверсификации инвестиций;
- б) делает максимальной прибыль инвестора;
- в) снижает затраты по обороту ценных бумаг;
- г) распоряжение инвестициями передается профессиональным участникам ценных бумаг.

17. Акционерный инвестиционный фонд является:

- а) юридическим лицом;
- б) имущественным комплексом без образования юридического лица;
- в) акционерным обществом;
- г) имущественным комплексом с созданием юридического лица.

18. Паявой инвестиционный фонд является:

- а) юридическим лицом;
- б) имущественным комплексом без образования юридического лица;
- в) акционерным обществом;
- г) имущественным комплексом с созданием юридического лица.

19. Открытый инвестиционный фонд имеет следующие обязательства перед акционерами:

- а) продавать свои акции на рынке ценных бумаг;
- б) распространять их по закрытой подписке;
- в) размещать свои акции с обязательством их выкупа по требованию акционера;
- г) размещать свои акции без обязательства их выкупа.

20. Закрытый инвестиционный фонд имеет следующие обязательства перед акционерами:

- а) продавать свои акции на рынке ценных бумаг;
- б) распространять их по закрытой подписке;
- в) размещать свои акции с обязательством их выкупа по требованию акционера;
- г) размещать свои акции без обязательства их выкупа.

21. Акции каких компаний в РФ относятся к «голубым фишкам» российского РЦБ:

- а) акции компании из отраслей энергетики;
- б) акции нефтегазовой промышленности;
- в) акции крупных коммерческих банков;
- г) акции предприятий легкой промышленности;
- д) акции предприятий пищевой промышленности.

22. К манипулированию рынком относятся следующие действия:

- а) умышленное распространение ложной информации о совершаемых сделках с ценными бумагами;
- б) деятельность на рынке ценных бумаг с целью извлечения выгоды из нарушения принципа открытого конкурентного установления цены и побуждение других участников покупать или продавать ценные бумаги по несправедливым ценам;
- в) совершение операций с ценными бумагами по предварительному соглашению между участниками торгов, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов отклонились от уровня существенно отличающегося от того уровня, который сформировался бы без таких операций.

23. Инсайдерская информация – это:

- а) существенная, публично не раскрытая служебная информация компании, которая в случае ее раскрытия способна повлиять на рыночную стоимость ценных бумаг компании;
- б) служебная информация о компании, обнародование которой способно оказать существенное влияние на рынок ценных бумаг;
- в) информация о компании известная малому кругу лиц и способная оказать сильное влияние на оценку рыночной стоимости компании.

24.К саморегулируемым организациям участников РЦБ в России относятся:

- а) НАУФОР;
- б) ПАРТАД;
- в) НФА;
- г) НЛУ;
- д) ПФР.

25.Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг:

- а) обеспечение доступности информации всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения информации по процедуре, гарантирующей нахождение и получение этой информации;
- б) обеспечение доступности информации, гарантирующей ее нахождение и получение, участникам рынка ценных бумаг для принятия инвестиционных решений;
- в) обеспечение доступности информации всем заинтересованным в этом лицам по процедуре, гарантирующей ее нахождение и получение, в целях принятия инвестиционных решений.

26.Общедоступная информация на рынке ценных бумаг:

- а) неравнодоступная (внутренняя) информация, использование которой для совершения сделок ценных бумаг является незаконным;
- б) информация, публикуемая в средствах массовой информации;
- в) информация, не требующая никаких привилегий для доступа к ней.

27.Инсайдерская информация на рынке ценных бумаг:

- а) информация, не требующая никаких привилегий для доступа к ней;
- б) неравнодоступная (внутренняя) информация, использование которой для совершения сделок ценных бумаг является незаконным;
- в) информация, публикуемая в средствах массовой информации.

Ключи к тестам.

№ аттестации	Вопрос №	Правильный ответ	№ аттестации	Вопрос №	Правильный ответ	№ аттестации	Вопрос №	Правильный ответ
1	1.	в	2	1.	б	3	1.	а

1	2.	б, в, г, д	2	2.	б	3	2.	а, б, в, г
1	3.	г	2	3.	а, б	3	3.	а, б, г
1	4.	а, б	2	4.	а, б, в	3	4.	а, б
1	5.	а, б, в, д	2	5.	а, б	3	5.	б
1	6.	д	2	6.	а, б, в	3	6.	а, в
1	7.	д	2	7.	д	3	7.	б, г
1	8.	б, в	2	8.	в	3	8.	а, б, г, д
1	9.	а	2	9.	а, г, д	3	9.	б
1	10.	а	2	10.	а, в	3	10.	а
1	11.	в	2	11.	д	3	11.	г
1	12.	д	2	12.	б	3	12.	а, б, г
1	13.	а, г	2	13.	б	3	13.	в, з
1	14.	а, б	2	14.	а	3	14.	б, в, г
1	15.	в	2	15.	в	3	15.	б, г, е, з
1	16.	в	2	16.	г	3	16.	а
1	17.	а	2	17.	в	3	17.	а
1	18.	а	2	18.	а	3	18.	г
1	19.	б, г, д	2	19.	в	3	19.	в
1	20.	в	2	20.	а, г, д	3	20.	б
1	21.	а	2	21.	а	3	21.	а, б, в
1	22.	а	2	22.	а	3	22.	а, в
1	23.	г	2	23.	а	3	23.	а
1	24.	г	2	24.	б	3	24.	а, б, в, г
1	25.	б	2	25.	а, б	3	25.	а
1	26.	в	2	26.	а	3	26.	б
1	27.	д	2	27.	б, в	3	27.	б
1	28.	г	2	28.	б	3	28.	
1	29.	а, б, в, г	2	29.	а	3	29.	
1	30.	в	2	30.	г	3	30.	
1	31.	в	2	31.	а	3	31.	
1	32.	в, г	2	32.	а, г	3	32.	
1	33.	а, б, в, д	2	33.	б, г	3	33.	
1	34.	а	2	34.	а	3	34.	
1	35.	в	2	35.	а, г	3	35.	
1	36.	б		36.			36.	
1	37.	д		37.			37.	
1	38.	г		38.			38.	

2.2 Вопросы на занятиях (устный опрос)

Темы устных опросов на занятиях:

1. История формирования отечественного рынка ценных бумаг.
2. Ценные бумаги: сущность, основные виды и инвестиционные качества.
3. Рынок государственных ценных бумаг.
4. Фондовая биржа: сущность, задачи, механизм создания и управления, участники биржевой торговли.

5. Механизм биржевых операций. Проблема организации расчетов и клиринга по фондовым сделкам.
6. Банковские операции с ценными бумагами.
7. Инвестиционная деятельность банков на рынке ценных бумаг.
8. Защита прав инвестора на рынке ценных бумаг.
9. Проблемы и тенденции вексельного обращения в России.
10. Управление портфелем ценных бумаг предприятий. Портфельные стратегии.
11. Операции Центрального банка с ценными бумагами.
12. Инвестиционные фонды и их деятельность в России.
13. Проблемы создания информационной инфраструктуры РЦБ в России.
14. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
15. Государственные ценные бумаги в мировой практике.
16. Организация и практика вторичного обращения облигационных займов в России.
17. Проблемы рынка государственных ценных бумаг в России.
18. Депозитарные расписки: зарубежная, отечественная практика.
19. Долговые обязательства предприятий: отечественный и зарубежный опыт.
20. Опционы и фьючерсы: опыт развитых стран.
21. Виды первичного размещения ценных бумаг: отечественный и зарубежный опыт.
22. Организация деятельности и структура фондовых бирж в России и за рубежом.
23. Инвестиционные и брокерские операции коммерческих банков на РЦБ.
24. Инвестиционные фонды и организация их деятельности.
25. Основы оценки эмитента, содержание проспекта эмиссии.
26. Валютные ценные бумаги.
27. Проблемы организации управления портфелем ценных бумаг.
28. Доверительное управление на РЦБ.
29. Учет операций с ценными бумагами в коммерческом банке.
30. Мировой опыт государственного регулирования рынков ценных бумаг.
31. Роль центрального банка на РЦБ: отечественный и зарубежный опыт.
32. Налогообложение операций с ценными бумагами.
33. Саморегулируемые организации (отечественный и зарубежный опыт).
34. Региональный рынок ценных бумаг.
35. Деятельность финансовых компаний на рынке региона

Критерии оценивания

Опрос проводится в устной форме. Развернутый ответ должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на определенную тему, показывать умение обучающегося применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания				
1) полнота и правильность ответа	Полное и последовательное изложение материала	Отдельные нарушения последовательности изложения материала	Неполное изложение материала, нарушение логики изложения	Незнание материала, беспорядочное изложение
2) степень осознанности, понимания изученного;	Понимание материала, наличие авторского подхода	Понимание материала без представления авторского подхода	Не представлены практические аспекты проблемы	Отсутствие понимания материала
3) владение категориями	Свободное владение категориями	Владение ключевыми категориями темы	Использование отдельных категорий	Ошибки в формулировке определений
ИТОГО:	5	4	3	0

2.3 Доклад (реферат)

Темы для подготовки докладов (рефератов):

1. Характеристика финансовой системы страны и роль финансового рынка в ее структуре.
2. Виды финансовых организаций и их операции на финансовом рынке.
3. История возникновения и развития рынка ценных бумаг.
4. Причины секьюритизации финансовых рынков.
5. Роль и место рынка ценных бумаг в экономике страны.
6. Основные функции рынка ценных бумаг в рыночной экономике.
7. Становление и развитие рынка ценных бумаг в современной России.
8. История возникновения и развития различных видов ценных бумаг.
9. Основные виды ценных бумаг и их характеристика.
10. Особенности выпуска и обращения акций в России.
11. Производные ценные бумаги: понятие, цели выпуска, механизм выпуска и обращения.
12. Американские депозитарные расписки: виды, механизм выпуска и обращения.
13. Обращение фьючерсов и опционов в России.
14. Рынок акций: проблемы и перспективы развития в России.

15. Использование векселей в коммерческих операциях.
16. Основные виды государственных ценных бумаг в РФ, характеристика и цели выпуска.
17. Структура, участники и операции первичного РЦБ.
18. Методы размещения ценных бумаг на первичном рынке. Андеррайтинг.
19. Особенности развития вторичного рынка ценных бумаг в России на современном этапе.
20. Обращение эмиссионных ценных бумаг на вторичном рынке.
21. Брокерская деятельность на РЦБ.
22. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
23. Депозитарная деятельность на РЦБ.
24. Роль первичного РЦБ в привлечении инвестиций для развития экономики.
25. Этапы и процедура IPO (Initial Public Offering). Вторичный рынок ценных бумаг: основные виды операций купли-продажи ценных бумаг.
26. Международный рынок ценных бумаг: структура, участники и операции.
27. История возникновения и развития фондовых бирж.
28. Российские фондовые биржи на современном этапе.
29. Процедура листинга и делистинга ценных бумаг на фондовой бирже.
30. Организация и методы проведения биржевых торгов.
31. Виды срочных сделок на фондовой бирже.
32. Фондовые биржи США: современное состояние и проблемы развития.
33. Особенности организации и управления фондовыми биржами в разных странах.
34. Стратегии заключения и исполнения срочных сделок на фондовой бирже.
35. Процедура листинга и делистинга ценных бумаг на фондовой бирже.
36. Организация и методы проведения биржевых торгов.
37. Виды срочных сделок на фондовой бирже.»
38. Методы предотвращения биржевых потрясений.
39. Организация проведения биржевых торгов. Контактные и бесконтактные торги.
40. Виды кассовых сделок на фондовой бирже и механизм их исполнения.
41. Стратегии заключения и исполнения срочных сделок на фондовой бирже.
42. Биржевые индексы и методы их расчета.
43. Характеристика фондовых индексов США.
44. Характеристика фондовых индексов Германии.
45. Характеристика фондовых индексов Японии.
46. Характеристика фондовых индексов любой страны.
47. Характеристика фондовых индексов России.
48. Методика расчета фондовых индексов РТС и ММВБ.

49. Методика расчета фондовых индексов Доу-Джонса.
 50. Понятие и области применения фондовых индексов.
 51. Этапы и методы фундаментального анализа на РЦБ.
 52. Характеристика технического анализа на РЦБ.
 53. Характеристика графика «японские свечи».
 54. Методика технического анализ инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
 55. Различие подходов в фундаментальном и техническом анализе на РЦБ.
 56. Индикаторы технического анализа.
 57. Фигуры технического анализа и их анализ.
 58. Роль государственного регулирования РЦБ.
 59. Система государственного регулирования РЦБ в США.
 60. Взаимодействие органов государственного регулирования деятельности участников РЦБ и саморегулируемых организаций в разных странах.
 61. Создание мегарегулятора на финансовом рынке России.
 62. Система государственного регулирования РЦБ в России.
 63. Финансовый контроль на РЦБ.
 64. Органы государственного регулирования деятельности участников РЦБ в развитых странах.
 65. Инвестиционные операции страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов на РЦБ.
 66. Операции с ценными бумагами коммерческих банков: цели, задачи и основные виды.
 67. Виды паевых инвестиционных фондов в РФ и их операции.
 68. Инвестиционный пай – процедура выпуска, обращения и погашения.
 69. Операции квалифицированных инвесторов на РЦБ.
 70. Операции РЕПО: характеристика, виды, процедура исполнения.
 71. Инвестиционные банки в США: функции и операции на РЦБ.
 72. Современное состояние и тенденции развития российского фондового рынка.
 73. Нововведения на российском рынке ценных бумаг: новые инструменты и технологии, новая инфраструктура.
 74. Характеристика участников российского рынка ценных бумаг.
 75. Теневые процессы и теневые операции на РЦБ.
 76. Структура рынка ценных бумаг Российской Федерации.
 77. Проблемы и перспективы развития российского рынка ценных бумаг.
- Участники и основные операции на рынке ценных бумаг в России.

Доклады (рефераты) оцениваются по балльной системе:

	Критерии оценивания	Количество баллов	
		1,2 аттестация	3 аттестация
Степень	а) соответствие содержания теме доклада;	0-2	0-4

раскрытия сущности вопроса:	б) полнота и глубина знаний по теме; в) обоснованность способов и методов работы с материалом; г) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).		
Обоснованность выбора источников:	а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).	0-2	0-3
Соблюдение требований к оформлению:	а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму доклада.	0-1	0-3
ИТОГО:		0-5	0-10

3. Оценочные средства для проведения промежуточного контроля (промежуточной аттестации)

Семестр	Вид промежуточной аттестации	Вид контрольного мероприятия	Балльные оценки
7	Зачет	Тестовые задания	20
		Комплексное задание (ответы на 2 вопроса)	30

3.1. Тестовые задания

Тестовые задания промежуточной аттестации представляют собой совокупность тестовых вопросов текущего контроля.

Выбираются 20 тестовых заданий из совокупности тестовых вопросов текущего контроля.

Промежуточная аттестация (Зачет)	Тип вопроса	Количество баллов за правильный ответ	Максимальная суммарная оценка за тестовое задание
7	запрос выбора вариантов ответа	1	20

3.2. Вопросы на зачет

3.2. Вопросы на зачет

№ п/п	Тип вопроса	Вопрос	Ключ к ответу (План ответа)
1.	Теоретический	Экономическая сущность и основные качества ценной бумаги. Классификация ценных бумаг	Экономическая сущность и основные качества ценной бумаги. Классификация ценных бумаг.
2.	Теоретический	Основные виды ценных бумаг и их характеристика	Дать определение ценной бумаги: как документа, удостоверяющего имущественные права и обязательства, которые могут быть реализованы в гражданском обороте. Основные виды ценных бумаг.
3.	Теоретический	Акция: характеристика, отличительные особенности, основные виды	Характеристика акции (что это такое, её основные свойства), отличительные особенности (чем акция отличается от других ценных бумаг) и основные виды акций (обыкновенные и привилегированные).
4.	Теоретический	Облигация: характеристика,	Характеристика, особенности

		отличительные особенности, основные виды	и виды облигаций
5.	Теоретический	Вексель: характеристика, механизм выпуска и обращения. Основные виды векселей	Характеристика векселя. Механизм выпуска и обращения. Основные виды векселей.
6.	Теоретический	Депозитный и сберегательный сертификат, характеристика, механизм» «выпуска и обращения	Определение, характеристику, механизм выпуска и обращения депозитного и сберегательного сертификатов
7.	Теоретический	Понятие опционного контракта, виды опционных контрактов и их характеристика	Краткое определение опциона как договора, дающего право (но не обязательство) купить или продать базовый актив по заранее оговорённой цене в будущем. Понятие опционного контракта. Виды опционных контрактов. Характеристика опционов.
8.	Теоретический	Понятие фьючерсного контракта, механизм выпуска и обращения	Понятие фьючерсного контракта, механизм выпуска и обращения.
9.	Теоретический	Депозитарные расписки: основные виды, механизм выпуска и обращения	Основные виды депозитарных расписок. Механизм выпуска. Механизм обращения.
10.	Теоретический	Первичный рынок ценных бумаг: задачи, функции, основные участники	Краткое определение первичного рынка ценных бумаг: рынок, где осуществляется первичное размещение ценных бумаг (их первое предложение инвесторам). Задачи первичного рынка. Функции первичного рынка. Основные участники первичного рынка
11.	Теоретический	Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг на первичном рынке. Андеррайтинг	Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг. Методы размещения на первичном рынке. Андеррайтинг.
12.	Теоретический	Роль и функции вторичного рынка ценных бумаг, его взаимосвязь с первичным рынком	Определение каждого рынка, их основные функции и взаимосвязь между ними
13.	Теоретический	Характеристика основных участников рынка ценных бумаг, их задачи и функции	Эмитенты (выпускают ценные бумаги), инвесторы (покупают их для получения прибыли) и инвестиционные институты (посредники, такие как брокеры, дилеры и управляющие компании). Задачи и функции.
14.	Теоретический	Роль, состав, права и обязанности эмитентов ценных бумаг	Роль эмитента. Состав эмитентов. Права эмитентов.

			Обязанности эмитентов.
15.	Теоретический	Значение инвесторов на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов	Значение инвесторов на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов.
16.	Теоретический	Состав, характеристика и основные виды деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг	Состав профессиональных участников рынка ценных бумаг. Характеристика участников и их деятельность. Основные виды деятельности.
17.	Теоретический	Брокерская и дилерская деятельность: характеристика, задачи и функции на рынке ценных бумаг	Краткое определение рынка ценных бумаг, характеристика брокерской и дилерской деятельности (основные отличия и особенности), задачи и функции каждой из них, обобщение роли брокеров и дилеров на рынке.
18.	Теоретический	Деятельность по управлению ценными бумагами: характеристика, задачи и функции на рынке ценных бумаг	Характеристика деятельности по управлению ценными бумагами. Задачи деятельности по управлению ценными бумагами. Функции деятельности по управлению ценными бумагами.
19.	Теоретический	Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг: характеристика, задачи и функции	Характеристика деятельности. Задачи деятельности. Функции деятельности.
20.	Теоретический	Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг: характеристика, задачи и функции	Характеристика депозитарной деятельности. Задачи депозитарной деятельности. Функции депозитарной деятельности.
21.	Теоретический	Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг в России: задачи и функции	Определение государственного регулирования рынка ценных бумаг. Основной регулирующий орган: Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Другие государственные органы (второстепенные). Общие задачи и функции государственного регулирования.
22.	Теоретический	Роль и функции саморегулируемых организаций рынка ценных бумаг	Определение СРО и их роль как инструмента саморегулирования. Основные функции (надзор, стандартизация, защита прав инвесторов). Ключевые

			преимущества такого подхода по сравнению с прямым государственным регулированием. Примеры конкретных видов деятельности, которыми занимаются СРО на рынке ценных бумаг.
23.	Теоретический	Общие принципы, задачи и функции деятельности фондовой биржи	Определение фондовой биржи, принципы (свободная торговля, ликвидность, котирование), задачи (мобилизация капитала, привлечение средств для бизнеса, перераспределение ресурсов), и функции (организация торгов, клиринг, информационное обслуживание, регулирование).
24.	Теоретический	Механизм управления фондовой биржей: учредители, члены и органы управления фондовой биржи	Учредители и создание фондовой биржи. Члены фондовой биржи. Органы управления.
25.	Теоретический	Организация и правила биржевой торговли. Допуск ценных бумаг на фондовую биржу	Организация биржевой торговли. Правила торговли. Допуск ценных бумаг на биржу (листинг).
26.	Теоретический	Механизм организации биржевой торговли ценными бумагами	Участники биржевой торговли. Процесс торгов.
27.	Теоретический	Участники биржевых торгов и их характеристика	Эмитенты (выпускающие активы), инвесторы (покупающих активы) и профессиональные участники, таких как брокеры (посредники) и трейдеры.
28.	Теоретический	Биржевые сделки, их виды и характеристика	Определение биржевой сделки. Основные виды биржевых сделок. Дополнительные классификации сделок.
29.	Теоретический	Клиринг и расчеты по сделкам с ценными бумагами на фондовой бирже	Определение клиринга и его функций, этапы процесса расчетов, ключевых участников и их роли, значение клиринга для стабильности фондового рынка.
30.	Теоретический	Фундаментальный анализ инвестиционных свойств ценных бумаг: основные методы, преимущества и недостатки	Определение фундаментального анализа, основные методы (анализ финансовых показателей,

			макроэкономический анализ, отраслевой анализ), преимущества (долгосрочные прогнозы, оценка внутренней стоимости) и недостатки (трудоемкость, субъективность)
31.	Теоретический	Характеристика основных фондовых индексов, используемых за рубежом	Определение фондового индекса, описание его назначения, характеристику ключевых мировых индексов (например, Dow Jones, S&P 500, Nasdaq), а также пояснение, как эти индексы используются для оценки состояния рынка и настроений инвесторов.
32.	Теоретический	Характеристика основных фондовых индексов, используемых в России	Индекс Мосбиржи (IMOEX) и Индекс РТС (RTSI). Общие характеристики
33.	Теоретический	Инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг: виды, характеристика, основные операции	Виды инвестиционных фондов (открытые, интервальные, закрытые, основанные на структуре активов и др.); характеристика (коллективное инвестирование, наличие управляющего, структура активов, преимущества и недостатки); основные операции (покупка, продажа, перепродажа активов, распределение прибыли, управление портфелем).
34.	Теоретический	Паевые инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг: характеристика, виды, особенности функционирования	Характеристика, виды и особенности функционирования

Критерии оценивания

Полнота раскрытия материала; логичность изложения материала; умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; использование научной терминологии; демонстрация усвоенного ранее материала; знание источников информации; самостоятельность в изложении материала.

Ответы на вопросы должны быть развернутыми, полными. Каждый правильный ответ на вопрос оценивается до 15 баллов в зависимости от полноты ответа.

Балльная система оценивания:

Критерии оценивания	Количество баллов
– полно раскрыто содержание материала; – материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; – продемонстрировано системное и глубокое знание материала; – точно используется терминология; – показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; – продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов; – ответ дан самостоятельно, без наводящих вопросов; – продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач; – продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы; – допущены одна-две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию;	12-15
– вопросы излагаются систематизировано и последовательно; – продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер; – продемонстрировано усвоение основной литературы; – ответ удовлетворяет в основном требованию на максимальную оценку, но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; – допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя;	8-11
– неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; – усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам; – имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих ответов; – неполное знание теоретического материала, обучающийся не может применить теорию в новой ситуации; – продемонстрировано усвоение основной литературы;	4-7
– не раскрыто основное содержание учебного материала либо отказ от ответа; – обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; – допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, некоторые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.	1-3
–ответ не получен.	0