

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«Институт непрерывного образования»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Рынок ценных бумаг
для направления подготовки
38.03.02 «Менеджмент»,
профиль (направленность) «Финансовый менеджмент»

Уровень бакалавриата

Квалификация выпускника
Бакалавр

Руководитель основной профессиональной
образовательной программы
доц., к.э.н. Бодрова Е.Е.

Москва, 2018 г.

Рабочая программа учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» разработана д.и.н. Калмыковым В.В.

Рабочая программа учебной дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки **38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата)**, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. №7, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования «**Менеджмент**».

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения.....	4
1.1. Цель и задачи учебной дисциплины.....	4
1.2. Место учебной дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы.....	4
1.3. Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы.....	4
2. Объем учебной дисциплины, включая контактную работу обучающегося с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося.....	5
3. Содержание учебной дисциплины.....	6
3.1. Учебно-тематический план по очно-заочной форме обучения.....	6
3.2. Учебно-тематический план по заочной форме обучения.....	6
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине.....	7
5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине.....	9
5.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине....	9
5.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	9
5.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	10
5.4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы..	12
5.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	30
6. Перечень основной и дополнительной литературы для освоения учебной дисциплины.....	31
6.1. Основная литература.....	31
6.2. Дополнительная литература.....	31
7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных и информационные системы, необходимые для освоения учебной дисциплины.....	31
8. Методические указания для обучающихся по освоению учебной дисциплины.....	31
9. Программное обеспечение информационно- коммуникационных технологий.....	33
9.1. Информационные технологии.....	33
9.2. Программное обеспечение.....	33
9.3. Информационно-справочные системы.....	33
10. Перечень материально-технического обеспечения, необходимого для реализации программы по учебной дисциплине	33
11. Образовательные технологии.....	33

1. Общие положения

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель учебной дисциплины заключается в формировании у студентов теоретических знаний и практических навыков в исследовании рынка ценных бумаг.

Задачи учебной дисциплины:

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

- получить системное представление о теоретических и практических основах рынка ценных бумаг;
- овладеть методологией исследования рынка ценных бумаг;
- приобрести способности на практике осуществлять рыночную стоимость рынка ценных бумаг.

1.2. Место учебной дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы.

Дисциплина является элементом вариативной части Блока 1 дисциплин по выбору ОПОП.

1.3. Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы.

Процесс освоения учебной дисциплины направлен на формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенции: ПК-4, ПК-15, ПК-16.

В результате освоения дисциплины студент должен демонстрировать следующие результаты образования:

Код компетенции	Содержание компетенции	Результаты обучения
ПК-4	умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знать: основные категории и понятия связанные с рынком ценных бумаг
		Уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки принятия инвестиционных решений
		Владеть: методологией организационно-управленческих решений по формированию дивидендной политики
ПК-15	умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Знать: теоретические основы финансов; основные понятия и термины, применяемые в финансах;
		Уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

		Владеть: навыками практического анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: теоретические основы финансов; финансового планирования и прогнозирования
		Уметь: оценивать инвестиционные проекты, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
		Владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования

2. Объем учебной дисциплины, включая контактную работы обучающегося с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость учебной дисциплины составляет **6** зачетных единиц.

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		7
Аудиторные учебные занятия, всего	48	
В том числе:		
Учебные занятия лекционного типа	24	
Практические занятия	24	
Самостоятельная работа обучающихся, всего	164	
В том числе:		
Доклады/рефераты	0,3	
Практические задания	0,3	
Тестирование	0,3	
Вид промежуточной аттестации (зачет с оценкой)	4	Зачет с оценкой
Общая трудоемкость учебной дисциплины	216	

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		6
Аудиторные учебные занятия, всего	30	
В том числе:		
Учебные занятия лекционного типа	12	
Практические занятия	18	
Самостоятельная работа обучающихся, всего	182	
В том числе:		
Доклады/рефераты	0,3	
Практические задания	0,3	
Тестирование	0,3	
Вид промежуточной аттестации (зачет с оценкой)	4	Зачет с оценкой
Общая трудоемкость учебной дисциплины	216	

3. Содержание учебной дисциплины

3.1. Учебно-тематический план по очно-заочной форме обучения

Объем аудиторных занятий составляет 48 ч.

Объем самостоятельной работы – 164 ч.

Очно-заочная форма обучения

№ п/ п	Модуль, раздел (тема)	Виды учебной работы, академических часов					Формы контроля освоения обучающимися учебной дисциплины, рейтинговых баллов			
		Всего	Самостоятельная работа обучающегося	Контактная работа преподавателя с обучающимися			Текущий контроль освоения обучающимися учебной дисциплины			Промежуточная аттестация обучающихся
				Всего	Лекционного типа	Практические занятия	Реферат/доклад	Тестирование	Практические задания	
1	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его структура	72	56	16	8	8	+	+	+	
2	Тема 2. Основные операции и сделки на фондовой бирже	72	54	16	8	8	+	+	+	
3	Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг	72	54	16	8	8	+	+	+	
ВСЕГО ЧАСОВ		216	164	48	24	24				4

3.2. Учебно-тематический план по заочной форме обучения

Объем аудиторных занятий составляет 30 ч.

Объем самостоятельной работы – 182 ч.

Заочная форма обучения

№ п/ п	Модуль, раздел (тема)	Виды учебной работы, академических часов					Формы контроля освоения обучающимися учебной дисциплины, рейтинговых баллов			
		Всего	Самостоятельная работа обучающегося	Контактная работа преподавателя с обучающимися			Текущий контроль освоения обучающимися учебной дисциплины			Промежуточная аттестация обучающихся
				Всего	Лекционного типа	Практические занятия	Реферат/доклад	Тестирование	Практические задания	
1	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его структура	72	62	10	4	6	+	+	+	
2	Тема 2. Основные операции и сделки на фондовой бирже	72	60	10	4	6	+	+	+	
3	Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг	72	60	10	4	6	+	+	+	
ВСЕГО ЧАСОВ		216	182	30	12	18				4

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине

Тема 1. Рынок ценных бумаг и его структура

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Понятие рынка ценных бумаг и его виды. Место РЦБ в экономической системе. Функции рынка ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг. Основные участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.

Сущность и классификация ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. Юридический и экономический подходы к трактовке ценной бумаги История появления ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Свойства ценных бумаг. Акции. Виды акций. Краткая сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций. Дивиденд, стоимостная оценка и доходность акций. Облигации. Общая характеристика облигаций. Дивиденд, стоимостная оценка и доходность облигаций. Государственные ценные бумаги (ГЦБ). Общая характеристика государственных ценных бумаг. Особенности обращения ГЦБ. Принципы оценки государственных ценных бумаг. Расчет доходности операций с ценными бумагами. Производные ценные бумаги и их характеристика. Понятие и главные особенности производных инструментов. Вексель и его обращение. Общая характеристика векселя. Виды векселей.

Первичный рынок ценных бумаг. Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Понятие об эмиссии. Первичная и дополнительная эмиссия. Процедура эмиссии. Частное размещение и открытая продажа. Постепенное учредительство. Андеррайтинг: понятие и его функции. Виды андеррайтинга. Вторичный рынок ценных бумаг.

Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Организационная структура и функция фондовой биржи. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристики). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.

Вопросы для самоподготовки

1. Понятие рынка ценных бумаг и его виды.
2. Сущность и классификация ценных бумаг.
3. Первичный рынок ценных бумаг.
4. Вторичный рынок ценных бумаг..

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

Тема 2. Основные операции и сделки на фондовой бирже

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие его нормальное функционирование. Фондовые брокеры и дилеры. Управляющие компании и их деятельность по управлению ценными бумагами. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. Регистраторы. Расчетно-клиринговые организации.

Основные операции и сделки на фондовой бирже. Понятие операции и сделки с ценными бумагами. Основные формы организации биржевой торговли: аукционы,

системе со специалистами, система с котировками, устанавливаемая маркет-мейкерами, система основанная на заявках.

Вопросы для самоподготовки

1. Фондовые брокеры и дилеры
2. Управляющие компании и их деятельность по управлению ценными бумагами.
3. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
4. Регистраторы. Расчетно-клиринговые организации.
5. Основные операции и сделки на фондовой бирже.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг

Перечень изучаемых элементов содержания учебной дисциплины

Анализ и управление ценными бумагами. Механизм принятия решений на рынке. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Определение и основные принципы технического анализа. Основные графические методы технического анализа (биржевой график, график цены закрытия, «японские свечи» и др.). Виды рисков на рынке ценных бумаг.

Регулирование рынка ценных бумаг. Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка.

Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Участники рынка. Основные операции на рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.

Вопросы для самоподготовки

1. Механизм принятия решений на рынке.
2. Виды рисков на рынке ценных бумаг.
3. Регулирование рынка ценных бумаг.
4. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.

Формы контроля самостоятельной работы обучающихся: проверка ответов на вопросы самоподготовки.

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине

5.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине.

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине является зачет с оценкой (7 семестр для очно-заочной формы обучения) (6 семестр для заочной формы обучения), который проводится в **устной** форме.

5.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

Код компетенции	Содержание компетенции	Результаты обучения	Результаты обучения
ПК-4	умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью	Знать: основные категории и понятия связанные с рынком ценных бумаг
			Уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки принятия инвестиционных решений
			Владеть: методологией организационно-управленческих решений по формированию дивидендной политики
ПК-15	умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью	Знать: теоретические основы финансов; основные понятия и термины, применяемые в финансах;
			Уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
			Владеть: навыками практического анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых	Компоненты компетенции соотносятся с содержанием дисциплины, компетенция реализуется полностью	Знать: теоретические основы финансов; финансового планирования и прогнозирования
			Уметь: оценивать инвестиционные проекты, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
			Владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового

	рынков и институтов		планирования и прогнозирования
--	---------------------	--	--------------------------------

5.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенции	Инструмент, оценивающий сформированность компетенции*	Показатель оценивания компетенции
ПК-4 ПК-15 ПК-16	Этап формирования знаниевой основы компетенций (этап формирования содержательно-теоретического базиса компетенции) Лекционные и практические занятия по темам: Тема 1. Рынок ценных бумаг и его структура Тема 2. Основные операции и сделки на фондовой бирже Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг	Доклад/реферат* Практические задания* Тестирование* Зачет с оценкой*	А) полностью сформирована - 5 баллов Б) частично сформирована - 3-4 балла С) не сформирована - 2 и менее баллов

***Характеристики инструментов (средств), оценивающих сформированность компетенций:**

Реферат – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. В реферате должна быть раскрыта тема, структура должна соответствовать теме и быть отражена в оглавлении, размер работы – 10-15 стр. печатного текста (список литературы и приложения в объем не входят), снабженного сносками и списком использованной литературы. Текстовая часть работы состоит из введения, основной части и заключения. Во введении обучающийся кратко обосновывает актуальность избранной темы реферата, раскрывает цель и задачи, которые он собирается решить в ходе своего небольшого исследования. В основной части (может состоять из 2-3 параграфов) подробно раскрывается содержание вопросов темы. В заключении должны быть кратко сформулированы полученные результаты исследования, приведены обобщающие выводы. Заключение может включать предложения автора, в том числе и по дальнейшему изучению заинтересовавшей его проблемы. В список литературы обучающийся включает только те издания, которые он использовал при написании реферата (не менее 5-7). В тексте обязательны ссылки на использованную литературу, оформленные в соответствии с ГОСТом. В приложении к реферату могут выноситься таблицы, графики, схемы и другие вспомогательные материалы, на которые имеются ссылки в тексте реферата.

Критерии оценки реферата: 1) Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) полнота проанализированного материала по теме; умение работать с отечественными и зарубежными научными исследованиями, критической литературой, периодикой, систематизировать и структурировать материал; г) обоснованность способов и методов

работы с материалом, адекватное и правомерное использование методов классификации, сравнения и др.; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). 2) Оригинальность текста: а) самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); б) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт. 3) 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.). 4) 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 реферата.

Доклад – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Доклад – это научное сообщение на практическом занятии, заседании научного кружка или учебно-теоретической конференции. **Критерии оценки доклада:** соответствие содержания заявленной теме; актуальность, новизна и значимость темы; аргументированность, полнота, структурированность и логичность изложения; свободное владение материалом: последовательность, умение вести дискуссию, правильно отвечать на вопросы; самостоятельность, степень оригинальности предложенных решений, иллюстративности, обобщений и выводов; наличие собственного отношения автора к рассматриваемой проблеме/теме (насколько точно и аргументировано выражено отношение автора к теме доклада); представление материала: качество презентации, оформления; культура речи, ораторское мастерство (соблюдение норм литературного языка, правильное произношение слов и фраз, оптимальный темп речи; умение правильно расставлять акценты; умение говорить достаточно громко, четко и убедительно); использование профессиональной терминологии (оценка того, насколько полно отражены в выступлении обучающегося профессиональные термины и общекультурные понятия по теме, а также насколько уверенно выступающий ими владеет); выдержанность регламента.

Практическое задание – это частично регламентированное задание, имеющее алгоритмическое или нестандартное решение, позволяющее диагностировать умения интегрировать знания различных научных областей, аргументировать собственную точку зрения, доказывать правильность своей позиции. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Тестирование – это контрольное мероприятие по учебному материалу, состоящее в выполнении обучающимся системы стандартизированных заданий, которая позволяет автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Тестирование включает в себя следующие типы заданий: задание с единственным выбором ответа из предложенных вариантов, задание на определение верных и неверных суждений; задание с множественным выбором ответов. **Критерии оценки:** от 90% до 100% правильно выполненных заданий – отлично; от 70% до 89% правильно выполненных заданий – хорошо; от 50% до 69% правильно выполненных заданий – удовлетворительно; от 0 до 49 % правильно выполненных заданий – не удовлетворительно.

Зачет с оценкой – контрольное мероприятие, которое проводится по учебной дисциплине в виде, предусмотренном учебным планом, по окончании изучения курса. Занятие аудиторное, проводится в устной или письменной форме с использованием фондов оценочных средств по учебной дисциплине.

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

Темы докладов /рефератов:

1. Что представляет собой финансовый рынок страны? Какова его структура?
2. Что такое РЦБ? Какие для него характерны основные черты?
3. Охарактеризуйте деятельность профессионалов РЦБ (дилеров, брокеров, регистраторов и др.).
4. Кто является участником РЦБ? На какие группы их можно подразделить?
5. В чем заключается воздействие, оказываемое инфляцией на РЦБ?
6. По каким признакам классифицируется РЦБ?
7. каковы основные отличия между первичным и вторичным РЦБ? Каковы цели и задачи первичного и вторичного РЦБ?
8. Какие этапы имеет сделка с ЦБ? Какие организации необходимы для полного проведения сделки с ЦБ?
9. В чем состоит сущность и какова последовательность процедуры клиринга?
10. Чем различаются функции депозитариев и реестродержателей?
11. Какие существуют отечественные и зарубежные торговые системы?
12. Какие функции должны выполнять компьютерные системы на РЦБ?
13. Какие существуют в России депозитарно-клиринговые системы реестродержателей?
14. Какие возможности для пользователей дает Internet?
15. Какие существуют отечественные системы для информационного обслуживания участников РЦБ?
16. В чем сущность государственного регулирования РЦБ? Какой комплекс мер оно предполагает?
17. Каковы задачи государственного регулирования РЦБ?
18. Какие существуют виды и формы государственного регулирования РЦБ?
19. Каковы права и обязанности Федеральной комиссии по РЦБ?
20. Что такое саморегулируемая организация РЦБ и каковы ее функции?
21. Что представляет собой концепция развития РЦБ в РФ? В чем ее значение? Какова процедура эмиссии ЦБ? Каково содержание проспекта эмиссии ЦБ?

Практические задания для самостоятельной работы студентов:

Задание 1. Баланс дочернего акционерного общества имеет следующие показатели, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	250	Уставный капитал	180
Производственные запасы	30	Прибыль	100
Касса	5	Расчеты с учредителями	20
Расчетный счет	15		
Баланс	300	Баланс	300

Одному из учредителей (Обществу «АВС») принадлежит 60% акций дочернего общества. Определите сумму вклада общества «АВС» в дочернюю компанию.

Задание 2 Баланс АО содержит следующие показатели, тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	50	Уставный капитал	100
Нематериальные активы	10	Прибыль	50

Производственные запасы	22		
Касса	2		
Расчетный счет	36		
Расчеты с учредителями	30		
Баланс	150	Баланс	150

Определить процент оплаты уставного капитала АО.

Задание 3. В августе 2000 года производится ликвидация АО просуществовавшего 10 месяцев. На момент принятия решения о ликвидации общества его бухгалтерский баланс характеризовался следующими показателями, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	2000
Основные средства	2000	Резервный фонд	1000
Незавершенное производство	2000	Фонды спец назначения	1000
Расчеты с учредителями	1000	Нераспределенная прибыль	1000
Производственные запасы	1000	Долгосрочные кредиты	2000
Расчетный счет	1000	Расчеты по оплате труда	1000
Расчеты с бюджетом	1000	Краткосрочные кредиты	2000
Прочие оборотные активы	1000		
Баланс	10000	Баланс	10000

Определить сумму выплат, приходящихся на одну обыкновенную акцию общества, при условии, что обществом было выпущено 2000 акций номиналом 1000 руб., из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

Задание 4. Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

Задание 5. В январе АО (не являющееся инвестиционным фондом) объявило об увеличении уставного капитала до 1 млрд. рублей. Условиями подписки на акции была предусмотрена их первоначальная оплата в размере 30% стоимости с окончательной оплатой в течение полугода. В июле при подведении итога подписки выяснилось, что подписка на акции составила 700 млн. рублей, фактически поступило 650 млн. рублей. Какая сумма будет отражена на счете «Уставный капитал» АО после подведения итогов подписки.

Задание 6. Гражданин приобретает 10 привилегированных акции банка номинальной стоимостью 900 рублей каждая, по цене 1000 рублей за штуку. В каком размере он должен уплатить налог на операции с ценными бумагами?

Задание 7. АО ликвидируется как неплатежеспособное на основе конкурсного производства. Бухгалтерский баланс, составленный на момент ликвидации, характеризуется следующими данными, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	2000	Уставный капитал	1000
		Долгосрочные займы (облигационный заем)	1000
		Расчеты с кредиторами за товары и	1000

		услуги	
		Расчеты по оплате труда	1000
Убытки	3000	Расчеты с бюджетом	1000
Баланс	5000	Баланс	5000

В соответствии с Законом РФ «О банкротстве» определите сумму выплат, приходящихся на одну облигацию общества при условии, что обществом было выпущено и размещено 1000 облигаций.

Задание 8. АО с целью долгосрочного инвестирования средств приобрело на рынке ценных бумаг за 700 рублей привилегированная акция другого АО номинальной стоимостью 1000 рублей. Дивиденд по акции составляет 11%. По какой цене будет отражена в балансе АО купленная акция через 7 лет в соответствии с новым планом счетов?

Задание 9. Баланс АО содержит следующие показатели, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	500	Уставный капитал	800
Нематериальные активы	100	Резервный фонд	80
Готовая продукция	300	Расчеты с кредиторами	170
Убытки	50		
Баланс	1050	Баланс	1050

Задание 10. Банк обязуется выплатить вкладчикам 36 % годовых с учетом ежемесячного реинвестирования вклада по сложному проценту. Какова ставка ежемесячного реинвестирования?

Задание 11. Бескупонная облигация номиналом 100 000 рублей со сроком обращения 4 года приобретается за 2 года до погашения по цене 12 500 рублей. Какова должна быть минимальная величина банковской полугодовой ставки, при которой купившему облигацию, было бы более выгодно положить деньги в банк на два года? Банк начисляет сложные проценты каждые полгода.

Задание 12. Компания Б выкупила у компании А вексель, выданный компанией С. Последняя, обещала уплатить по векселю 5 млн. рублей 1 июня 2000 года. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 700 тыс. рублей. Какова совокупная стоимость налога на операции с ценными бумагами уплаченная компаниями А и Б при совершении сделки?

Тестирование по учебной дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Примерные задания

Инструкция: внимательно прочитайте задания, выберите один или несколько вариантов, отметьте в бланке ответов.

Типовые тестовые задания

- Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:
 - рынок недвижимости;
 - рынок ценных бумаг;
 - рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.
- Рынок ценных бумаг – это:
 - совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;

- б) совокупность сделок с ценными бумагами;
- в) сделки с недвижимостью.

3. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

- а) привлечение капитала для политического развития;
- б) удовлетворение общественных потребностей;
- в) привлечение капитала для экономического развития.

4. Назовите функции фондовой биржи

- а) ведение реестра владельцев ценных бумаг
- б) проведение листинга
- в) разработка правил торговли;
- г) выявление равновесной цены

5. Фондовый рынок является частью рынка

- а) финансового;
- б) денежного;
- в) капиталов;
- г) реальных активов;
- д) банковских кредитов.

6. Ценной бумагой не является:

- а) ваучер;
- б) чек;
- в) платежное поручение;
- г) опцион.

7. Какие ценные бумаги являются эмиссионными:

- а) акция;
- б) складское свидетельство
- в) вексель;
- г) облигация;

8. В случае выпуска бездокументарных эмиссионных ценных бумаг какой документ удостоверяет объем закрепленных ими имущественных прав?

- а) решение о выпуске
- б) проспект эмиссии
- в) сертификат
- г) выписка из реестра владельцев ценных бумаг

9. В случае, если права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права, или назначить своим приказом другое лицо, ценная бумага называется

- а) именной ценной бумагой
- б) ордерной ценной бумагой
- в) именной или ордерной ценной бумагой
- г) ордерной ценной бумагой или ценной бумагой на предъявителя

10. Документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в нем количество ценных бумаг, является

- а) сертификатом ценной бумаги
- б) выпиской из реестра владельцев ценных бумаг

- в) выпиской со счета депо
- г) решением о выпуске ценных бумаг

11. Выберите правильный ответ. Акция – это:

- а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
- б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
- в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

12. Контрольный пакет акций:

- а) 50% + 1 акция;
- б) 100%;
- в) 49% + 1 акция.
- г) 25% + 1 акция;
- д) 75% + 1 акция;

13. Привилегированные акции право голоса:

- а) дают;
- б) не дают;
- в) дают, если это предусмотрено в уставе акционерного общества;
- г) дают, если решаются вопросы о реорганизации и ликвидации акционерного общества.

14. В каком случае акции являются голосующими:

- а) акции, приобретенные учредителем общества в момент создания и оплаченные на 50%
- б) обыкновенные акции, приобретенные акционером, оплаченные на 50%
- в) обыкновенные акции, выкупленные обществом по требованию акционера и помещенные на баланс
- г) ни в одном из перечисленных случаев

15. Какой минимальный процент владения голосующими акциями общества предоставляет акционеру право внесения предложений в повестку дня годового собрания акционеров:

- а) 1%
- б) 2%
- в) 5%
- г) 10%

16. Право требовать от совета директоров проведения внеочередного собрания имеют акционеры, владеющие в совокупности не менее чем

- а) 5 процентами обыкновенных акций общества
- б) 5 процентами голосующих акций общества
- в) 10 процентами обыкновенных акций общества
- г) 10 процентами голосующих акций общества

17. В отношении каких ценных бумаг акционерного общества существует обязательство по выплате регулярных доходов их владельцам:

- а) обыкновенных акций
- б) привилегированных акций
- в) кумулятивных привилегированных акций

г) никаких из перечисленных выше

18. Какие права удостоверяет акция:

- а) право хозяйственного ведения имущества общества
- б) право доверительного управления имуществом общества
- в) право собственности акционера на долю имущества общества
- г) обязательственные права акционера по отношению к обществу

19. Какие права удостоверяет облигация:

- а) право на получение в определенный срок номинальной стоимости облигации.
- б) право на участие в управлении акционерным обществом;
- в) право на получение части прибыли в виде дивидендов;
- г) право на получение зафиксированного в ней процента;

20. Из перечисленных ниже видов облигаций, укажите наиболее близкий понятию «ипотечная облигация»:

- а) срочная
- б) конвертируемая
- в) обеспеченная
- г) необеспеченная

21. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение процента и номинальной стоимости в предусмотренный ею срок является

- а) векселем
- б) облигацией
- в) депозитным (сберегательным) сертификатом
- г) инвестиционным паем

22. Если облигация выпускается в бессрочной форме, это означает, что:

- а) у этой облигации имеется несколько дат погашения
- б) владелец этой облигации имеет право предъявить требование о погашении в любой момент времени
- в) эмитент этой облигации имеет право выкупить облигации в любой момент времени
- г) облигация не имеет срока погашения, а основная сумма долга выплачивается в виде процентных платежей в течение определенного периода времени

23. Кому из перечисленных лиц выплачивается процентный доход по облигациям с отрывным купоном:

- а) владельцу облигаций, зарегистрированному в реестре владельцев
- б) владельцу отрывного купона, зарегистрированному в реестре владельцев купонов
- в) любому лицу, предъявившему купон к оплате эмитенту или банку-агенту

24. Чем из нижеперечисленного обеспечивается выплата основной суммы долга и процентов по необеспеченным облигациям в случае возникновения неплатежеспособности компании-эмитента:

- а) доходом, полученным за счет реализации наиболее качественных активов компании - эмитента
- б) доходом, полученным за счет реализации совокупного имущества компании - эмитента
- в) имуществом компании - эмитента, оставшимся после расчетов с кредиторами, имеющими более высокий приоритет

25. Каким образом частота выплат купонных платежей влияет на объявленную купонную ставку и цену размещения облигации (при прочих равных условиях):

- а) цена размещения облигации с большей частотой купонных выплат будет выше, а объявленная купонная ставка будет ниже по сравнению с облигацией с меньшей частотой купонных выплат
- б) цена размещения и объявленная купонная ставка по облигации с большей частотой купонных выплат будет ниже по сравнению с облигацией с меньшей частотой купонных выплат
- в) цена размещения и объявленная купонная ставка по облигации с большей частотой купонных выплат будет выше по сравнению с облигацией с меньшей частотой купонных выплат

26. Укажите правильное утверждение в отношении облигации с плавающей процентной ставкой

- а) рыночная цена облигации с плавающей процентной ставкой менее изменчива, чем рыночная цена облигации с фиксированной процентной ставкой
- б) рыночная цена облигации с плавающей процентной ставкой более изменчива, чем рыночная цена облигации с фиксированной процентной ставкой
- в) плавающая процентная ставка по облигации непрерывно корректируется в зависимости от уровня инфляции

27. На рынке одновременно обращаются правительственные облигации «А» и «В», имеющие одинаковую номинальную стоимость и срок обращения. По облигации «А» выплачивается доход в размере 10% один раз в год, по облигации «В» доход выплачивается раз в полгода в размере 5%. Укажите правильное утверждение в отношении указанных облигаций.

- а) доходность облигации «В» выше доходности облигации «А»
- б) рыночная стоимость облигации «В» выше рыночной стоимости облигации «А»
- в) рыночная стоимость облигации «В» ниже рыночной стоимости облигации «А»
- г) рыночная стоимость облигации «В» равна рыночной стоимости облигации «А»

28. На рынке одновременно обращаются две корпоративные облигации с одинаковой номинальной стоимостью. Облигация АО «Х» имеет купонную ставку 5%, облигация АО «У» - купонную ставку 5,5%. Если рыночная стоимость облигации АО «Х» равна номиналу, то без учета прочих факторов, влияющих на цену облигации, укажите правильное утверждение в отношении облигации АО «У»

- а) рыночная стоимость облигации АО «У» выше номинала
- б) рыночная стоимость облигации АО «У» ниже номинала
- в) рыночная стоимость облигации АО «У» равна номиналу
- г) доходность облигации АО «У» выше доходности облигации АО «Х»

29. Какие из перечисленных ниже инструментов обладают следующими характеристиками: во-первых, выпускаются государством, во-вторых, имеют срок до погашения, не превышающий 3 месяцев, в-третьих, не имеют процентной ставки, в-четвертых, обычно размещаются с дисконтом

- а) казначейские векселя
- б) коммерческие векселя
- в) коммерческие бумаги
- г) депозитные сертификаты

30. К объектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;

- б) облигация;
- в) эмитент;
- г) вексель;
- д) инвестор;
- е) брокер;
- ж) дилер;
- з) чек.

31. К субъектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) чек;
- г) вексель;
- д) депозитарий;
- е) реестродержатель;
- ж) коносамент;
- з) брокер.

32. По виду выраженных прав ценные бумаги делятся...

- а) привилегированные и непривилегированные;
- б) денежные и безденежные;
- в) долговые и долевые;
- г) эмиссионные и неэмиссионные.

33. Физическое лицо на рынке ценных бумаг может на законных основаниях выполнять функции:

- а) эмитента;
- б) инвестора;
- в) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- г) организатора торговли на рынке ценных бумаг.

34. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность:

- а) по управлению ценными бумагами;
- б) определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность);
- в) организации торговли на рынке ценных бумаг;
- г) хеджированию рисков на рынке ценных бумаг;
- д) заключению сделок на рынке срочных контрактов.

35. Какие инвесторы на рынке акций имеют наибольшую склонность к риску:

- а) паевые фонды
- б) страховые компании
- в) пенсионные фонды
- г) частные лица

36. Первичное размещение государственных краткосрочных облигаций осуществляется на аукционе:

- а) простом;
- б) двойном;
- в) голландском;
- г) онкольном.

37. Обращение государственных краткосрочных облигаций на вторичном рынке осуществляется на аукционе:

- а) простом;
- б) двойном;
- в) голландском;
- г) онкольном.

38. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- а) государством;
- б) биржей;
- в) акциями;
- г) облигациями.

39. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими...

- +а) эмитент;
- б) брокер;
- в) дилер;
- г) финансовый консультант на РЦБ.

40. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) третичный рынок.

41. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) третичный рынок.

42. Вторичный рынок обладает следующими отличительными особенностями:

- а) обслуживает выпуск (эмиссию);
- б) обслуживает обращение ранее выпущенных ценных бумаг;
- в) определяет действительный курс ценных бумаг;
- г) определяет номинальную стоимость ценных бумаг;
- д) обеспечивает ликвидность ценных бумаг;
- е) определяет эмиссионную стоимость ценных бумаг;
- ж) осуществляет первичное размещение ценных бумаг;
- з) осуществляет все акты купли-продажи и другие формы перехода ценной бумаги от одного ее владельца к другому в течение всего срока существования ценной бумаги

43. 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.

44. 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.

45. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:

- а) неорганизованный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) организованный рынок.

46. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:

- а) организованный рынок;
- б) неорганизованный рынок;
- в) срочный рынок.

47. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

48. 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.

49. Виды рынка ценных бумаг:

- а) биржевой и внебиржевой;
- б) первичный и вторичный;
- в) рынок драгоценных металлов и страховой рынок;
- г) международный, национальный и региональный;
- д) срочный и кассовый;

50. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только продавцы, относятся:

- а) стихийный;
- б) простой аукцион;
- в) онкольный;
- г) голландский аукцион;
- д) дилерский.

51. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только покупатели, относятся:

- а) стихийный;
- б) простой аукцион;
- в) онкольный;
- г) голландский аукцион;
- д) дилерский.

52. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:

- а) небанковская модель;

- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

53. Кто относится к субъектам рынка ценных бумаг?

- а) акция;
- б) брокер;
- в) облигация.

54. Что относится к объектам рынка ценных бумаг?

- а) эмитент;
- б) инвестор;
- в) акция.

55. Рынок, где посредниками выступают банки, называется:

- а) небанковская модель;
- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

56. Что относится к инфраструктуре рынка ценных бумаг?

- а) регистрационная сеть;
- б) спред;
- в) органы регулирования.

57. Рынок, где посредниками являются как банки, так и небанковские компании, называется:

- а) небанковская модель;
- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

58. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) аккумулирующую функцию;
- б) использование ценных бумаг в приватизации;
- в) учетную функцию.

59. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) аккумулирующую функцию;
- б) перераспределительную функцию;
- в) учетную функцию.

60. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот рынок ценных бумаг подразделяется:

- а) на первичный и вторичный;
- б) на международный, региональный, национальный и местный;
- в) на организованный и неорганизованный.

61. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?

- а) первичный рынок – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный – только выпуск;
- б) на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном – ранее выпущенных ценных бумаг;
- в) к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного – организацию выпуска ценных бумаг.

62. В чем состоит отличие организованного рынка ценных бумаг от неорганизованного?

- а) на организованном рынке торгуют любые участники рынка, а на неорганизованном – только профессиональные участники рынка;
- б) торговля на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил, а на организованном правила не установлены;
- в) на организованном рынке обращение ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, а на неорганизованном – без соблюдения единых для всех участников рынка правил.

63. Характерными чертами компьютеризированного рынка являются:

- а) личный контакт между продавцами и покупателями;
- б) торговля на рынке осуществляется непосредственно на самой бирже между продавцами и покупателями ценных бумаг;
- в) отсутствие прямого контакта между продавцами и покупателями;
- г) торговля ведется через компьютерные сети, которые объединяют соответствующих фондовых посредников;
- д) полная автоматизация процесса торговли и его обслуживания;
- е) наличие места, где встречаются продавцы и покупатели;
- ж) роль участников рынка сводится в основном только к вводу своих заявок на куплю-продажу ценных бумаг в систему торгов;

64. Характерными чертами традиционного рынка являются:

- а) отсутствие физического места, где встречаются продавцы и покупатели;
- б) торговля на рынке осуществляется непосредственно на самой бирже между продавцами и покупателями ценных бумаг;
- в) отсутствие прямого контакта между продавцами и покупателями;
- г) торговля ведется через компьютерные сети, которые объединяют соответствующих фондовых посредников;
- д) полная автоматизация процесса торговли и его обслуживания;
- е) личный контакт между продавцами и покупателями;
- ж) роль участников рынка сводится в основном только к вводу своих заявок на куплю-продажу ценных бумаг в систему торгов;
- з) наличие места, где встречаются продавцы и покупатели.

65. Заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги - это...

- а) обращение ценных бумаг;
- б) покупка ценных бумаг;
- в) банкротство;
- г) эмиссия

66. Цена опциона - это...

- а) премия по опциону
- б) внутренняя стоимость
- с) временная стоимость
- д) цена исполнения (страйк)

67. Как называется заранее установленная цена в опционном контракте:

- а) цена подписки
- б) цена исполнения

- в) премия по опциону
- г) экспирация

68. Изменение цены ценной бумаги за короткий промежуток времени - это мера измерения

- а) риска по ценной бумаге
- б) доходности по ценной бумаге
- в) ликвидности ценной бумаги

69. На каком этапе процесса совершения сделки осуществляется переход прав собственности на ценные бумаги

- а) определение существенных условий сделки
- б) подтверждение сделки
- в) заключение сделки
- г) исполнение сделки

70. Что из ниже перечисленного максимально снижает риски неисполнения сделок с ценными бумагами

- а) депонирование ценных бумаг
- б) трансферт ценных бумаг
- в) поставка против платежа
- г) непрерывный клиринг

71. Установление рыночных цен на ценные бумаги и обеспечение совершения сделок по установленным ценам является назначением

- а) системы передачи информации о котировках
- б) системы клиринга
- в) аукционной системы
- г) биржевой торговой системы

72. Обеспечение денежных операций, связанных с исполнением сделок с ценными бумагами, является назначением:

- а) системы платежа
- б) торговой системы
- в) биржевой торговой системы
- г) системы клиринга

73. Наличие и подлинность покупаемых/продаваемых ценных бумаг гарантирует

- а) торговая система
- б) система клиринга
- в) система платежа
- г) система регистрации прав собственности

74. Какие страны являются центрами международной биржевой торговли:

- а) США;
- б) Сингапур;
- в) Великобритания;
- г) Голландия;
- +д), Япония.

75. Кто является основными участниками фьючерсных операций (дайте наиболее полный ответ)?

- а) хеджеры и торговцы;
- б) торговцы и спекулянты;
- в) спекулянты и хеджеры;
- г) комитеты биржи и посредники;

76. Что из нижеперечисленного относится к инструментам, которые могут быть созданы только компаниями-эмитентами для повышения привлекательности выпущенных ценных бумаг:

- а) опционы
- б) варранты
- в) фьючерсы

77. Если процентные ставки снижаются, то цены на облигации будут:

- а) также снижаться
- б) расти
- в) оставаться на прежнем уровне
- г) изменяться только в том случае, если это государственная облигация

78. Укажите государственные ценные бумаги Российской Федерации:

- а) казначейские бонды
- б) облигации федерального займа
- в) государственные краткосрочные облигации
- г) казначейские ноты

79. Гражданский кодекс относит к ценным бумагам перечисленные ниже документы:

- а) чек
- б) коносамент
- в) сберегательный сертификат
- г) банковская именная сберегательная книжка

80. Укажите утверждение, противоречащее Гражданскому кодексу в отношении ценных бумаг

- а) для передачи прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя, достаточно вручения ценной бумаги
- б) права по именной ценной бумаге передаются в порядке, установленном для уступки права требования
- в) права по ордерной ценной бумаге передаются путем совершения передаточной надписи (цессии)
- г) лицо, передающее право по ценной бумаге несет ответственность за недействительность требования, но не за его неисполнение

81. Укажите правильное утверждение в отношении ордерной ценной бумаги и исполнения обязательств по ней

- а) лицо, передающее право по ордерной ценной бумаге, несет ответственность за существование права, но не за его осуществление
- б) не допускается отказ от исполнения обязательства по ценной бумаге со ссылкой на отсутствие основания обязательства либо на его недействительность
- в) индоссант - это лицо, которому или приказу которого передаются права по ордерной ценной бумаге
- г) лица, индоссировавшие ценную бумагу, несут субсидиарную (вместе с лицом, выдавшим ценную бумагу) ответственность перед ее законным владельцем

82. Укажите утверждение противоречащее Закону «О рынке ценных бумаг» в отношении региональных отделений (РО) ФКЦБ России

- а) РО ФКЦБ России образуется решением ФКЦБ России по согласованию с органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации (РФ)
- б) РО ФКЦБ России действует на основании положения, утверждаемого совместно председателем ФКЦБ России и главой исполнительной власти соответствующего субъекта РФ
- в) Председатель РО ФКЦБ России утверждается ФКЦБ России на основании совместного представления председателя ФКЦБ России и главы исполнительной власти соответствующего субъекта РФ
- г) РО ФКЦБ России является юридическим лицом

83. Нижеследующее является функциями ФКЦБ России по проведению государственной политики в области рынка ценных бумаг:

- +а) утверждения стандартов эмиссии ценных бумаг и проспектов эмиссии ценных бумаг эмитентов, в том числе иностранных
- б) утверждения процедуры эмиссии государственных долговых обязательств и ценных бумаг субъектов Российской Федерации
- в) разработки и утверждения единых требований к правилам осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

84. Укажите правильное утверждение в отношении саморегулируемой организации (СРО) профессиональных участников рынка ценных бумаг:

- а) СРО функционирует как некоммерческая организация
- б) Для получения лицензии собственный капитал СРО должен быть не менее 50 000 ЭКЮ
- в) СРО должна быть учреждена не менее чем пятью профессиональными участниками
- г) Срок действия лицензии СРО, выданной ФКЦБ России, не может быть более 10 лет

85. Укажите минимальное необходимое число профессиональных участников рынка ценных бумаг при учреждении организации для получения ею статуса саморегулируемой.

- а) 3
- б) 5
- в) 10
- г) 50

86. На какой максимальный срок ФКЦБ России может запретить или временно ограничить проведение профессиональным участником отдельных операций на рынке ценных бумаг:

- а) 3 месяца
- б) 6 месяцев
- в) 1 год

87. Какой орган принимает решение о допуске ценных бумаг, выпущенных эмитентами, зарегистрированными в Российской Федерации, к обращению за пределами Российской Федерации:

- а) Банк России
- б) Минфин России по согласованию с ФКЦБ России
- в) ФКЦБ России по согласованию с Банком России
- г) ФКЦБ России

88. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг в Российской Федерации регламентируется:

- а) Гражданским кодексом РФ;

- б) Законом РФ «Об акционерных обществах»;
- в) Законом РФ «О рынке ценных бумаг»;
- г) Постановлениями ФКЦБ РФ;
- д) Уголовным кодексом РФ.

89. Казначейские векселя США размещаются на аукционе:

- а) простым;
- б) двойном;
- в) голландском;
- г) американском.

90. Ставка доходности по казначейским векселям США называется:

- а) рыночной процентной ставкой;
- б) ставкой ломбардного кредитования;
- в) ставкой без риска;
- г) ставкой рефинансирования;
- д) учетной процентной ставкой.

91. Лицо, передающее право по ордерной ценной бумаге, называется...

- а) цедентом
- б) индоссатом
- в) индоссантом
- г) авалистом

Перечень вопросов для промежуточного контроля знаний на зачете с оценкой (6 семестр для заочной формы обучения и 7 семестр для очно-заочной формы обучения):

1. Сущность рынка ценных бумаг и его место в экономической системе страны.
2. Сущность, функции и виды рынков ценных бумаг.
3. Основные участники рынка ценных бумаг.
4. Понятие и сущность ценных бумаг.
5. Классификация ценных бумаг.
6. Ценные бумаги с фиксированным доходом.
7. Акции и их отличия от других ценных бумаг.
8. Основные стоимостные характеристики акций.
9. Сущность облигаций и их отличие от других ценных бумаг.
10. Доходы, получаемые по акциям и облигациям.
11. Доходность акций и облигаций.
12. Текущая стоимость облигаций.
13. Производные ценные бумаги: понятие и виды.
14. Вексель: сущность, виды, оценка.
15. Депозитные и сберегательные сертификаты.
16. Опционы и варранты: их сущность, сходства и различия.
17. Понятие и виды государственных ценных бумаг.
18. Виды государственных ценных бумаг на российском рынке.
19. Муниципальные ценные бумаги.
20. Фьючерсы: сущность, основные черты, направления использования.
21. Форвардные контракты: сущность, основные черты и направления их использования.
22. Типы опционов, их характеристики.
23. Первичный рынок ценных бумаг.

24. Инвестиционные компании на первичном рынке.
25. Эмиссия ценных бумаг.
26. Андеррайтинг: понятие, виды и его функции.
27. Вторичный рынок ценных бумаг.
28. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг.
29. Неорганизованный внебиржевой рынок ценных бумаг.
30. Фондовая биржа, понятие и признаки классической фондовой биржи.
31. Листинг и делистинг на фондовой бирже.
32. Организационная структура фондовой биржи.
33. Торговая система биржевого рынка.
34. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
35. Депозитарно-регистраторский механизм на рынке ценных бумаг.
36. Биржевые индексы.
37. Понятие фондовой сделки.
38. Виды фондовых сделок и их сущность.
39. Короткие продажи ценных бумаг.
40. Сущность покупки ценных бумаг с маржей.
41. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
42. Механизм принятия решений на рынке.
43. Фундаментальный анализ.
44. Технический анализ.
45. Рынок ценных бумаг в России, его история, настоящее и будущее.

Перечень практических заданий для промежуточного контроля знаний на зачете с оценкой (6 семестр для заочной формы обучения и 7 семестр для очно-заочной формы обучения):

Задание 1. Баланс дочернего акционерного общества имеет следующие показатели, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	250	Уставный капитал	180
Производственные запасы	30	Прибыль	100
Касса	5	Расчеты с учредителями	20
Расчетный счет	15		
Баланс	300	Баланс	300

Одному из учредителей (Обществу «АВС») принадлежит 60% акций дочернего общества. Определите сумму вклада общества «АВС» в дочернюю компанию.

Задание 2 Баланс АО содержит следующие показатели, тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	50	Уставный капитал	100
Нематериальные активы	10	Прибыль	50
Производственные запасы	22		
Касса	2		
Расчетный счет	36		
Расчеты с учредителями	30		
Баланс	150	Баланс	150

Определить процент оплаты уставного капитала АО.

Задание 3. В августе 2000 года производится ликвидация АО просуществовавшего 10 месяцев. На момент принятия решения о ликвидации общества его бухгалтерский баланс характеризовался следующими показателями, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	2000
Основные средства	2000	Резервный фонд	1000
Незавершенное производство	2000	Фонды спец назначения	1000
Расчеты с учредителями	1000	Нераспределенная прибыль	1000
Производственные запасы	1000	Долгосрочные кредиты	2000
Расчетный счет	1000	Расчеты по оплате труда	1000
Расчеты с бюджетом	1000	Краткосрочные кредиты	2000
Прочие оборотные активы	1000		
Баланс	10000	Баланс	10000

Определить сумму выплат, приходящихся на одну обыкновенную акцию общества, при условии, что обществом было выпущено 2000 акций номиналом 1000 руб., из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

Задание 4. Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

Задание 5. В январе АО (не являющееся инвестиционным фондом) объявило об увеличении уставного капитала до 1 млрд. рублей. Условиями подписки на акции была предусмотрена их первоначальная оплата в размере 30% стоимости с окончательной оплатой в течение полугодия. В июле при подведении итога подписки выяснилось, что подписка на акции составила 700 млн. рублей, фактически поступило 650 млн. рублей. Какая сумма будет отражена на счете «Уставный капитал» АО после подведения итогов подписки.

Задание 6. Гражданин приобретает 10 привилегированных акции банка номинальной стоимостью 900 рублей каждая, по цене 1000 рублей за штуку. В каком размере он должен уплатить налог на операции с ценными бумагами?

Задание 7. АО ликвидируется как неплатежеспособное на основе конкурсного производства. Бухгалтерский баланс, составленный на момент ликвидации, характеризуется следующими данными, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	2000	Уставный капитал	1000
		Долгосрочные займы (облигационный заем)	1000
		Расчеты с кредиторами за товары и услуги	1000
		Расчеты по оплате труда	1000
Убытки	3000	Расчеты с бюджетом	1000
Баланс	5000	Баланс	5000

В соответствии с Законом РФ «О банкротстве» определите сумму выплат, приходящихся на одну облигацию общества при условии, что обществом было выпущено и размещено 1000 облигаций.

Задание 8. АО с целью долгосрочного инвестирования средств приобрело на рынке ценных бумаг за 700 рублей привилегированная акция другого АО номинальной стоимостью 1000 рублей. Дивиденд по акции составляет 11%. По какой цене будет отражена в балансе АО купленная акция через 7 лет в соответствии с новым планом счетов?

Задание 9. Баланс АО содержит следующие показатели, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	500	Уставный капитал	800
Нематериальные активы	100	Резервный фонд	80
Готовая продукция	300	Расчеты с кредиторами	170
Убытки	50		
Баланс	1050	Баланс	1050

Задание 10. Банк обязуется выплатить вкладчикам 36 % годовых с учетом ежемесячного реинвестирования вклада по сложному проценту. Какова ставка ежемесячного реинвестирования?

Задание 11. Бескупонная облигация номиналом 100 000 рублей со сроком обращения 4 года приобретает за 2 года до погашения по цене 12 500 рублей. Какова должна быть минимальная величина банковской полугодовой ставки, при которой купившему облигацию, было бы более выгодно положить деньги в банк на два года? Банк начисляет сложные проценты каждые полгода.

Задание 12. Компания Б выкупила у компании А вексель, выданный компанией С. Последняя, обещала уплатить по векселю 5 млн. рублей 1 июня 2000 года. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 700 тыс. рублей. Какова совокупная стоимость налога на операции с ценными бумагами уплаченная компаниями А и Б при совершении сделки?

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

Ответы обучающегося **на зачете** с оценкой оцениваются каждым педагогическим работником по 5-балльной шкале.

Критерии оценки ответа на вопросы теоретического блока:

Зачтено «5» – обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок;

Зачтено «4» - обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий;

Зачтено «3» - обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий;

Не зачтено «2» - обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

Критерии оценки практического задания:

Зачтено «5» – задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задачи, подкрепленные теорией;

Зачтено «4» – задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании;

Зачтено «3» – задание выполнено с математическими ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению;

Не зачтено «2» – задание не выполнено, представленные расчеты проведены с ошибками, сделаны неверные выводы по решению задачи

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения учебной дисциплины

6.1. Основная литература.

1. Николаева И. П. Рынок ценных бумаг: учебник Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», Москва, 2015, 256
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=418734

6.2. Дополнительная литература

1. Натепрова Т. Я., Трубицына О. В. Учет ценных бумаг и финансовых вложений: учебное пособие Дашков и Ко, Москва, 2015, 224
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=116489

2. Газалиев М. М., Осипов В. А. Рынок ценных бумаг Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», Москва, 2015, 160
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=385769

3. Камысовская С. В., Захарова Т. В. Бухгалтерский учет ценных бумаг: учебное пособие Директ-Медиа, М.|Берлин, 2015, 218
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=275266

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных и информационные системы, необходимые для освоения учебной дисциплины

1. <http://mon.gov.ru> – сайт Минобрнауки РФ
2. <http://www.edu.ru/> – библиотека федерального портала «Российское образование» (содержит каталог ссылок на интернет-ресурсы, электронные библиотеки по различным вопросам образования)

3. <http://www.prlib.ru> – Президентская библиотека

4. <http://www.rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека

5. <http://elibrary.rsl.ru/> – сайт Российской государственной библиотеки (раздел «Электронная библиотека»)

6. <http://elibrary.ru> – научная электронная библиотека «Elibrary»

7. <http://lib.icone.ru> - Электронно-библиотечная система АНО ВО «Институт непрерывного образования»

8. <https://uisrussia.msu.ru> Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ)

8. Методические указания для обучающихся по освоению учебной дисциплины

Освоение обучающимся учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций и практических

занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения учебной дисциплины и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться настоящей рабочей программы учебной дисциплины. Ее может представить преподаватель на вводной лекции или самостоятельно обучающийся использует информацию на официальном Интернет-сайте Института.

Следует обратить внимание на список основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает несколько моментов:

- консультирование студентов преподавателями с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Самостоятельная работа.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-

методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

Подготовка к зачету с оценкой.

К зачету необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить учебную дисциплину в период зачетно-экзаменационной сессии, как правило, приносят не слишком удовлетворительные результаты.

При подготовке к зачету обратите внимание на практические задания на основе теоретического материала.

При подготовке к ответу на вопросы зачета по теоретической части учебной дисциплины выделите в вопросе главное, существенное (понятия, признаки, классификации и пр.), приведите примеры, иллюстрирующие теоретические положения.

После предложенных указаний у обучающихся должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине.

9. Программное обеспечение информационно-коммуникационных технологий

9.1. Информационные технологии

1. Персональные компьютеры;
2. Доступ к интернет
3. Проектор.
4. Система VOTUM

9.2. Программное обеспечение

1. LibreOffice Writer
2. LibreOffice Calc
3. LibreOffice Impress

9.3. Информационные справочные системы

1. Университетская информационная система РОССИЯ - <http://www.cir.ru/>
2. Гарант

10. Перечень материально-технического обеспечения, необходимого для реализации программы по учебной дисциплине

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

2. Помещения для самостоятельной работы студентов, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института.

3. Библиотека.

11. Образовательные технологии

При реализации учебной дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» применяются различные образовательные технологии.

Освоение учебной дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в виде дискуссий, разбора конкретных ситуаций и практических задач в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.