



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Казанский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО Казанский ГАУ)

Институт экономики

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебно-
воспитательной работе, проф.
Б.Г. Зиганшин
«21» мая 2020 г.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНВЕСТИЦИИ»
(приложение к рабочей программе дисциплины)

по направлению подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки
«Финансовое управление в коммерческих организациях
и муниципальных образованиях»

Уровень
бакалавриата

Форма обучения
Очная, заочная

Год поступления обучающихся: 2020

Казань – 2020

Составитель: Залалтдинов Марат Миннуллович, к.э.н., доцент

Фонд оценочных средств обсужден и одобрен на заседании кафедры бухгалтерского учета и аудита «28» апреля 2018 года (протокол №12)

ВрИО заведующего кафедрой, д.э.н. профессор  Закирова А.Р.

Рассмотрена и одобрена на заседании методической комиссии Института экономики «12» мая 2020 г. (протокол №11)

Пред. метод. комиссии, к.э.н., доцент  Гатина Ф.Ф.

Согласовано:
Директор Института экономики,
к.э.н., доцент


Низамутдинов М.М.

Протокол ученого совета Института экономики №9 от «12» мая 2020 г.

**1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ,
СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

В результате освоения ОПОП бакалавриата по направлению обучения 38.03.01 «Экономика», обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Финансовые рынки и инвестиции»:

Код компетенции	Содержание компетенций (в соответствии с ФГОС ВО)	Результаты освоения образовательной программы
ПК-6	Способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (2 этап)	Знать: - методологию финансового планирования, - методику финансового планирования - основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления Уметь: - составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план - составить стратегический финансовый план Владеть: - навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования - навыками работы по обеспечению финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
ПК-7	Способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (2 этап)	Знать: - методологию финансового планирования, - методику финансового планирования - основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления Уметь: - составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план - составить стратегический финансовый план Владеть: - навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования - навыками работы по обеспечению финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления

Таблица 1.2 – Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) подготовки «Финансы и кредит»

Наименование дисциплин	Общекультурные компетенции (ОК)						Общепрофессиональные компетенции (ОПК)						Профессиональные компетенции (ПК)																																			
	ОК 1			ОК 2			ОК ...			ОПК 1			ОПК 2			ОПК 3			ПК 1			ПК ...			ПК 6			ПК- 7			ПК ...			ПК ...			ПК 22			ПК ...								
Этапы формирования компетенций	1 этап			2 этап			3 этап			1 этап			2 этап			3 этап			1 этап			2 этап			3 этап			1 этап			2 этап			3 этап			1 этап			2 этап			3 этап					
Финансовые рынки																																																
																																											</					

Примечание: В качестве этапов формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы указываются семестры курсы у бакалавров.

Этапы формирования компетенций	Курсы
1 этап	Дисциплины (модули) 1-2 курсов, учебная практика
2 этап	Дисциплины (модули) 3 курса, производственная практика
3 этап	Дисциплины (модули) 4 курса, преддипломная практика и государственная итоговая аттестация

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Таблица 2.1 – Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

Код компетенции	Формулировка компетенции	Планируемые результаты освоения компетенций	Критерии и показатели результатов обучения по уровням освоения материала			
			Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
ПК-6	Способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Знать: - методологию финансового планирования, - методику финансового планирования - основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- представлять основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- знать основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- методологию финансового планирования, - основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- методологию финансового планирования, - методику финансового планирования - основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
		Уметь: - составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план - составить стратегический финансовый план	- уметь читать тактический финансовый план	- уметь составить тактический финансовый план	- составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план	- составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план - составить

						стратегический финансовый план
		Владеть: - навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования - навыками работы по обеспечению финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- владеть навыками составления финансового плана	- навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования	- навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования	- навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования - навыками работы по обеспечению финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
ПК-7	Способность, используя отечественные и зарубежные источники	Знать: - методологию финансового планирования, - методику финансового планирования - основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и	- представлять основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- знать основы взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- методологию финансового планирования, - основы взаимоотношений с организациями, органами государственной	- методологию финансового планирования, - методику финансового планирования - основы взаимоотноше

	информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить	местного самоуправления			власти и местного самоуправления	ний с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
	информационный обзор и/или аналитический отчет	Уметь: - составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план - составить стратегический финансовый план	- уметь читать тактический финансовый план	-уметь составить тактический финансовый план	- составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план	- составить текущий финансовый план - составить тактический финансовый план - составить стратегический финансовый план
		Владеть: - навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования - навыками работы по обеспечению финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	- владеть навыками составления финансового плана	- навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования	- навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования	- навыками краткосрочного финансового планирования, - навыками среднесрочного и долгосрочного финансового планирования - навыками работы по обеспечению финансовых

						взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
--	--	--	--	--	--	--

Описание шкалы оценивания

1. Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, не овладевшему ни одним из элементов компетенции, т.е. обнаружившему существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустившему принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

2. Оценка «удовлетворительно» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать», т.е. проявившему знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, знакомому с основной рекомендованной литературой, допустившему неточности в ответе на экзамене, но в основном обладающему необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.

3. Оценка «хорошо» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать» и «уметь», проявившему полное знание программного материала по дисциплине, освоившему основную рекомендованную литературу, обнаружившему стабильный характер знаний и умений и способному к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.

4. Оценка «отлично» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявившему всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоившему основную и дополнительную литературу, обнаружившему творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.

5. Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

6. Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

**3. 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**

Вопросы к зачету в тестовой форме

1. Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка.
2. Инфраструктура денежного рынка. Электронная система расчетов Банка России.
3. Инфраструктура денежного рынка. Прямые межбанковские расчеты.
4. Расчетные небанковские кредитные организации (НКО). Клиринговые системы расчетов.
5. Рынок денег центрального банка. Инструменты регулирования денежного рынка.
6. Рынок межбанковских депозитов и кредитов.
7. Особенности обращения векселей и экономическая роль вексельного рынка.
8. Рынок коммерческих бумаг, его субъекты, функции и особенности.
9. Рынок краткосрочного государственного долга.
10. Рынок золота и операции с драгоценными металлами.
11. Понятие, цели и задачи срочного денежного рынка. Управление рисками процентных ставок.
12. Понятие, режимы и условия введения конвертируемости валют.
13. Понятие, виды и режимы валютных курсов.
14. Курс валюты в условиях инфляции. Валютный демпинг. Условия и последствия его применения.
15. Понятие, структура и функции валютного рынка. Виды валютных рынков.
16. Биржевой валютный рынок: основные участники, институциональная структура. Роль валютной биржи на рынке.
17. Брокерский межбанковский валютный рынок. Организация работы валютного дилера и брокера.
18. Котировка валюты дилером. Курсы покупателя и продавца. Курсы «спот» и «форвард». Понятие валютной маржи.
19. Основные виды валютных операций. Дилинговые операции банков.
20. Валютная позиция и валютные риски. Методы и инструменты управления валютными рисками.
21. Инструменты регулирования валютного рынка и контроль за валютными операциями.
22. Международный валютный рынок Forex. Механизм функционирования рынка евровалют.
23. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.
24. Купонные инструменты денежного рынка. Межбанковские депозиты. Депозитные сертификаты. Сделки РЕПО.
25. Дисконтные инструменты денежного рынка и особенности их оценки.
26. Дисконтные векселя и коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги, их оценка
27. Биржевые фьючерсные контракты по процентным ставкам, стратегии их использования для хеджирования процентных рисков, взаимосвязь с внебиржевыми форвардными контрактами.
28. Процентные свопы. Хеджирование с помощью процентных свопов.
29. Опционы на процентные фьючерсы. Биржевые контракты на процентные опционы.
30. Опционы на соглашения о будущей процентной ставке (гарантии процентной ставки) как разновидности внебиржевых опционов.

31. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT». Виды валютных позиций. Средние курсы валютных позиций.
32. Сделки «SPOT» по кросс-курсам. Определение кросс-курса.
33. Форвардные сделки «аутрайт». Форвардные пункты и особенности их котировки. Особенности расчета форвардных курсов.
34. Валютные свопы и их виды. Форвардные даты валютирования и их виды. Специфика рынка свопов и основные цели их использования форвардными трейдерами.
35. Срочные валютные операции. Применение срочных сделок для страхования валютного риска.
36. Спекулятивные сделки с иностранной валютой.
37. Валютный арбитраж, его виды, условия применения. Влияние арбитражных операций на валютные курсы.
38. Валютные деривативы, их виды и краткая характеристика.
39. Синтетические соглашения по валютному обмену (SAFE): виды и особенности использования на валютном рынке.
40. Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов, их виды, отличительные признаки, варианты котировок, цели и особенности использования на рынке.
41. Расчет цены валютного фьючерса, прибыли и убытка по контракту. Маржинальные сделки. Риски маржинальных сделок.
42. Валютно-процентные свопы: особенности оценки и цели использования.
43. Сравнительная характеристика валютных и валютно-процентных свопов.
44. Опционы на наличную валюту и на валютные фьючерсы: виды, цели использования, базовые инструменты, преимущества и недостатки.
45. Биржевой и внебиржевой рынок валютных опционов. Правила и стратегии торговли. Оценка валютных опционов.
46. Понятие и функции страхового рынка.
47. Классификация страхового рынка.
48. Виды страховой деятельности.
49. Основные участники страхового процесса.
50. Страховой рынок РФ.
51. Рынок слияний и поглощений.
52. Мотивы для слияния и поглощения.

Вопросы к зачету в устной форме

1. Финансовый рынок представляет ...
2. Финансовые рынки – это:
3. Основными видами финансовых активов являются:
4. На финансовых рынках ...
5. Основными участниками биржевых торгов являются:
6. На вторичном рынке
7. Листинг — это:
8. Котировка ценной бумаги — это:
9. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара, — это:
10. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара - это:
11. Делистинг — это:

12. Финансы выполняют следующие функции:
13. Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из нее членов определяется:
14. Положительная роль фондовой биржи проявляется также и в таком важном аспекте, как защита прав и интересов:
15. Производя селекцию ценных бумаг самых разных эмитентов, экономические эксперты биржи отсеивают:
16. Создавая возможность немедленной перепродажи ценных бумаг, вторичный рынок
17. Субъектами финансовых отношений, взаимодействующих между собой по поводу создания и использования финансовых активов выступают:
18. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже после проверки финансового положения их эмитентов — это:
19. Какие потребности удовлетворяет финансовая система?
20. Экономические функции фондовой биржи?
21. Организация, предметом деятельности которой являются обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг, определение их рыночной цены и распространение информации о них, поддержание высокого уровня профессионализма участников рынка ценных бумаг:
22. С какими видами профессиональной деятельности фондовая биржа может совмещать свою деятельность:
23. Могут ли быть объектом сделок на бирже ценные бумаги, не включенные в список обращаемых на фондовой бирже:
24. Задачи финансовых посредников:
25. К основным видам рисков относятся:
26. Механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях:
27. Функции финансового риск-менеджмента:
28. В РФ регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков осуществляется:
29. Появление каких условий ускоряет формирование финансов в качестве отдельной системы экономических отношений?
30. К объектам финансовых рынков (специфическим товарам) не относятся:
31. Финансовые рынки – это:
32. К функции фондовой биржи относится:
33. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены:
34. Из перечисленных ниже укажите профессиональных участников рынка ценных бумаг, которые в соответствии с Законом "О рынке ценных бумаг" обязаны сформировать специальные фонды для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами?
35. Наличие и подлинность покупаемых/продаваемых ценных бумаг на бирже гарантирует:
36. На фондовой бирже торгуются следующие инструменты:
37. Материальными носителями финансовых отношений являются:
39. Финансовые рынки формируются ...
40. Каким органом устанавливаются правила допуска ценных бумаг к торговле на фондовой бирже (листинг) и исключения их из торговли на фондовой бирже (делистинг):
41. Цели функционирования биржи:
42. Инициатором листинга выступает:
43. Финансовые рынки включают:
44. Важная черта первичного рынка –
45. Место, где происходит купля - продажа ценных бумаг, прошедших процедуру листинга:
46. Что не является элементом финансовых рынков?

47. Сделка с ценными бумагами, совершаемая на фондовой бирже и предусматривающая немедленную оплату и поставку ценных бумаг, называется:
48. Стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения, – это:
49. При заключении форвардного контракта стороны согласовывают цену, по которой будет исполнена сделка. Эта цена называется:
50. К функциям финансовых рынков не относятся:
51. Опцион, реализация которого не приносит прибыли, называется

Варианты заданий для интерактивных занятий и самостоятельной работы

Студенту необходимо научиться работать на лекциях, на практических занятиях и организовывать самостоятельную внеаудиторную деятельность.

Самостоятельная работа студента начинается с внимательного ознакомления с содержанием учебного курса. Изучение каждой темы следует начинать с внимательного изучения вопросов к теме. Они ориентируют студента, показывают, что он должен знать по данной теме.

В процессе подготовки к занятиям необходимо воспользоваться материалами учебно-методического комплекса дисциплины.

Важнейшей особенностью обучения в высшей школе является высокий уровень самостоятельности студентов в ходе образовательного процесса. Эффективность самостоятельной работы зависит от таких факторов как:

- уровень мотивации студентов к овладению конкретными знаниями и умениями;
- наличие навыка самостоятельной работы, сформированного на предыдущих этапах обучения;
- наличие четких ориентиров самостоятельной работы.

Приступая к самостоятельной работе, необходимо получить следующую информацию:

- цель изучения конкретного учебного материала;
- место изучаемого материала в системе знаний, необходимых для формирования специалиста;
- перечень знаний и умений, которыми должен овладеть студент;
- порядок изучения учебного материала;
- источники информации;
- наличие контрольных заданий;
- форма и способ фиксации результатов выполнения учебных заданий;
- сроки выполнения самостоятельной работы.

Эта информация представлена в учебно-методическом комплексе дисциплины.

При выполнении самостоятельной работы рекомендуется:

- записывать ключевые слова и основные термины,
- составлять словарь основных понятий,
- составлять таблицы, схемы, графики и т.д.
- писать краткие рефераты по изучаемой теме.

Следует выполнять рекомендуемые задания и решать задачи.

Результатом самостоятельной работы должна быть систематизация и структурирование учебного материала по изучаемой теме, включение его в уже имеющуюся у студента систему знаний.

Студент должен понимать, что самостоятельное овладение знаниями является главным, определяющим. Высшая школа создает для этого необходимые условия, помогает будущему высококвалифицированному специалисту овладеть технологией самостоятельного производства знаний.

Основными способами приобретения знаний, как известно, являются: чтение учебника и дополнительной литературы, рассказ и объяснение преподавателя, решение задач, поиск ответа на контрольные вопросы.

Известно, приобретение новых знаний идет в несколько этапов:

- знакомство;
- понимание, уяснение основных закономерностей строения и функционирования изучаемого объекта, выявление связей между его элементами и другими подобными объектами;
- фиксация новых знаний в системе имеющихся знаний;
- запоминание и последующее воспроизведение;
- использование полученных знаний для приобретения новых знаний, умений и навыков и т.д.

Работа с литературой

В самостоятельной работе студентам приходится использовать литературу различных видов: первоисточники, монографии, научные сборники, хрестоматии, учебники, учебные пособия, журналы и др. Изучение курса предполагает знакомство студентов с большим объемом научной и учебной литературой, что, в свою очередь, порождает необходимость выработки у них рационально-критического подхода к изучаемым источникам.

Чтобы разобраться в огромном объеме рекомендованных ему для изучения источников, студент, прежде всего, должен научиться правильно их читать. Правильное чтение рекомендованных источников предполагает следование нескольким полезным правилам.

1. Предварительный просмотр книги включает ознакомление с титульным листом книги, аннотацией, предисловием, оглавлением. При ознакомлении с оглавлением необходимо выделить разделы, главы, параграфы, представляющие для вас интерес, бегло их просмотреть, найти места, относящиеся к теме (абзацы, страницы, параграфы), и познакомиться с ними в общих чертах.

2. Быстрое чтение. Это следующий этап работы с книгой. Целью быстрого прочтения выделенных мест является определение того, что из прочитанного вами в том или ином фрагменте текста представляет наибольшую ценность, к какому вопросу семинарского занятия, доклада, реферата имеет отношение информация и что с ней делать, как применить, чем дополнить.

3. Научный аппарат. Научные издания сопровождаются различными вспомогательными материалами - научным аппаратом, поэтому важно знать, из каких основных элементов он состоит, каковы его функции.

Знакомство с книгой лучше всего начинать с изучения аннотации - краткой характеристики книги, раскрывающей ее содержание. Аннотация помогает составить предварительное мнение о книге.

Глубже понять содержание книги позволяют вступительная статья, в которой дается оценка содержания книги, затрагиваемой в ней проблематики, содержится информация о биографии автора, высказываются полемические замечания, разъясняются отдельные положения книги, даются комментарии и т. д. Таким образом, вступительная статья помогает

студенту сориентироваться в тексте работы, обратить внимание на её наиболее ценные и важные разделы. Далее необходимо ознакомиться с оглавлением, предисловием, послесловием;

Полезными элементами научного аппарата являются сноски, комментарии, таблицы, графики, списки литературы. Они не только иллюстрируют отдельные положения книги или статьи, но и сами по себе являются дополнительным источником информации для читателя.

4. Ведение записи прочитанного. Существует несколько форм ведения записей:

– **план (простой и развернутый)** - наиболее краткая форма записи прочитанного, представляющая собой перечень вопросов, рассматриваемых в книге или статье. Развернутый план представляет собой более подробную запись прочитанного, с детализацией отдельных положений и выводов, с выпиской определений, формул, статистических данных и т. д.;

– **тезисы** - кратко сформулированные положения основные положения книги, статьи. Как правило, тезисы составляются после предварительного знакомства с текстом источника, при его повторном прочтении. Они помогают запомнить и систематизировать информацию.

Составление конспектов

Большую роль в усвоении и повторении пройденного материала играет хороший конспект, содержащий основные идеи прочитанного в учебнике и услышанного в лекции. Конспект – это, по существу, набросок, развернутый план связного рассказа по основным вопросам темы. Конспект рассчитан и на зрительную память, причем текст конспекта нередко ассоциируется еще и с текстом учебника или записью лекции. Поэтому легче запоминается содержание конспектов, написанных разборчиво, с подчеркиванием или выделением ключевых понятий и определений.

Выполнение практических заданий (кейсов)

Одной из активных форм самостоятельной работы студента является практическое задание на определенную тему. В ходе работы над темой происходит изучение источников по теории и практике финансового анализа, знакомство с научной литературой. В процессе решения практических заданий открывается возможность научиться анализировать финансовые результаты хозяйственной деятельности, финансовое состояние предприятия, делать выводы и предложения по результатам проведенного анализа для принятия оптимального управленческого решения.

Практические задания (кейсы)

Задача 1.

Собственник акции с годовым дивидендом 25% решает её продать. Банковский процент равен 50%. По какому курсу будет продана акция?

Ответ.

$$\text{Курс акции} = \frac{\text{дивидендов}}{\text{банковский процент}} \times 100\% = \frac{25\%}{50\%} 100\% = 50\%$$

Задача 2.

Облигация выпущена на три года. Ежегодный доход – 150 ден.ед., конечная выплата – 200 ден.ед., рыночная ставка – 10% годовых. Найти текущую стоимость облигаций.

Ответ.

$$P_a = \sum_{i=1}^n \frac{P_i}{(1+r)^i} = \frac{150}{(1+0,1)} + \frac{150}{(1+0,1)^2} + \frac{2150}{(1+0,1)^3} = 1875$$

Задача 3.

Инвестор имеет два варианта вложения денег: купить землю или приобрести облигации на одну и ту же сумму. Рента равна 4,5 тыс. ден. ед./год, облигация погашается в течении трёх лет по 20 тыс. ден. ед. в конце каждого года. Какой вариант вложения денег выгоднее, обосновать. Средний банковский процент равен 10%.

Ответ.

$$P_{\text{земли}} = \frac{4,5}{0,1} = 45,$$

$$\text{Курс облигации} = 20 \left(\frac{1}{1+0,1} + \frac{1}{(1+0,1)^2} + \frac{1}{(1+0,1)^3} \right) = 49,74$$

Задача 4.

Спекулянт приобрёл по рыночной цене 1000 ден. ед. вексель номиналом 2000 ден. ед. и сроком погашения через два года. По какой цене он сможет при необходимости, продать этот вексель через год?

Ответ.

Найдём действующую ставку банковского процента. Известно по правилам начисления процента, что цена векселя на рынке $P_{\text{рын}}$ i -го года $= P_{\text{нач}} \cdot (1+r)^i$, тогда

$$P_1 = P_{\text{нач}} \cdot (1+r)$$

$$P_2 = P_{\text{нач}} \cdot (1+r)^2$$

$$(1+r) = \sqrt{\frac{P_2}{P_{\text{нач}}}}, \quad P_1 = P_{\text{нач}} \cdot \sqrt{\frac{P_2}{P_{\text{нач}}}} = 1000 \cdot \sqrt{\frac{2000}{1000}} = 1410$$

Задача 5.

Дисконтная облигация выпущена на 3 года. Ежегодный доход равен 500 ден. ед., рыночная ставка – 10% годовых.

1. найти текущую стоимость облигации;
2. то же но при наличии ежегодного риска разорения эмитента облигации 5%.

Ответ.

$$1. \quad \text{Курс облигации} = 500 \left(\frac{1}{1,1} + \frac{1}{1,1^2} + \frac{1}{1,1^3} \right) = 1243,5$$

$$2. \quad \text{Курс облигации} = 500 \left(\frac{(1-0,05)}{1,1} + \frac{(1-0,05)^2}{1,1^2} + \frac{(1-0,05)^3}{1,1^3} \right) = 1127$$

Задача 6.

По какой цене будет продана акция номинальная стоимость которой 300 ден. ед., если годовая сумма дивидендов, которую получает собственник акции равен 200 ден. ед., а банковский процент равен 12%.

Ответ.

$$= \frac{d}{i} \times 100\% = \frac{200}{12\%} \times 100\% = 1667$$

I. Способ: Курсовая цена

II. Способ: переводим сумму дивиденда в проценты:

$$d\% = \frac{d}{\text{номинальная стоимость}} \times 100\% = \frac{200}{300} \times 100\% = 66,7\%$$

$$\text{Курс акции} = \frac{d\%}{i} \times 100\% = \frac{66,7\%}{12\%} \times 100\% = 555,8\%$$

Курсовая цена равна номинальная стоимость * курс акции $= 300 \cdot 5,558 = 1667$ ден. ед.

Задача 7.

Курс обычной акции по сравнению с номинальной стоимостью вырос на 24%. Номинальная стоимость акции равна 500 ден.ед., банковский процент равен 5%. Какие дивиденды получит собственник акции перед её продажей?

Ответ.

Курс акции=124% (или 1,24)

Курсовая стоимость акции = $500 \cdot 1,24 = 620$ ден.ед.

Курсовая стоимость = $\frac{d}{i} \times 100\%$

$$d = \frac{\text{курсовая стоимость} \times i}{100\%} = \frac{620 \times 5\%}{100\%} = 31 \text{ед.}$$

Задача 8.

Компания выпускает в обращение определённое количество акций: на 200 тис. ден.ед. обычных акции номинальной стоимостью 100 ден.ед.; 4 тис. штук привилегированных акций номинальной стоимостью 200 тис. ден.ед и нормою фиксированного дивиденда 10%. Вычислить:

- какую сумму ежегодно компания должна выплачивать вкладчикам привилегированных акции;
- если компания направила 140 тис. ден.ед. с чистого годового дохода на выплату дивидендов акционерам, какой размер дивиденда получит собственник обычной акции.

Ответ.

- доход на одну привилегированную акцию равен: $200 \cdot 0,1 = 20$. Выплаты компании акционерам – собственникам привилегированных акций равен: $20 \cdot 4000 = 80000$ ден.ед.
- собственники простых акций получают $140 - 80 = 60$ тис ден.ед.
таких акций было выпущено: $200000 : 100 = 2000$
на одну акции дивиденд равен: $60000 : 2000 = 30$ ден.ед

Задача 9.

Вексель на сумму 20 000 ден.ед. и сроком погашения 10 октября учтен в банке 10 сентября текущего года по учетной ставке 10 % годовых. Рассчитать сколько получит владелец векселя (S) и сумму дохода банка (D).

Ответ.

Для расчета суммы денежных средств, полученных векселедержателем при учете векселя в банке, используется формула простого дисконта.

$S = P (1 - d \cdot t)$, где P – номинальная стоимость векселя, ден.ед.; d – учетная ставка (ставка дисконта), выраженная в коэффициенте; t – период времени.

$$S = 20\,000 \left(1 - 0,1 \cdot \frac{1}{12}\right) = 19\,840, \text{ ден.ед.}$$

Сумма дохода банка по учету векселя рассчитывается по формуле

$D = P - S$ где D – сумма дисконта по векселю, ден.ед.

$$D = 20\,000 - 19\,840 = 160, \text{ ден.ед.}$$

Задача 10.

Вексель на сумму 50 000 ден.ед. и сроком обращения 1 год реализуется с дисконтом 12 % годовых. Определить целесообразность покупки векселя, если среднегодовой уровень инфляции составит 13 %.

Ответ.

$$S = 50\,000 (1 - 0,12 \cdot 1) = 44\,000, \text{ ден.ед.}$$

$$S_1 = 44\,000 (1 + 0,13 \cdot 1) = 49\,720, \text{ ден.ед.}$$

$$D = 50\,000 - 49\,720 = 280, \text{ ден.ед.}$$

Таким образом, покупку векселя можно считать целесообразной, так как доход от операции является положительным и составит 280 ден.ед.

Задача 11.

Облигация номинальной стоимостью 1 000 ден.ед. и фиксированной ставкой дохода 14 % годовых выпускается сроком на 3 года с ежегодной выплатой дохода. Определить целесообразность покупки данной облигации, если среднегодовой уровень инфляции составит 11 %.

Ответ.

$$S = 1\,000 (1 + 0,14 \cdot 3) = 1\,420, \text{ ден.ед.}$$

$$S_{\text{инфл}} = 1\,000 (1 + 0,11 \cdot 3) = 1\,367, \text{ ден.ед.}$$

$$D = 1\,420 - 1\,367 = 53, \text{ ден.ед.}$$

Таким образом, покупка облигации выгодна для инвестора, так как обеспечит ему доход в размере 53 ден.ед.

Задача 12.

На депозитный сертификат номиналом 1 000 ден.ед. и сроком обращения 1 год начисляются проценты исходя из следующих данных: I квартал – 6 % годовых, II квартал – 8 % годовых. Каждый последующий квартал ставка процента увеличивается на 1 %. Рассчитать общую сумму погашения по сертификату, если проценты погашаются в конце срока.

Ответ.

$$S = 1\,000 \left(1 + 0,06 \cdot \frac{1}{4}\right) \cdot \left(1 + 0,08 \cdot \frac{1}{4}\right) \cdot \left(1 + 0,09 \cdot \frac{1}{4}\right) \cdot \left(1 + 0,1 \cdot \frac{1}{4}\right) = 1\,085, \text{ ден.ед.}$$

Задача 13.

Целевая муниципальная облигация номинальной стоимостью 10 000 ден.ед. имеет процентный доход в размере 8 % годовых, реализуется с дисконтом 4 % годовых. Рассчитать финансовый результат от приобретения облигации, если срок ее обращения составляет 1 год и среднегодовой уровень инфляции 12 %.

Ответ.

Сумма погашения облигации:

$$S = 10\,000 (1 + 0,08 \cdot 1) = 10\,800, \text{ ден.ед.}$$

Цена приобретения облигации:

$$C = 10\,000 (1 - 0,04 \cdot 1) = 9\,600, \text{ ден.ед.}$$

Увеличение затрат по покупке облигации под влиянием инфляции:

$$S_{\text{инфл}} = 9\,600 (1 + 0,12 \cdot 1) = 10\,752, \text{ ден.ед.}$$

Финансовый результат от покупки облигации:

$$10\,800 - 10\,752 = 48, \text{ ден.ед.}$$

Приобретение ценной бумаги целесообразно.

Критерии оценки – количество баллов. За правильно решенную задачу ставиться 1 балл. За неверно решенную задачу ставиться 0 баллов.

По ниже перечисленным проблемным вопросам следует сделать микроисследование на 1-2 страницы печатного текста.

1. Дайте оценку государственной концепции развития финансового рынка.

2. Охарактеризуйте место и роль России на мировом финансовом и фондовом рынках.
3. Каковы роль и значение региональных финансовых рынков в развитие фондового рынка России?
4. Дайте сравнительную характеристику порядка выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг в России и за рубежом.
5. Оцените и дайте характеристику перспектив развития рынка акций на российском фондовом рынке.
6. Каковы перспективы концепции разработки российских депозитарных расписок и какие ценные бумаги каких иностранных эмитентов будут наиболее привлекательны для российских инвесторов в случае реализации концепции?
7. Каковы тенденции развития законодательства по рынку ценных бумаг в России?
8. Какова роль ЦБ РФ в качестве макрорегулятора в экономике России?
9. В чем заключается роль ассоциаций профессиональных участников рынка ценных бумаг и каковы их перспективы в России?
10. Дайте характеристику и обрисуйте перспективы развитие инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
11. Проанализируйте современное состояние информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг России.
12. Дайте характеристику проблем инсайдерской деятельности на РЦБ России.
13. Дайте характеристику и сравните системы раскрытия информации ЦБ РФ, а также саморегулируемых организаций НАУФОР и ПАРТАД.
14. Каков существующий порядок защиты прав инвесторов в России и какие дополнительные мероприятия, по-вашему мнению, необходимо провести для усиления гарантий прав российских инвесторов?
15. Дайте характеристику национальным рейтинговым агентствам, и сравните их деятельность с наиболее популярными мировыми.
16. Какими причинами обусловлено наличие разных категорий членов биржи?
17. Существует ли в России механизм, обеспечивающий консолидацию интересов участников биржевого рынка?
18. Охарактеризуйте развитие системы электронных торгов в России.
19. Сформулируйте и раскройте основные проблемы формирования рынка ценных бумаг в СНГ.
20. Сформулируйте проблемы использования механизма рынка ценных бумаг в процессе приватизации государственной собственности.
21. Проанализируйте особенности развития внебиржевого рынка ценных бумаг России.
22. Раскройте основные проблемы и перспективы развития траста в России.
23. Возникновение, оценка и перспективы развития срочного рынка ценных бумаг в России.
24. В чем заключается роль производных инструментов рынка ценных бумаг в экономике?
25. Проанализируйте деятельность финансово-промышленных групп на рынке ценных бумаг.
26. Насколько широко и эффективно применение методов технического анализа на российском рынке ценных бумаг.
27. Какими психологическими характеристиками и профессиональными навыками должен обладать технический аналитик для успеха на фондовом рынке?

28. Каково применение фундаментального анализа эмитентов: мировой опыт и российская практика?

Критерии оценки – количество баллов. Выставляется студенту 5 баллов, если он продемонстрировал уверенные знания первоисточников (не менее 2-х) во взаимосвязи с практической действительностью (не менее 3-х примеров); показал умение логически и последовательно аргументировать и презентовать свою точку зрения (не менее 2-х аргументов и публичная презентация); проявил высокую активность в осуждении (не менее 2-х вопросов). За отсутствие одного из критериев (первоисточники, связь с практикой, своя точка зрения, умение отстаивать собственную позицию) оценка снижается на 1 балл.

Эссе

Проблемная задача: научиться формулировать свое мнение и уметь его обосновать.

Главная цель – определение умения выделять, формулировать и идентифицировать основания конкретной проблемы, демонстрация навыков критического и логического мышления, владение категориально-понятийным аппаратом бухгалтерского финансового учета, проявление эрудиции. Эссе – это особый литературный и научный жанр, который (в нашем случае) предполагает размышление или комментарий **от первого лица** по поводу конкретной проблемы. Оно представляет собой **собственную** рациональную рефлексию (бук. - отражение разумом) на актуальные проблемы.

Написание эссе помогает взглянуть на конкретную проблему со стороны, дает возможность развить навыки междисциплинарного и комплексного подхода, способствует освоению системного метода.

Примерные темы эссе для самостоятельной работы студентов:

1. Электронные платежные системы в инфраструктуре денежного рынка.
2. Клиринговые системы расчетов в инфраструктуре денежного рынка и их преимущества.
3. Российский рынок векселей и коммерческих бумаг и его специфика.
4. Особенности формирования и управления рынком краткосрочного государственного долга после кризиса.
5. Особенности международного рынка драгоценных металлов.
6. Роль золота и золотого рынка в мировой валютной системе. Дискуссии относительно возможности возврата к золотому стандарту после мирового финансового кризиса 2008 г.
7. Специфика и инвестиционный потенциал российского рынка золота.
8. Уровень развития российского срочного денежного рынка.
9. Задачи трансформации мировой валютной системы и валютных рынков после мирового финансового кризиса 2008 г.
10. Вопросы обеспечения конвертируемости российского рубля и перспективы его использования в качестве резервной валюты.
11. Регулирование международного движения краткосрочного финансового капитала.
12. Анализ ключевых факторов, определяющих курс рубля.
13. Глобализация и ее воздействие на международный валютный рынок.
14. Валютный демпинг. Условия и последствия его применения.
15. Общая характеристика международных финансовых институтов.

16. Формы и тенденции международной валютной интеграции, усиление региональной валютной интеграции после кризиса 2008 г. Валютно-финансовая интеграция в рамках ЕврАзЭС.
17. Мировые валютные рынки: сущность, механизм и участники
18. Валютно-финансовые операции, осуществляемые на мировых финансовых рынках
19. Особенности международного валютного рынка Forex в современных условиях.
20. Механизм функционирования рынка евровалют
21. Взаимодействие платежного баланса и валютного курса
22. Валютные риски: оценка и управление.
23. Методы и инструменты управления валютными рисками.
24. Источники информации о валютном рынке и оценка их надежности.
25. Форвардные контракты и их роль в экономике.
26. Опционные контракты и их значение для хеджирования рисков.
27. Фьючерсные контракты и их отличие от форвардных контрактов.
28. Кредитные деривативы.
29. Этапы и методы минимизации процентных рисков.
30. Место коммерческих банков на международном валютном и денежном рынке.
31. Мотивы для слияния и поглощения.
32. Страховой рынок РФ.

Требования: Самостоятельная работа по дисциплине «Финансовые рынки» представляет собой написание эссе по заданным темам на основе прочтения основной и дополнительной литературы, анализа Интернет-ресурсов.

Компиляция использованных источников не допускается, без их указания (в тексте или списке использованной литературы) цитата не должна превышать более пяти предложений и в общей сумме объема эссе составлять более 1 одной страницы.

Эссе должно быть объемом не более десяти машинописных страниц, включая титульный лист (14 кегель, шрифт Times New Roman, полуторный интервал) и список литературы. Первый титульный лист не нумеруется. На нем указывается: название университета, кафедры; тема, Ф.И.О. студента и направление подготовки, Ф.И.О. преподавателя, время написания.

Критерии оценки, количество баллов: эссе должно содержать четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. В зависимости от специфики дисциплины формы эссе могут значительно дифференцироваться. В некоторых случаях это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и использованием изучаемых моделей, подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями, подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д. Максимальное количество баллов за реферат – 5 баллов.

Вопросы к тесту для зачета

Критерии оценки знаний, умений и навыков по промежуточному контролю:

- неудовлетворительно – 0-4 баллов или до 39 %;
- удовлетворительно – 5-9 баллов или 40-59%;

- хорошо – 10-14 баллов или 60-79%;
- отлично – 15-19 баллов или 80-100%.

Критерии оценки знаний, умений и навыков по итоговому контролю:

- неудовлетворительно – 0-9 баллов или до 39 %;
- удовлетворительно – 21-28 баллов или 40-59%;
- хорошо – 29-34 баллов или 60-79%;
- отлично – 35-40 баллов или 80-100%.

Тестовое задание состоит из вопроса и четырех вариантов ответа, один из которых является верным.

Вопросы к тесту

Демонстрационная версия

Примеры тестовых заданий для промежуточного и итогового контроля

1. Цели функционирования биржи:

1. Получение спекулятивной прибыли
2. Стабилизация денежного обращения
3. Организация биржевых торгов
4. Получение комиссионного дохода

В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?

1. Общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества
2. Некоммерческого партнерства или акционерного общества
3. Ассоциации или некоммерческого партнерства
4. Товарищества на вере

2. Кто может быть учредителем фондовой биржи?

1. Только юридические лица
2. Только физические лица
3. Как физические, так и юридические лица
4. Индивидуальные предприниматели

3. Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из ее членов определяется?

1. ФСФР
2. Фондовой биржей самостоятельно на основании ее внутренних документов
3. ПАРТАД
4. Собранием акционерного общества

4. Основными участниками биржевых торгов являются:

1. Брокеры и дилеры
2. Акционерные общества
3. Все остальные, кроме перечисленных
4. Все желающие

5. В отличие от дилера брокер:

1. Является продавцом, а дилер посредником
2. Является посредником, а дилер — покупателем

3. Заключает сделки по поручению и за счет клиента, а дилер — от своего имени и за свой счет
 4. Является организатором торгов
6. Листинг — это:
1. Включение ценных бумаг в котировальный список
 2. Список фирм, акции которых продаются на бирже
 3. Правила допуска ценных бумаг к торговле на фондовой бирже
 4. Исключение из списка членов фондовой биржи
7. Котировка ценной бумаги — это:
1. Сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли
 2. Допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента
 3. Механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях
 4. Механизм выявления законности выпуска ценных бумаг
8. Делистинг — это:
1. Исключение ценных бумаг из котировального списка
 2. Допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента
 3. Механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях
 4. Список членов фондовой биржи
9. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара, — это:
1. Форвардные сделки
 2. Простые биржевые сделки
 3. Фьючерсные сделки
 4. Твердые сделки
10. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара - это:
1. Опционные сделки
 2. Простые биржевые сделки
 3. Фьючерсные сделки
 4. Твердые сделки
11. Учредителями фондовой биржи, созданной в форме некоммерческого партнерства, могут выступать только?
1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
 2. Служащие фондовой биржи
 3. Организаторы торговли на рынке ценных бумаг
 4. Брокеры и управляющие

12. Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из нее членов определяется:

1. ФСФР
2. Фондовой биржей
3. ПАРТАД
4. Общим собранием акционерного общества

13. Положительная роль фондовой биржи проявляется также и в таком важном аспекте, как защита прав и интересов:

1. Операторов биржевого рынка
2. Инвесторов – клиентов биржи
3. Вкладчиков и частных трейдеров
4. Коммерческих банков и других посредников

14. Производя селекцию ценных бумаг самых разных эмитентов, экономические эксперты биржи отсеивают:

1. Фондовые ценности неприемлемого качества
2. Недостаточно компетентных инвесторов
3. Мелкие вкладчики и частные трейдеры
4. Всю необходимую и достоверную информацию

15. Определенные формализованные и регламентированные действия по совершению данных операций, предполагающее наличие субъектов и объектов биржевых операций и непосредственно процесс осуществления биржевой деятельности?

1. Биржевые сделки
2. Механизм биржевых операций
3. Фондовая биржа
4. Операционный механизм биржи

16. Организованный, регулярно функционирующий, централизованный рынок с фиксированным местом торговли, с процедурой отбора ценных бумаги операторов рынка, с наличием временного регламента торговли и стандартных торговых процедур, с централизацией регистрации сделок и расчетов по ним, установлением официальных котировок и осуществлением надзора за его членами — это:

1. Брокерская контора
2. Биржа
3. Торговая палата
4. Рынок ценных бумаг

17. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже после проверки финансового положения их эмитентов — это:

1. Размещение
2. Трансферт
3. Листинг
4. Лизинг

18. Котировка ценной бумаги – это:

1. Сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли

2. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже
3. Механизм выявления цены в течение рабочего дня
4. Механизм выявления законности выпуска ценных бумаг

19. Экономические функции фондовой биржи?

1. Выявление равновесной цены
2. Определение цен
3. Создание фондового рынка
4. Определения места и роли биржи

20. Организация, предметом деятельности которой являются обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг, определение их рыночной цены и распространение информации о них, поддержание высокого уровня профессионализма участников рынка ценных бумаг:

1. Страховая компания
2. Фондовая биржа
3. Организованный рынок
4. Пенсионный фонд

21. С какими видами профессиональной деятельности фондовая биржа может совмещать свою деятельность:

1. С депозитарной и клиринговой
2. С брокерской и дилерской
3. С деятельностью по регистрации и управлению ценными бумагами
4. С брокерской и управлению ценными бумагами

22. Могут ли быть объектом сделок на бирже ценные бумаги, не включенные в список обращаемых на фондовой бирже:

1. Не могут
2. Могут в любом случае
3. Могут в порядке, предусмотренном внутренними документами биржи
4. Могут, если не предусмотрено внутренними документами биржи

23. С какого момента фондовая биржа приобретает право юридического лица:

1. С момента внесения ее в единый государственный реестр
2. С момента получения лицензии на право биржевой деятельности на рынке ценных бумаг
3. С момента государственной регистрации биржи
4. С момента утверждения устава собранием акционеров

24. К коммерческим организациям в стационарной структуре фондовой биржи относятся:

1. Отдел листинга
2. Арбитражная комиссия
3. Депозитарий, расчетная палата и комиссии
4. Потребительские кооперативы

25. Механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях:

1. Котировка ценной бумаги
2. Делистинг
3. Трансферт
4. Клиринг

26. Чрезвычайные собрания членов биржи созываются:

1. Биржевым советом
2. Ревизионной комиссией
3. Членами биржи, обладающими не менее 50% голосов
4. Членами биржи, обладающими не менее 10% голосов

27. В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи:

1. Общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества
2. Некоммерческого партнерства или акционерного общества
3. Общественного объединения или некоммерческого партнерства
4. Некоммерческого фонда

28. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара - это:

1. Форвардные сделки
2. Простые биржевые сделки
3. Фьючерсные сделки
4. Опционные сделки

29. Учредителями фондовой биржи могут выступать:

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
2. Физические лица
3. Высшие и местные органы государственной власти и управления
4. Общественные религиозные и благотворительные объединения (организации) и фонды

30. Споры между участниками торгов на фондовой бирже, а также между ее членами и их клиентами рассматриваются:

1. Конституционным судом
2. Учредителями биржи
3. Арбитражным судом и третейским судом
4. Нет правильного варианта ответа

31. Из перечисленных к функции фондовой биржи относится:

1. Организация собраний для проведения биржевых торгов
2. Определение цен на финансовые инструменты
3. Спекуляции с ценными бумагами
4. Все вышеперечисленные.

32. По законодательству РФ фондовая биржа может быть создана в форме:

1. Акционерного общества или некоммерческого партнерства
2. Общества с ограниченной ответственностью
3. Общества с дополнительной ответственностью

4. Государственного муниципального унитарного предприятия

33. Из перечисленных ниже укажите профессиональных участников рынка ценных бумаг, которые в соответствии с Законом "О рынке ценных бумаг" обязаны сформировать специальные фонды для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами?

1. Брокеры
2. Организаторы торговли
3. Клиринговые организации
4. Депозитарии

34. Наличие и подлинность покупаемых/продаваемых ценных бумаг на бирже гарантирует:

1. Торговая система
2. Система клиринга
3. Система платежа
4. Система регистрации прав собственности

35. На фондовой бирже торгуются следующие инструменты:

1. Акции и облигации
2. Валюта
3. Нефть
4. Прочие товары

36. Организатор торговли на рынке ценных бумаг обязан раскрыть следующую информацию любому заинтересованному лицу:

1. Правила допуска участника рынка ценных бумаг к торгам
2. Правила допуска к торгам ценных бумаг
3. Правила заключения и сверки сделок
4. Все вышеперечисленное

37. Одному члену фондовой биржи некоммерческого партнерства не может принадлежать:

1. 5% и более голосов на общем собрании членов такой биржи
2. 10% и более голосов на общем собрании членов такой биржи
3. 20% и более голосов на общем собрании членов такой биржи
4. Ограничений нет

38. Разновидностью клиринга, в результате которого определение обязательств каждого участника клиринга и расчеты по ценным бумагам и денежным средствам осуществляются по каждой совершенной участником клиринга сделке клирингового пула, называется:

1. Простой клиринг
2. Многосторонний клиринг
3. Централизованный клиринг
4. Клиринг без предварительного обеспечения

39. Каким органом устанавливаются правила допуска ценных бумаг к торговле на фондовой бирже (листинг) и исключения их из торговли на фондовой бирже (делистинг):

1. Фондовой биржей самостоятельно
2. Фондовой биржей по согласованию с Минфином РФ

3. Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг
4. Министерством финансов РФ

40. На листинг первого уровня может претендовать только:

1. Продавец
2. Инвестор
3. Эмитент
4. Участник торговли

41. Инициатором листинга выступает:

1. Эмитент или участник торговли
2. Биржа
3. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг
4. Участник торговли

42. Биржевая цена (котировка), которая включается в котированный лист, рассчитывается как:

1. Фактическая цена исполнения сделки
2. Цена, по которой заключен максимальный объем сделок
3. Цена закрытия биржевых торгов
4. Средняя (средневзвешенная) цена, рассчитанная исходя из цен заключенных сделок

43. Для срочных сделок биржевая котировка является:

1. Справочной ценой
2. Ориентиром для ведения биржевой игры
3. Ценой исполнения сделки
4. Ценой заключения сделки

44. Место, где происходит купля - продажа ценных бумаг, прошедших процедуру листинга:

1. Рынок ценных бумаг
2. Финансовый рынок
3. Фондовая биржа
4. Расчетный центр

45. В зависимости от способа заключения сделки бывают:

1. Кассовые, срочные
2. Утвержденные, неутвержденные
3. Твердые, условные
4. Биржевые и внебиржевые

46. Сделка с ценными бумагами, совершаемая на фондовой бирже и предусматривающая немедленную оплату и поставку ценных бумаг, называется:

1. Срочной
2. Форвардной
3. Кассовой
4. Сделкой с опционом

47. Стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения, – это:

1. Фьючерсный контракт
2. Биржевой опцион
3. Договор цессии
4. Опционный контракт

48. При заключении форвардного контракта стороны согласовывают цену, по которой будет исполнена сделка. Эта цена называется:

1. Ценой поставки
2. Страйк-цена
3. Фьючерсная цена
4. Вспот-цена

49. Как называется ситуация, когда фьючерсная цена выше цены спот?

1. Контанго
2. Бэкуордейшн
3. Базис
4. Оффсет

50. Опцион, реализация которого не приносит прибыли, называется

1. Опционом «без денег»
2. Опционом «при своих»
3. Опционом «при деньгах»
4. Опционом «без цены»

51. Сделка, представляющая собой комбинацию права выбора одним из партнеров либо покупки, либо продаж ценных бумаг по заранее установленному курсу, именуется:

1. Репортом
2. Стеллажом
3. Депортом
4. Спотом

52. Фьючерсный контракт обязателен для исполнения:

1. Как для продавца, так и для покупателя
2. Только для продавца
3. Для исполнения только для покупателя
4. Не обязателен для исполнения, как для продавца, так и для покупателя

53. Опцион, который дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона, — это:

1. Опцион на покупку
2. Опцион на продажу
3. Стеллаж
4. Опцион на передачу

54. Сделка «депорт» состоит в покупке ценной бумаги на условиях кассовой сделки и одновременно ее продажи по форвардному контракту через:

1. Необходимый срок в будущем
2. Определенный срок в будущем
3. Неограниченный срок
4. Интервальный срок в будущем

55. Как называется опцион на покупку:

1. Опцион «колл»
2. Опцион «пут»
3. Опцион «стеллаж»
4. Опцион «бар»

56. Отличительной особенностью форвардного контракта является:

1. Использование клиринговой палаты в качестве посредника между покупателем и продавцом
2. Отсутствие срока исполнения контракта
3. Торговля ведется на внебиржевом рынке
4. В сделке купли-продажи покупатель приобретает не акции, а право на его приобретение

57. Сделки, в которых контрагент выплачивает другому заинтересованному лицу определенную договором между ними сумму денег, называются:

1. Сделки с залогом
2. Сделки с премией
3. Стеллажные сделки
4. Фьючерсный контракт

58. Запрещенная сделка на рынке ценных бумаг, представляющая собой фиктивную продажу или перевод ценных бумаг на лицо, накапливающее их, с целью последующей перепродажи их настоящему собственнику:

1. Контанго
2. Паркинг
3. Корнеры
4. Репорт

59. Отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцем путем заключения гражданско-правовых сделок – это:

1. Эмиссия
2. Обращение
3. Клиринг
4. Ценообразование

60. Дробление акций на большее число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения – это:

1. Сплит
2. Рендит
3. Клиринг
4. Эмиссия

61. При покупке опциона на продажу держатель опциона играет на:
1. Повышение, а надписатель – на понижение
 2. Понижение, а надписатель – на повышение
 3. Оба играют на понижение
 4. Оба играют на повышение
62. Стоп-приказ на продажу бумаги по цене X – это приказ:
1. Покупать, как только цена опустится до уровня X
 2. Продавать, как только цена поднимется до уровня X
 3. Продавать, как только цена опустится до уровня X
 4. Покупать, как только цена поднимется до уровня X
63. Рыночная ситуация «контанго» характеризуется тем, что:
1. Соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке
 2. На бирже преобладают срочные операции
 3. На бирже преобладают кассовые операции
 4. Соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке
64. Укажите правильное определение для рыночной ситуации «бэквордэйшн»:
1. На бирже преобладают срочные операции
 2. Соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке
 3. Соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке
 4. На бирже преобладают срочные операции
65. Первоначальная маржа взимается со сторон фьючерсного контракта для того, чтобы:
1. Обеспечить необходимый размер комиссионных брокера
 2. Кредитовать участников торговли при совершении сделок «без покрытия»
 3. Гарантировать исполнение сделки
 4. Компенсировать издержки биржи на совершение операции
66. Метод прогнозирования изменения цены, основанный на анализе текущей экономической ситуации:
1. Фундаментальный анализ
 2. Экономический анализ
 3. Технический анализ
 4. Статистический анализ
67. Западные исследователи выделяют два основополагающих подхода в проведении фундаментального анализа:
1. Статистический и динамический
 2. Горизонтальный и вертикальный
 3. «Сверху - вниз» и снизу-вверх»
 4. Графический и табличный

68. Метод прогнозирования изменений цен в будущем на основе анализа изменений цен в прошлом:

1. Технический анализ
2. Фундаментальный анализ
3. Инвестиционный анализ
4. Финансовый анализ

69. Назовите методы технического анализа, основанные на использовании предпосылки о повторяемости рыночных ситуаций:

1. Конфигурационные методы
2. Фильтрационные
3. Циклические
4. Математические

70. Укажите три понятия, которые являются базой в теории волн Эллиота:

1. Время, анализ и соотношение
2. Модель, соотношение и время
3. Цикличность, модель, соотношение
4. Динамика, соотношение, конфигурация

71. Укажите тип скользящих средних, которые имеют более сложное построение и позволяют устранить недостатки, присущие остальным:

1. Простые
2. Взвешенные
3. Экспоненциальные
4. Линейные

72. Укажите первый этап фундаментального анализа согласно подходу «сверху-вниз»:

1. Анализ инвестиционной привлекательности компании
2. Анализ мировой экономики
3. Анализ экономики страны
4. Анализ отраслей промышленности и секторов услуг

73. Укажите второй этап фундаментального анализа согласно подходу «сверху-вниз»:

1. Анализ инвестиционной привлекательности компании
2. Анализ мировой экономики
3. Анализ отраслей промышленности и секторов услуг
4. Анализ экономики страны

74. Укажите третий этап фундаментального анализа согласно подходу «сверху-вниз»:

1. Анализ инвестиционной привлекательности компании
2. Анализ мировой экономики
3. Анализ отраслей промышленности и секторов услуг
4. Анализ экономики страны

75. Укажите четвертый этап фундаментального анализа согласно подходу «сверху-вниз»:

1. Анализ мировой экономики
2. Анализ инвестиционной привлекательности компании
3. Анализ отраслей промышленности и секторов услуг

4. Анализ экономики страны

76. В техническом анализе: если по каким, бы то ни было причинам цены на рынке пошли вверх, то что происходит со спросом?

1. Спрос ниже предложения
2. Спрос превышает предложение
3. Спрос равен предложению
4. Спрос или равен, или превышает предложение

77. Что означает "Медвежий" тренд?

1. Что цены движутся вниз
2. Что цены движутся вверх
3. Определенного направления цены ни вверх, ни вниз нет
4. Сильное движение цены в одну или в другую сторону

78. Что означает "Бычий" тренд?

1. Что цены движутся вниз
2. Что цены движутся вверх
3. Определенного направления цены ни вверх, ни вниз нет
4. Сильное движение цены в одну или в другую сторону

79. Ч.Доу сформулировал постулат: на рынке существуют 3 типа тенденции, это: первичная, вторичная и малая. С чем он сравнивал движение рынка?

1. С бурей
2. С ураганом
3. С морским приливом
4. С ливнем

80. Какая из форм представления в техническом анализе наиболее используемая?

1. Табличная
2. Аналитическая
3. Графическая
4. Математическая

81. В анализе макроэкономической ситуации как рассчитывается ВВП?

1. Ежеквартально
2. Ежедневно
3. Ежегодно
4. Ежемесячно

82. В какой стадии модель постоянного роста преимущественно применяется для компании?

1. Стартап
2. Бурная экспансия
3. Сильный рост
4. Зрелая

83. Каких ведущих экономик мира процентные ставки являются особой ролью в анализе мировой экономики?

1. США, Евросоюз, Франции
2. США, Франция, Англия
3. США, Евросоюз, Англия
4. США, Евросоюз, Япония

84. В каких годах прошлого века зародился технический анализ?

1. 20-х
2. 30-х
3. 40-х
4. 50-х

85. Фундаментальный анализ представляет собой мощный инструмент инвестиционного анализа, что он позволяет находить?

1. Голосующие акции
2. Недооцененные акции
3. Невыпущенные простые акции
4. Привилегированные акции

86. Фундаментальный анализ основан:

1. На изучении только внешних факторов
2. На изучении только внутренних факторов
3. На изучении как внешних, так и внутренних факторов
4. Ни один из указанных

87. Технический анализ основан:

1. На изучении внешних факторов
2. На изучении внутренних факторов
3. На исследовании тенденций курсов
4. Ни один из указанных

88. Скользящие средние рыночных цен являются инструментом:

1. Только технического анализа
2. Только статистического анализа
3. Как технического, так и статистического анализа
4. Сравнительного анализа

89. Какой метод исследования характера и закономерности движения цен используется в техническом анализе:

1. Графический
2. Статистический
3. Стохастический
4. Технический

90. В чём суть горизонтальной тенденции в техническом анализе

1. Рыночный курс ценных бумаг растёт
2. Рыночный курс ценных бумаг снижается
3. Имеет боковое направление
4. Рыночный курс ценных бумаг остаётся неизменной

91. К какой группе моделей графического способа технического анализа принадлежит модель «двойная вершина»:

1. Модели перелома тенденции
2. Модели подтверждения тенденции
3. Модели разворота тенденции
4. Модели неопределенности

92. Существует 3 аксиомы технического анализа, как трактуется следующая аксиома «Движение цен подчинено тенденциям»:

1. Цены изменяются не просто случайным образом, а следуют при этом некоторым трендам
2. Вся информация, влияющая на цену товара, уже учтена в самой цене и объеме торгов
3. Имеет смысл применять модели изменения цен, разработанные на основе анализа исторических данных
4. Нет правильного ответа

93. Какой вид средних скользящих рыночных цен применяется в техническом анализе:

1. Внутренняя скользящая средняя
2. Привилегированная скользящая средняя
3. **Взвешенная скользящая средняя**
4. Стохастическая скользящая средняя

94. Классический анализ валютного рынка подразделяется на два основных направления:

1. Фундаментальный и технический анализ
2. Систематический и непрерывный анализ
3. Волнообразный и действующий анализ
4. Нет верного ответа

95. В техническом анализе используется:

1. Финансовый анализ эмитента
2. Цепные реакции
3. Макроэкономический анализ
4. Скользящие средние цены

96. Какой индикатор служит для отражения текущего состояния экономики?

1. Индикатор совпадения
2. Индикатор запаздывания
3. Опережающий индикатор
4. Нет верного ответа

97. На какой теории базируется технический анализ?

1. Теории Доу
2. Теории Конфуций
3. Теории Сократа
4. Теории Герадота

98. Где применяется «свечный» анализ рынка?

1. В техническом анализе

2. В эксклюзивном анализе
3. В больничном анализе
4. Нигде

99. Технический анализ можно проводить двумя методами:

1. Традиционным и альтернативным
2. Статистическим и традиционным
3. Математическим и графическим
4. Техническим и статистическим

100. Какой анализ дает точные краткосрочные и среднесрочные прогнозы на финансовом рынке:

1. Технический анализ
2. Фундаментальный анализ
3. Отраслевой анализ
4. Анализ компании

101. Базой какого анализа являются балансы, отчеты о прибылях и убытках, другие материалы, публикуемые компанией:

1. Интуитивный (психологический подход к анализу)
2. Отраслевой анализ
3. Фундаментально анализа
4. Технического анализа

102. Наиболее распространенный метод, используемый в техническом анализе:

1. Конфигурационный
2. Математический
3. Технический
4. Традиционный

103. Финансовый анализ эмитента является составной частью:

1. Фундаментального анализа
2. Технического анализа
3. Фундаментального и технического
4. Отраслевого анализа

104. Структура фундаментального анализа ценных бумаг включает:

1. Макроэкономический, отраслевой, микроэкономический анализы
2. Макроэкономический и отраслевой анализы
3. Отраслевой анализ
4. Микроэкономический анализ

105. Принцип отражения, принцип тренда и принцип повторяемости являются основополагающими:

1. Фундаментального анализа
2. Технического анализа
3. Интуитивного анализа
4. Отраслевого анализа

106. Фундаментальный анализ проводится на:

1. 4 уровнях (микросреда, мезосреда, макросреда и моносреда)
2. 1 уровне (макросреда)
3. 3 уровнях (микросреда, мезосреда и макросреда)
4. 2 уровнях (микросреда и макросреда)

107. Оценка множества внешних и внутренних факторов, существенно влияющих на финансовую и хозяйственную деятельность компании, результаты которой находят отражение в рыночной стоимости ее ценных бумаг:

1. Фундаментальный анализ
2. Технический анализ
3. Анализ мировой экономики
4. Анализ отраслей

108. Исследование динамики рынка с целью прогнозирования будущего направления движения цен, ориентированное на принятие инвестиционных решений:

1. Анализ отраслей
2. Технический анализ
3. Анализ компании
4. Фундаментальный анализ

109. Основные инструменты технического анализа:

1. Векселя и дивиденды
2. Фьючерсы и опционы
3. Акции и облигации
4. Японские свечи и осцилляторы

110. Объектом исследования в фундаментальном анализе является:

1. Стоимость ценной бумаги конкретного эмитента
2. Цена облигации отдельной компании
3. Цена векселя отдельной компании
4. Цена дивиденда отдельной компании

111. Инструментами фундаментального анализа является:

1. Фьючерсы
2. Облигации
3. Экономические индикаторы
4. Японские свечи

112. Факторы, которые рассматривает фундаментальный анализ:

1. Материальные и ценностные
2. Политические и экономические
3. Правовые и экономические
4. Политические и правовые

113. Недостатком инструментов технического анализа является:

1. Сложность его освоения
2. Большой выбор финансовых инструментов
3. Встроенные эдвайзеры (советчики)

4. Простой и понятный встроенный язык

114. Фундаментальный анализ используется:

1. Компаниями
2. Акционерами
3. Кредиторами
4. Все ответы верны

115. Технический анализ может быть использован для таких целей, как:

1. Прогнозирования изменения цен
2. Определение цены акций
3. Определение текущей стоимости ценной бумаги
4. Определение текущей стоимости акций

116. Является ли РЦБ сферой приложения капитала:

1. Да, является
2. Нет
3. Да, если нет иных сфер
4. Нет правильного ответа

117. Что является объектом приложения капитала на РЦБ:

1. Сам рынок
2. Ценные бумаги
3. Золото
4. Нет правильного ответа

118. Документ, который содержит структурированную информацию, которая предоставляется потенциальным инвесторам - это:

1. Ценная бумага
2. Инвестиционное разрешение
3. Инвестиционный меморандум
4. Нет верного ответа

119. Что такое портфельные иностранные инвестиции:

1. Вложение капитала в иностранные банки
2. Вложение капитала в иностранные ценные бумаги
3. Вложение капитала в иностранные организации
4. Все перечисленное

120. Пассивный вариант вложения денег на РЦБ:

1. В паевые инвестиционные фонды (ПИФ)
2. В ценные бумаги
3. В недвижимость
4. Нет правильного ответа

121. Вложение капитала похоже на банковский вклад, деньги также вкладываются под % на определенный срок, владелец получает фиксированный доход – это:

1. Вложение в облигации
2. Вложение в акции

3. Вложение в недвижимость
4. Нет верного ответа

122. Частный случай фондов акций, которые составляют свой портфель таким образом, чтобы максимально повторить структуру фондового индекса, при этом получение доходности сопоставимо с доходностью биржевого индекса – это:

1. Индексные фонды
2. Инвестиционные фонды
3. Оба ответа верны
4. Нет верного ответа

123. Распределение имеющегося капитала на покупку разных ценных бумаг по видам, отраслям, срокам погашения с целью снижения экономических рисков – это:

1. Диверсификация вложений в ценные бумаги
2. Диверсификация в производство
3. Диверсификация выпускаемой продукции
4. Нет верного ответа

124. Сфера приложения капитала, работающая исключительно с инновационными предприятиями и проектами – это:

1. Венчурный фонд
2. Валютный рынок
3. ПИФ
4. Нет верного ответа

125. Что является одной из высокорисковых сфер приложения капитала:

1. Рынок ценных бумаг
2. Рынок труда
3. Рынок совершенной конкуренции
4. Рынок технологий

126. Сфера, где можно накопить капитал или его получить – это:

1. Финансовая сфера деятельности
2. Банковская сфера
3. Сфера товаров и услуг
4. Сфера обращения

127. Рынки посредников между первичными владельцами денежных средств и их конечными пользователями это:

1. Финансовые рынки (рынки капиталов)
2. Рынки факторов производств
3. Рынки товаров и услуг
4. Рынки деривативов

128. Рынок, в который можно только вкладывать капитал – это:

1. Первичный рынок
2. Вторичный рынок
3. Фондовый рынок
4. Валютный рынок

129. Рынок, в котором капиталы накапливаются, концентрируются, централизуются и вкладываются в первичные рынки это:

1. Валютный рынок
2. Вторичный рынок
3. Финансовый рынок
4. Первичный рынок

130. Часть финансового рынка, основывающийся на деньгах как на капитале называется:

1. Фондовый рынок
2. Валютный рынок
3. Рынок деривативов
4. Рынок драгоценных металлов

131. Особая форма приложения ссудного капитала:

1. Ценные бумаги
2. Товары
3. Услуги
4. Наличные деньги

132. Что является внешним источником привлечения капитала по отношению к любой коммерческой деятельности?

1. Рынок ценных бумаг
2. Рынок труда
3. Рынок недвижимости
4. Рынок драгоценных металлов

133. Рынок ценных бумаг, выпускаемых иностранными заемщиками через банковские консорциумы на национальных облигационных рынках с целью мобилизации капитала прежде всего местных инвесторов:

1. Рынок иностранных облигаций
2. Рынок товаров и услуг
3. Рынок труда
4. Рынок недвижимости

134. Инвестиции в форме выпуска новых акций, производимые в новых сферах деятельности, связанных с большим риском:

1. Венчурный капитал
2. Уставный капитал
3. Резервный капитал
4. Добавочный капитал

135. Рынок инструментов финансового инвестирования:

1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
3. Фондовый и денежный рынок
4. Нет верного ответа

136. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг со стороны крупного инвестора определяется их способностью:

1. Приносить прибыль
2. Приносить больше прибыли на акцию, чем прибыль на акцию в малом пакете
3. Гарантировать участие в управлении данной собственностью
4. Нет верного ответа

137. Основная функция фондового рынка заключается в:

1. Мобилизации денежных средств вкладчиков
2. Получение прибыли
3. Расширении производства
4. Нет верного ответа

138. Какова цель информационной функции фондового рынка:

1. Дает ориентиры для вкладывания своих капиталов
2. Ситуация на рынке ценных бумаг сообщает информацию об экономической конъюнктуре
3. Все ответы верны
4. Нет верного ответа

139. Какие специфические операции с ценными бумагами породили развитие фондового рынка:

1. Эмиссию
2. Первичное размещение
3. Сделки купли продажи
4. Все ответы верны

140. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг подлежит лицензированию:

1. Брокеров
2. Дилеров
3. Акционерно-инвестиционных фондов
4. Паевых инвестиционных фондов

141. Институциональными инвесторами являются:

1. Инвестиционными фондами
2. Негосударственными инвестиционными фондами
3. Страховые организации
4. Все ответы верны

142. Квалификационными инвесторами являются:

1. Банки
2. Брокерско–дилерские компании
3. Управляющая компания
4. Все ответы верны

143. Инвестиционные производные финансовые инструменты на ценные бумаги по сравнению с инвестиционными ценными бумагами:

1. Более рискованы
2. Примерно такие же по риску

3. Менее рискованны
4. Все ответы верны

144. Капиталом индивидуального инвестора может управлять:

1. Сам инвестор
2. Управляющая компания
3. Коммерческий банк
4. Нет верного ответа

145. Деятельность по вложению денежных и иных средств в ценные бумаги, рыночная стоимость которых способна расти и приносить доход:

1. Инвестиционная операция на рынке ценных бумаг
2. Спекулятивная операция
3. Эмиссионная операция
4. Брокерская операция

146. Модель инвестиционной операции состоит из 3 следующих этапов:

1. Начало операции, период ожидания, завершение операции
2. Начало операции, период владения ценной бумагой, завершение операции
3. Начало операции, период, завершение операции
4. Начало операции, период колебаний, пользование операцией

147. Целью инвестиционной операции является:

1. Участие в уставном капитале акционерного общества в целях контроля над собственностью
2. Максимизация дохода к определенному сроку
3. Покупка ценной бумаги в целях владения ею и получения дохода
4. Формирование уставного капитала

148. Совокупность активов, сформированных в сознательно определенной пропорции для достижения одной или нескольких инвестиционных целей:

1. Консолидация
2. Депозитный сертификат
3. Коносамент
4. Инвестиционный портфель

149. Любая покупка и перепродажа ценных бумаг от своего имени, за свой счет и по собственной инициативе:

1. Инвестиционная операция
2. Клиентские операции
3. Залоговые операции
4. Брокерские операции

150. Средства, данные в долг в обмен на право получения дохода в виде процента, и обязанность заемщика вернуть сумму долга в указанное время:

1. Приватизационные ценные бумаги
2. Простое складское свидетельство
3. Долевые ценные бумаги
4. Долговые ценные бумаги

151.Выполнение обязательств по поставке ценных бумаг и расчетам по ним – это:

1. Эмиссия
2. Траст
3. Клиринг
4. Рендит

152.Действия с ценными бумагами и денежными средствами на фондовом рынке для достижения поставленных целей – это:

1. Операции с ценными бумагами
2. Эмиссия ценных бумаг
3. Купля-продажа ценных бумаг
4. Размещение ценных бумаг

153.Операция по обмену ценных бумаг, ведущая к получению иных прав и возможностей – это:

1. Регистрация
2. Размещение
3. Конвертизация
4. Купля-продажа

154.Заклучение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому – это:

1. Операции с ценными бумагами
2. Эмиссия ценных бумаг
3. Купля-продажа ценных бумаг
4. Размещение ценных бумаг

155.Организации, которые заключают сделки по купле-продаже ценных бумаг для своих клиентов за счет самих клиентов – это:

1. Дилеры
2. Брокеры
3. Регистраторы
4. Клиринговые организации

156.Процесс установления цены с учетом существующих экономических условий, действующих законодательным норм и сложившейся практики – это:

1. Конвертизация
2. Регистрация
3. Эмиссия
4. Ценообразование
- 5.

157. К числу факторов, способствующих формированию международного фондового рынка ценных бумаг и расширению его географических границ, относятся:

1. Растущая взаимосвязь между национальными и иностранными секторами экономики
2. Дерегуляция со стороны государства денежных и капитальных потоков, валютных курсов
3. Внедрение нововведений в торговых операциях

4. Все ответы верны

158. Привлечение инвестиций в экономику рынок ценных бумаг является важным инструментом социального партнерства между:

1. Эмитентами и инвесторами
2. Государством и гражданским обществом
3. Оба ответа верны
4. Нет верного ответа

159. Все операции на международном фондовом рынке ценных бумаг могут быть разделены на:

1. Коммерческие и финансовые
2. Некоммерческие и финансовые
3. Коммерческие и нефинансовые
4. Некоммерческие и нефинансовые

160. Ключевыми задачами, выполняемыми любым национальным рынком ценных бумаг, являются:

1. Обеспечение гибкого межотраслевого перераспределения инвестиционных ресурсов
2. Привлечение национальных и зарубежных инвестиций на отечественные предприятия
3. Стимулирование накоплений и трансформация сбережений в инвестиции
4. Все ответы верны

161. Мировой рынок ценных бумаг существует уже около:

1. 50 лет
2. 100 лет
3. 150 лет
4. 200 лет

162. Самую важную и значимую роль в развитии мирового рынка ценных бумаг занимает:

1. Россия
2. США
3. Китай
4. Нет верного ответа

163. Наряду с американским рынком важную роль в развитии мирового фондового рынка ценных бумаг играет:

1. Азия
2. Европа
3. Австралия
4. Африка

164. Сегодня мировой рынок ценных бумаг практически полностью сосредоточен в двух центрах:

1. Московской и Токийской фондовой бирже
2. Лондонской и Нью-Йоркской фондовой бирже
3. Токийской и Нью-Йоркской фондовой бирже

4. Лондонской и Московской фондовой бирже

165. Если рассматривать Российский рынок ценных бумаг на фоне мировой экономики, то можно смело утверждать, что:

1. Достаточно хорошо развит, и уже интегрирован в мировую финансовую систему
2. Достаточно хорошо развит, но еще не интегрирован в мировую финансовую систему
3. Недостаточно развит, но уже интегрирован в мировую финансовую систему
4. Недостаточно развит, и не интегрирован в мировую финансовую систему

166. К какому современному направлению развития мирового рынка ценных бумаг относится компьютеризация рынка ценных бумаг:

1. Историческому
2. Общерыночному
3. Специфическому
4. Структурному

167. Система рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение ссудного капитала, представляет собой:

1. Международный рынок ссудных капиталов
2. Совокупность кредитно-финансовых учреждений
3. Верны оба варианта
4. Нет правильного ответа

168. Существует ряд факторов, способствующих формированию международного фондового рынка и расширению его географических границ. К их числу относятся:

1. Растущая взаимосвязь между национальными и иностранными секторами экономики
2. Деретуляция со стороны государства денежных и капитальных потоков, валютных курсов, а в ряде случаев и миграции трудовых ресурсов
3. Внедрение нововведений в торговых операциях, увеличение роли и значения международных торговых и фондовых бирж, совершенствование платежных расчетов
4. Все ответы верны

169. Какая из современных тенденций развития мирового рынка ценных бумаг, имеющая место на протяжении периода времени, сопоставимого с продолжительностью человеческой жизни:

1. Долгосрочная тенденция развития
2. В зависимости от специфики
3. Практическая, или краткосрочная, тенденция развития
4. Историческая тенденция развития

170. На международных рынках ценных бумаг торгуют следующими видами ценных бумаг:

1. Долговые ценные бумаги
2. Долевые ценные бумаги
3. банковский депозитарный сертификат
4. Переводной вексель

171. Как называется облигации размещенные одновременно на рынках нескольких стран и номинированные в валюте, которая не является национальной валютой заемщика и кредитора?

1. Глобальные облигации
2. Еврооблигации
3. Иностранные облигации
4. Депозитарная расписка

172. Основными функциями международных рынков ценных бумаг являются следующие:

1. Перераспределение и перелив капитала
2. Экономия издержек обращения
3. Ускорение концентрации и централизации капитала
4. Верны все варианты ответов

173. Отраслевая привязка к предприятиям нефтегазового сектора и недостаток финансовых инструментов является

1. Узостью, инвестиционных ресурсов внутри страны
2. Достоинством российского фондового рынка
3. Недостатком российского фондового рынка
4. Наличие небольшого числа регуляторов

174. Базовые субъекты хозяйствования, представленные на мировом финансовом рынке:

1. Правительства; предприятия
2. Предприятия; население; правительства; профессиональные субъекты
3. Тростовые компании; пенсионные фонды
4. Население; организации; коммерческие банки

175. Российский фондовый рынок характеризуется следующим:

1. Небольшими объемами и не ликвидностью.
2. Неразвитостью материальной базы.
3. Раздробленной системой государственного регулирования.
4. Все ответы верны
- 5.

176. Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, – это:

1. Дисконт
2. Масса дивиденда
3. Ставка дивиденда
4. Все вышеперечисленные

177. Доля обыкновенных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:

1. Не менее 25%
2. Не менее 75%
3. Не более 75%
4. Не менее 10%

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

1. Обыкновенные акции
2. Золотые акции
3. Привилегированные
4. Серебряные

179. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к нему:

1. Кредиторами
2. Партнерами
3. Собственниками
4. Всеми вышеперечисленными

180. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются внесением имени владельца в текст облигации и в книгу регистрации, которую ведет эмитент, – это:

1. Именные облигации
2. Облигации на предъявителя
3. Обеспеченные облигации
4. Все облигации

181. Облигации, которые дают владельцу право обменивать их на обыкновенные акции того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии, – это:

1. Конвертируемые облигации
2. Купонные облигации
3. Обеспеченные облигации
4. Именные облигации

182. Часть облигационного сертификата, которая при отделении от сертификата дает владельцу право на получение дохода, – это:

1. Купон
2. Аллонж
3. Аваль
4. Спред

183. При распределении прибыли акционерного общества первым получит доходы владелец:

1. Облигации акционерного общества
2. Привилегированной акции
3. Обыкновенной акции
4. Все вышеперечисленные

184. Что включает в себя понятие “классические виды ценных бумаг”:

1. Акции, облигации
2. Акции, облигации, векселя
3. Облигации, векселя, сертификаты
4. Векселя, сертификаты

185. Рыночная цена акции - это:

1. Цена, по которой акции продаются на вторичном рынке
2. Цена, по которой акции продаются на первичном рынке
3. Цена акции, определяемая на основе бухгалтерии

4. Отношение собственных средств компании к числу акций, находящихся в обращении

186. Сделки на рынке ценных бумаг осуществляются:

1. Напрямую между продавцом и покупателем
2. Только через посредников
3. Напрямую и через посредников
4. Нет верного ответа

187. При выпуске ценных бумаг, служащих инструментами привлечения средств, учитывается:

1. Цена размещения
2. Объем размещения
3. Цена и объем размещения
4. Нет верного ответа

188. Наиболее часто происходит покупка и продажа ценной бумаги, осуществляя:

1. Эмиссионную операцию
2. Операцию по организации торговли
3. Операцию по управлению ценными бумагами
4. Все ответы верны

189. Какие инвестиционные цели необходимо чётко определить перед формированием портфеля ценных бумаг:

1. Конкретные значения доходности и риска вложений
2. Только конкретное значение периода вложений
3. Значение формы и размеров вложений в ценные бумаги
4. Все вышеперечисленные

190. Какие инвестиции осуществляются с целью непосредственного управления объектом инвестиций, через контрольный пакет акций или в иной форме контрольного участия:

1. Портфельные инвестиции
2. Прямые инвестиции
3. Косвенные инвестиции
4. Нет верного ответа

191. Объектами доверительного управления не могут быть:

1. Переводные, простые векселя, чеки
2. Депозитные сертификаты банков и иных кредитных организаций
3. Товарораспорядительные ценные бумаги
4. Все ответы верны

192. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества после его ликвидации, – это:

1. Акция
2. Вексель
3. Чек
4. Облигация

193. Кто может осуществлять эмиссию акций?

1. Паевые инвестиционные фонды
2. Акционерные общества
3. Физические лица
4. Государство

194. Размер дивиденда по простым акциям зависит от:

1. Решения собрания акционеров
2. Чистой прибыли
3. Решения Совета директоров
4. Количества акций, находящихся в обращении

195. Какой вид облигаций предоставляет их владельцу право обменивать их на акции того же эмитента?

1. Неконвертируемые
2. Конвертируемые
3. Краткосрочные
4. Долгосрочные

196. Номинальная стоимость акций АО, приобретенных акционерами, составляет:

1. Собственный капитал АО
2. Уставной капитал АО
3. Рыночную стоимость АО
4. Нет правильного ответа

197. Государственные ценные бумаги – это:

1. Это форма долга населения государству
2. Это долговые ценные бумаги, эмитентом которых выступают предприятия
3. Это долговые ценные бумаги, эмитентом которых выступает государство
4. Это право владения какими-то активами

198. К числу государственных ценных бумаг не относятся следующие ценные бумаги:

1. Государственные облигации
2. Казначейские векселя
3. Акции корпораций
4. Все вышеперечисленное

199. Какова периодичность торгов по государственным краткосрочным облигациям?

1. Ежедневно
2. Один раз в неделю
3. Ежемесячно
4. Три раза в месяц

200. Каков срок обращения среднесрочных государственных ценных бумаг?

1. Менее 1 месяца
2. До 1 года
3. От 1 до 5 - 10 лет
4. Свыше 10 - 15 лет

201. Что является основной функцией государственных ценных бумаг?

1. Финансирование предприятий различных форм собственности
2. Выдача ссуд населению
3. Финансирование дефицита государственного бюджета
4. Форма сбережения средств граждан

202. Цель выпуска муниципальных ценных бумаг состоит в следующем:

1. Для выдачи ссуд населению
2. Покрытие временного дефицита местного бюджета
3. Для ссуды вышестоящих бюджетов
4. Регулирование экономической активности

203. В какой валюте должны быть выражены государственные ценные бумаги, составляющие внешний государственный долг?

1. В иностранной валюте
2. В валюте РФ
3. Не имеет значения
4. Нет правильного ответа

204. Решение об эмиссии ценных бумаг Российской Федерации принимается:

1. Министерством финансов РФ
2. Правительством РФ
3. ЦБ РФ
4. Нет правильного ответа

205. Государственные ценные бумаги размещаются следующими методами:

1. Аукционные торги
2. Открытая продажа всем желающим по установленным ценам
3. Закрытое распространение среди определенного круга инвесторов
4. Все ответы верны

206. Эмитентом на рынке государственных ценных бумаг выступает государство в лице:

1. Министерства финансов РФ
2. Правительством РФ
3. ЦБ РФ
4. Нет правильного ответа

207. Порядок выпуска, обращения и погашения государственных ценных бумаг Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, а также муниципальных ценных бумаг регулируется каким законом?

1. Федеральным законом об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг
2. ФЗ РФ «О приватизации государственного и муниципального имущества»
3. ФЗ РФ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»
4. Закон о рынке ценных бумаг

208. Государственные ценные бумаги в зависимости от способности обращаться на фондовом рынке подразделяются на:

1. Обратимые и необратимые
2. Рыночный и нерыночный
3. Первичный и вторичный
4. Краткосрочный и долгосрочные

209. Основные цели выпуска государственных ценных бумаг?

1. Финансирование дефицита государственного бюджета, управление наличной денежной массой
2. Покрытие дефицита бюджета и финансирование инвестиционных проектов местного значения
3. Строительство жилья на территории
4. Привлечение дополнительных доходов в бюджет

210. В какой форме государственные и муниципальные облигации могут выпускаться?

1. В документарной и бездокументарной форме
2. Только в документарной
3. Только в бездокументарной
4. В не документарной и в не бездокументарной

211. Муниципальные облигации с периодической выплатой процентного платежа называются:

1. Купонные
2. Дисконтные
3. С нулевым купоном
4. Можно как дисконтные так и купонные

212. Право устанавливать ограничения по кругу потенциальных владельцев государственных ценных бумаг Российской Федерации принадлежит:

1. Правительству РФ
2. Банку России
3. Минфину России
4. Федеральной службе по финансовым рынкам (ФСФР России)

213. В чем особенность рынка государственных муниципальных облигаций?

1. Особый налоговый режим
2. Фрагментарность рынка
3. Преобладание среди инвесторов физических лиц, страховых компаний и инвестиционных фондов
4. Значительная часть выпусков муниципальных облигаций застрахована страховыми компаниями

214. К государственным ценным бумагам в РФ относятся какие облигации?

1. Федеральные облигации и субфедеральные облигации
2. Федеральные облигации и муниципальные
3. Только облигации федеральных займов с амортизацией долга и государственные сберегательные облигации

4. Только государственные краткосрочные облигации, облигации государственного сберегательного займа

215. Клиринг на биржевом рынке государственных ценных бумаг осуществляет:

1. Головной депозитарий
2. Расчетная система
3. Банк России
4. Торговая система

216. Функции дилера на рынке государственных ценных бумаг Российской Федерации может выполнять:

1. Только юридическое лицо - профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензии на право осуществления брокерской, дилерской и депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг
2. Только юридическое лицо - профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию организатора торговли на рынке ценных бумаг
3. Как юридическое, так и физическое лицо
4. Любой коммерческий банк, имеющий лицензию Банка России на осуществление банковской деятельности
- 5.

217. Риск – это:

1. Неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток
2. Все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка
3. Вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий
4. Вероятность провала программы продаж

218. Управление риском – это:

1. Отказ от рискованного проекта
2. Комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска
3. Комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него
4. Комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска

219. VAR – это:

1. Парадигма стоимости риска (Value-at-Risk)
2. Показатель объемов потерь прибыли (Volume at Reduce)
3. Степень сопротивления персонала рискованным проектам (Volume at Resistance)
4. Объем риска (Volume of Accepted Risk)

220. Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?

1. Текущая стоимость актива
2. Чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска
3. Изменение стоимости в перспективе
4. Возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне

221. По характеру последствий риски подразделяют на:

1. Чистые и спекулятивные
2. Открытые и закрытые

3. Производственные и коммерческие
 4. Торговые и имущественные
222. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:
1. Классификации субъектов риска
 2. Классификации объектов риска
 3. Характере оценки риска
 4. Характере последствий риска
223. К методам минимизации риска относят:
1. Диверсификацию
 2. Стратегическое планирование
 3. Использование стратегии риска
 4. Хеджирование
224. В рамках метода минимизации риска к диверсификации относят:
1. Лимитирование инвестиционных средств
 2. Взаимодействие с несколькими поставщиками имущества
 3. Резервирование на случай не предвиденных расходов
 4. Самострахование
225. Что понимается под SPO (second public offering)?
1. Доразмещение эмитентом акций
 2. Публичное размещение конвертируемых облигаций
 3. Размещение акций на бирже среди заранее известного круга инвесторов
 4. Размещение акций на бирже силами эмитента
226. Какие инвесторы на рынке акций имеют наибольшую склонность к риску?
1. Паевые фонды
 2. Страховые компании
 3. Пенсионные фонды
 4. Частные лица
227. К производным финансовым инструментам относятся:
1. Конвертируемые облигации
 2. Опционы
 3. Сертификаты акций
 4. Коносаменты
228. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к ...
1. Росту ее ликвидности и доходности
 2. Падению ее ликвидности и доходности
 3. Росту ее ликвидности и падению доходности
 4. Падению ее ликвидности и росту доходности
229. Укажите синоним понятию « производные ценные бумаги »:
1. Свопы
 2. Фьючерсы
 3. Деривативы

4. Варранты

230. Риск того, что эмитент долговых ценных бумаг не выплатит проценты по ним или сумму основного долга называется:

1. Процентный
2. Инфляционный
3. Капитальный
4. Кредитный

231. По мере повышения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:

1. Растет ее ликвидность и доходность
2. Падает ее ликвидность и доходность
3. Растет ее ликвидность и падает доходность
4. Падает ее ликвидность и растет доходность

232. Для характеристики меры риска при вложении в ценные бумаги используются показатель:

1. Корреляция
2. Среднеквадратичное отклонение
3. Дисперсия
4. Дюрация

233. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

1. Процентный
2. Кредитный
3. Валютный
4. Капитальный

234. Систематический риск является:

1. Недиверсифицируемым
2. Диверсифицируемым
3. Понижаемым
4. Неповышаемым

235. Верно ли утверждение, что одним из признаков деривативов является то обстоятельство, что их цена определяется на основе цен товаров, валюты, ценных бумаг, составляющих их базис:

1. Верно
2. Неверно
3. Неверно, лишь для некоторых видов производных ценных бумаг
4. Нет правильного ответа

236. Хеджирование – это перенесение риска от хеджера на...:

1. Другого участника рынка, вступающего в договорные отношения с хеджером
2. Организатора торгов - биржу
3. Внебиржевой рынок
4. Биржевой рынок

237. Производный финансовый инструмент, цена и характеристики которого зависят от характеристик и стоимости лежащих в его основе товаров, бондов, наличности, акций – это:

1. Дериватив
2. Акция
3. Облигация
4. Вексель

238. К числу основных групп производных финансовых инструментов не относятся:

1. Форвардные контракты
2. Фьючерсные контракты
3. Опционные контракты
4. Варранты

239. Стандартный срочный биржевой контракт, одна сторона которого обязуется купить, а другая продать определенное количество базисного актива в установленный срок в будущем по фиксированной цене - это?

1. Форвардный контракт
2. Фьючерсный контракт
3. Опционный контракт
4. Своп

240. К самым старым срочным производным финансовым инструментам относятся:

1. Форвардные контракты
2. Фьючерсные контракты
3. Опционные контракты
4. Свопы

241. Пробразом фьючерсных контрактов послужили:

1. Форвардные контракты
2. Еврооблигации
3. Свопы
4. Синдикаты

242. Фьючерсные контракты, активом которых являются кредиты и депозиты - это?

1. Процентные фьючерсы
2. Валютные фьючерсы
3. Фьючерсы на фондовые индексы
4. Нет правильного ответа

243. При каком виде опциона его держатель может реализовать свое право в любое время в пределах опционного срока?

1. Русском
2. Европейском
3. Азиатском
4. Американском

244. Как называется контракт, покупатель которого приобретает право купить или продать актив по фиксированной цене в течение определенного срока, а продавец обязуется по требованию контрагента за денежную премию обеспечить реализацию этого права?

1. Опционный контракт
2. Форвардный контракт
3. Фьючерсный контракт
4. Своп

245. Как называется соглашение между двумя контрагентами об обмене в будущем платежами или иными активами в соответствии с определенными в контракте условиями?

1. Опционный контракт
2. Форвардный контракт
3. Фьючерсный контракт
4. Своп

246. По какой стоимости оцениваются производные финансовые инструменты?

1. По справедливой стоимости
2. По остаточной стоимости
3. По первоначальной стоимости
4. По рыночной стоимости
- 5.

247. Электронный оптовый рынок стандартизированных товаров, а также ценных бумаг (акций, облигаций) и иностранной валюты это:

1. Электронная биржа
2. Фондовая биржа
3. Валютный рынок
4. Все ответы верны

248. Международный валютный рынок, глобальная система электронной торговли валютами это:

1. Электронный рынок
2. Валютный рынок
3. Форекс
4. Нет верного ответа

249. Как сказывается влияние компьютеризации на деятельности биржи?

1. Снижает издержки
2. Повышает производительность сделок
3. Снижает издержки и повышает производительность сделок
4. Не оказывает влияния

250. Чем заверяются электронные документы?

1. Электронной подписью
2. Электронной печатью
3. Распиской
4. Ничем не заверяются

251. Первичным электронным документом, на основании которого осуществляется списание и зачисление средств на счета участников, является:

1. Электронное платежное поручение
2. Договор
3. Выписка по счету

4. Нет верного ответа

252. В качестве чего выступает биржа, при заключении сделки между участниками на электронной бирже?

1. Только посредником
2. Только гарантом
3. Посредником и гарантом
4. Нет верного ответа

253. Как называется деятельность по управлению инвестициями посредством Интернет, покупками и продажами ценных бумаг через Интернет?

1. Интернет-трейдинг
2. Интернет-дилинг
3. Интернет-инвест
4. Нет верного ответа

254. Программно-аппаратный комплекс, предназначенный для организации доступа к биржевым торгам в режиме реального времени и проведения торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, это:

1. Интернет-дилинг
2. Интернет-депонент
3. Интернет-трейдинг
4. Интернет-инвест

255. Как называется вид интернет-трейдинга в котором, инвестор самостоятельно действует на бирже в режиме реального времени с помощью специального программного обеспечения, а не через посредничество интернет-брокера?

1. Самостоятельный
2. Посреднический
3. Оперативный
4. Нет верного ответа

256. Как называется вид интернет-трейдинга в котором, клиент может отдавать распоряжения по сделкам в режиме реального времени, брокер является номинальным держателем ценных бумаг клиента, и открывает ему доступ к своим торговым терминалам, подключенным к торговым системам и биржам?

1. Самостоятельный
2. Посреднический
3. Оперативный
4. Нет верного ответа

257. Данная подсистема в функциональном плане включает в себя собственно проведение биржевых торгов, начиная от анализа поступающих из подсистемы заявок и отчетов данных и заканчивая совершением сделки – это:

1. Торговая подсистема
2. Информационная подсистема
3. Депозитарная подсистема
4. Расчетно-клиринговая подсистема

258. Ее основное функциональное назначение - накопление всей доступной информации, предшествующей и сопутствующей биржевому процессу, а также генерируемой им, и выдача биржевой информации или результатов анализа биржевого процесса внешним приемникам информации – это:

1. Торговая подсистема
2. Информационная подсистема
3. Депозитарная подсистема
4. Расчетно-клиринговая подсистема

259. Какие риски ожидают частного инвестора на рынке при Интернет-торговле.

1. Сетевые риски, технические риски
2. Коммерческие риски, профессиональные риски
3. Внешний (систематический или рыночный) риск
4. Риск банкротства

260. Недостатками интернет-трейдинга являются:

1. Мошенничество в сети Интернет и Юридические проблемы
2. Одновременная торговля на нескольких биржах
3. Удобство и простота в использовании
4. Низкий уровень первоначальных финансовых вложений

261. Распространение информации, предоставление различных информационных услуг инвесторам осуществляет:

1. Служба рейтинга
2. Информационная служба рейтингового агентства
3. Отдел отраслевого рейтинга
4. Рейтинговый совет

262. Создаваемые компьютерные системы биржевых операции должны удовлетворять следующим требованиям:

1. Надежность работы и оперативное восстановление работы при сбоях без потери обрабатываемой информации
2. Нет защищенности несанкционированного доступа
3. Комплексность
4. Новизна

263. Кто входит в состав пользователей информационных технологии фондового рынка:

1. Государственные и частные организации
2. Банки
3. Лизинговые операции
4. Инвестиционные фонды

264. Первичным электронным документом, на основании которого осуществляется списание и зачисление средств на счета участников, является:

1. Электронное платежное поручение
2. Договор
3. Выписка по счету
4. Нет верного ответа

265. Что обеспечивает идентификацию отправителей документов и защиту от несанкционированного создания:

1. Печать
2. Реквизит
3. Электронная подпись
4. Копия отправленных документов

Критерии оценки: количество баллов или удовлетворительно, хорошо, отлично определяются программными средствами по количеству правильных ответов к количеству случайно выбранных вопросов.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета или экзамена.

Критерии оценки зачета в тестовой форме: количество баллов или удовлетворительно, хорошо, отлично. Для получения соответствующей оценки на зачете по курсу используется накопительная система балльно-рейтинговой работы студентов. Итоговая оценка складывается из суммы баллов или оценок, полученных по всем разделам курса и суммы баллов полученной на зачете.

Критерии оценки уровня знаний студентов с использованием теста на зачете по учебной дисциплине

Оценка	Характеристики ответа студента
Отлично	86-100 % правильных ответов
Хорошо	71-85 %
Удовлетворительно	51- 70%
Неудовлетворительно	Менее 51 %

Количество баллов и оценка неудовлетворительно, удовлетворительно, хорошо, отлично определяются программными средствами по количеству правильных ответов к количеству случайно выбранных вопросов.

Критерии оценивания компетенций следующие:

1. Ответы имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует об уверенных знаниях обучающегося и о его умении решать профессиональные задачи, оценивается в 5 баллов (отлично);
2. Более 71 % ответов имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует о достаточных знаниях обучающегося и его умении решать профессиональные задачи – 4 балла (хорошо);
3. Не менее 50 % ответов имеют полные решения (с правильным ответом) Их содержание свидетельствует об удовлетворительных знаниях обучающегося и о его ограниченном умении решать профессиональные задачи, соответствующие его будущей квалификации – 3 балла (удовлетворительно);
4. Менее 50 % ответов имеют решения с правильным ответом. Их содержание свидетельствует о слабых знаниях обучающегося и его неумении решать профессиональные задачи – 2 балла (неудовлетворительно).

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам экзамена в устной форме:

Оценка «отлично» выставляется, если дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, явлений. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа или с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «хорошо» выставляется, если дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен. Ответы на дополнительные вопросы логичны, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает.

Критерии оценки деловой (ролевой) игры: оценка «отлично» выставляется студенту, если он: продемонстрировал уверенные знания по учету денежных средств (финансовых результатов); использовал дополнительные литературные источники, нормативные документы по бухгалтерскому учету и Интернет ресурсы (не менее 3-х); показал умение логически и последовательно аргументировать свою точку зрения (не менее 2-х аргументов); проявил высокую активность в обсуждении (не менее 2-х вопросов); оценка «хорошо» выставляется студенту, если он: продемонстрировал знания по учету денежных средств (финансовых результатов); использовал литературные источники (не менее 2-х); показал умение аргументировать свою точку зрения (не менее 1-го аргумента); проявил активность в обсуждении вопросов; оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он: продемонстрировал знания по учету денежных средств; показал умение аргументировать свою точку зрения.

Критерии оценки лекции с запланированными ошибками (лекция-провокация): оценка «отлично» выставляется студенту, если он: продемонстрировал способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, знания в учете тех или иных объектов; имеет представления об объекте учета.

Написание эссе по заданным темам производят на основе прочтения основной и дополнительной литературы, анализа Интернет-ресурсов.

Критериями оценки эссе являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению. Новизна текста определяет, прежде всего, самостоятельностью в постановке

проблемы, формулированием нового аспекта известной проблемы, наличие авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений. Одним из критериев оценки работы является анализ использованной литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, справки и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса – наиболее важный критерий оценки работы студента над эссе. В данном случае определяется: а) соответствие плана теме эссе; б) соответствие содержания теме и плану эссе; в) обоснованность способов и методов работы с материалом, способность его систематизировать и структурировать; г) полнота и глубина знаний по теме; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). Также учитывается соблюдение требований к оформлению: насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; оценка грамотности и культуры изложения; владение терминологией; соблюдение требований к объёму эссе.

Критерии оценки эссе:

Оценка «отлично» выставляется если в эссе обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы при защите.

Оценка «хорошо» выставляется если основные требования к эссе выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём эссе; имеются упущения в оформлении, на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется если в работе имеются существенные отступления от требований к эссе. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании эссе; отсутствуют выводы, допущены ошибки на дополнительные вопросы при защите.

Оценка «неудовлетворительно» эссе представлен, но тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или эссе не представлен студентом.

Критерии оценки при решении задач: оценка «отлично» выставляется студенту, если он, решил задачу верно, пришел к верному знаменателю, показал умение логически и последовательно аргументировать решение задачи во взаимосвязи с практической действительностью. Оценка хорошо ставится в том случае если задача решена верно, но с незначительными погрешностями, неточностями. Оценка удовлетворительно ставится если соблюдена общая последовательность выполнения задания, но сделаны существенные ошибки в расчетах. Оценка неудовлетворительно ставится если задача не выполнена.

Критерии оценки текущих тестов: если студент выполняет правильно до 51% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «неудовлетворительно»; если студент выполняет правильно 51-70% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «удовлетворительно»; если студент выполняет правильно 71-85 % тестовых заданий, то ему выставляется оценка «хорошо»; если студент выполняет правильно 86-100% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «отлично».

Лабораторные занятия оцениваются по самостоятельности выполнения работы, грамотности в оформлении, правильности выполнения.

Практические занятия оцениваются по самостоятельности выполнения работы, активности работы в аудитории, правильности выполнения заданий, уровня подготовки к занятиям.

Самостоятельная работа оценивается по качеству и количеству выполненных домашних работ, грамотности в оформлении, правильности выполнения.