

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Игнатенко Виталий Иванович

Должность: Проректор по образовательной деятельности и молодежной политике

Дата подписания: 17.01.2024

Уникальный программный ключ:

a49ae343af5448d45d7e3e1e499659da8109ba78

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования

«Заполярье государственный университет им. Н.М. Федоровского»
ЗГУ

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹
по дисциплине

«Финансовые рынки, ценные бумаги и производные финансовые инструменты»

Факультет: электроэнергетики, экономики и управления (ФЭЭиУ)

Направление подготовки: 38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль): Финансы и инвестиции предприятий

Уровень образования: магистратура

Кафедра «Экономика, менеджмент и организация производства»

наименование кафедры

Разработчик ФОС:

Доцент, к.э.н., доцент

(должность, степень, ученое звание)

(подпись)

Е.В. Трифонов

(ФИО)

Оценочные материалы по дисциплине рассмотрены и одобрены на заседании кафедры, протокол № 9 от 27.04.2021 г.

Заведующий кафедрой

А.И. Монич

¹ В данном документе представлены типовые оценочные средства. Полный комплект оценочных средств, включающий все варианты заданий (тестов, контрольных работ и др.), предлагаемых обучающемуся, хранится на кафедре в бумажном и электронном виде.

**Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю),
соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы**

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения
Профессиональные компетенции	
ПК-1 Способен анализировать финансовые операции в организации (подразделении) и выявлять факторы, определяющие финансовые показатели	ПК-1.11 Использует базовые методы финансового управления для решения прикладных задач
ПК-2 Способен осуществлять управление инвестиционными проектами	ПК-2.9 Выбирает необходимые методики для подготовки информации для принятия решений по инвестиционным проектам

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Формируемая компетенция	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Роль и функции финансовых рынков в экономике. Использование правовых знаний в области финансовых рынков	ПК-1.11; ПК-2.9	Тестовое задание	Есть/нет, решение теста
Институты финансовых рынков. Сбор, анализ и обработка данных, необходимых для решения задачи участниками рынка ценных бумаг	ПК-1.11; ПК-2.9	Практическая работа	Решение задачи
Первичные ценные бумаги. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия управленческих решений	ПК-1.11; ПК-2.9	Практическая работа	Решение задачи
Производные финансовые инструменты. Способность	ПК-1.11; ПК-2.9	Практическая работа	Решение задачи

анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия управленческих решений			
Экзамен (очная, заочная форма обучения)	ПК-1.11; ПК-2.9	Итоговый тест	Решение тестового задания

1 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
<i>Промежуточная аттестация в форме «Экзамен»</i>				
	Итоговый тест	Академический час	от 0 до 5 баллов по критериям	Оценка от 2 до 5
	ИТОГО:	-	___ баллов	-

Критерии выставления оценки по 4-балльной шкале оценивания для экзамена или «зачтено с «оценкой»:

- оценки «отлично» заслуживает обучающийся, обнаруживший всесторонние, глубокие знания учебного материала и умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой; изучивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой обучения; безупречно отвечавший не только на вопросы билета, но и на дополнительные вопросы; проявивший творческие способности в использовании учебного материала;

- оценки «хорошо» заслуживает обучающийся, обнаруживший полные знания учебного материала, успешно выполнивший предусмотренные программой задания, изучивший основную литературу, отвечавший на все вопросы билета;

- оценки «удовлетворительно» заслуживает обучающийся, обнаруживший знания в объёме, необходимом для дальнейшей учёбы и работы по профессии, справившийся с выполнением заданий, знакомый с основной литературой, допустивший погрешности в ответе и при выполнении заданий, но обладающий достаточными знаниями для их устранения под руководством преподавателя;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных рабочей программой заданий, которые не позволят ему продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы

2.1 Задания для текущего контроля успеваемости

Тестовое задание

Вариант 1

1. Характерной особенностью реализаций отношений на рынке являются:
 - 1) распределение и перераспределение финансовых ресурсов;
 - 2) первичный и вторичный продажу эмитированных ценных бумаг;
 - 3) финансирование финансово-кредитных учреждений;
 - 4) финансирования государственных социальных программ;

2. Признак рынка, в зависимости от срока обращения делится на:
 - 1) рынок ценных бумаг;
 - 2) рынок денег, рынок капитала;
 - 3) рынок прямого финансирования и рынок не прямого финансирования;
 - 4) первичный и вторичный рынок;

3. Казначейские обязательства, депозитные сертификаты, коммерческие бумаги, банковские акцепты, соглашения об обратном выкупе являются:
 - 1) Финансовыми объектами рынка;
 - 2) Финансовыми средствами рынка;
 - 3) Финансовыми инструментами рынка;
 - 4) Финансовыми предметами рынка;

4. Если инвестор вкладывает средства в акционерный капитал, такая операция оформляется инструментами собственности:
 - 1) акциями;
 - 2) облигациями;
 - 3) векселями;
 - 4) аккредитивами;

5. Какой из приведенных видов векселя существует:
 - 1) Хозяйственный вексель;
 - 2) Простой вексель;
 - 3) Сложный вексель;
 - 4) Материальное вексель;

6. Каким видом ценных бумаг можно пользоваться одновременно как на внутреннем, так и на внешнем рынке:
 - 1) Облигация;
 - 2) евроакции;
 - 3) Вексель;
 - 4) Акция;

7. С целью покрытия дефицита местного бюджета эмитируют:
 - 1) акций;
 - 2) Казначейские заботы;
 - 3) Облигаций;
 - 4) Векселя;

8. Кто выполняет на рынке роль инвестора, приобретая те или иные ценные бумаги или заимствуя средства на кредитном рынке:
 - 1) государство;

- 2) населения;
- 3) продавцы;
- 4) юридические лица;

9. Рынок, который может точно и своевременно отражать спрос и предложение финансовых ресурсов:

- 1) совершенный финансовый рынок;
- 2) инвестиционный рынок;
- 3) фондовый рынок;

10. Спекуляция — это:

- 1) форвардный продажу валюты, эквивалентной по размерам масштабам инвестиции, плюс процент, вытекающий инвестиции;
- 2) компенсационные действия, которые совершают покупатель или продавец на валютном рынке с целью защиты своего дохода в будущем от изменения валютных курсов;
- 3) купля-продажа валюты с целью получения прибыли, равной разнице между курсом спот, по которому покупатель покупает валюту, и курсом спот, по которому он ее продал;

11. Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:

- 1) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- 2) совокупность сделок с ценными бумагами;
- 3) сделки с недвижимостью.

12. Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- 1) государством;
- 2) биржей;
- 3) акциями;
- 4) облигациями.

13. Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:

- 1) ваучер;
- 2) чек;
- 3) платежное поручение;
- 4) опцион.

14. Выберите правильный ответ. Акция – это:

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

15. Выберите правильный ответ. Акция является:

- 1) именной не эмиссионной ценной бумагой;
- 2) именной эмиссионной ценной бумагой.

16. Выберите правильный ответ. Ценные бумаги не классифицируются по ...

- 1) эмитентам;
- 2) срокам функционирования;
- 3) стоимости ценных бумаг;
- 4) по экономической природе.

Практическая работа

Задача 1. Номинальная цена акции – 500 руб. Дивиденд – 10%. Ссудный процент – 20%. Рассчитать курс акции и ее рыночную стоимость. Стоит ли приобретать данную акцию по действующей на рынке цене – 600 руб.

Задача 2. Прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 10000 тыс. руб. Общая сумма акций – 6800 тыс. руб., в том числе привилегированных 1200 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда – 30% к их номинальной стоимости. Рассчитать процентный размер дивиденда по обыкновенным акциям.

Задача 3. В следующем году рыночная цена акции может составить 700 руб. Инвестор рассчитывает получить по ней дивиденды в сумме 200 руб. Рыночная норма прибыли составляет 0,7. Рассчитать рыночную цену акции в текущем году и определить целесообразность ее приобретения по действующей в настоящий момент рыночной цене – 500 руб.

Задача 4. АО выпустило 10%-ную конвертируемую облигацию со сроком погашения 4 года. Номинальная цена облигации – 1000 руб. Через год облигация может обмениваться на 3 обыкновенные акции с номиналом 200 руб. Рыночная доходность облигации – 30%. Рыночная цена обыкновенной акции – 300 руб. Рассчитать облигационную и конверсионную стоимость конвертируемой облигации и определить, стоит ли производить обмен облигации на акции.

Задача 5. По облигации номинальной стоимостью 2400 руб. и сроком обращения 12 лет установлен купонный доход в размере 14% годовых, который ежегодно индексируется по ставке 4% годовых. Рассчитать облигационную стоимость, если рыночная норма доходности определена по фиксированной ставке 13% годовых, и определить, стоит ли покупать данную облигацию по действующей в настоящий момент рыночной цене 2450 руб.

2.2 Задания для промежуточного контроля по дисциплине (экзамен)

Вопросы к экзамену:

1. Что является характерной особенностью реализаций отношений на рынке?
2. Признак рынка в зависимости от срока обращения?
3. Дайте характеристику ценным бумагам: казначейские обязательства, депозитные сертификаты, коммерческие бумаги, банковские акцепты.
4. Какие виды ценных бумаг обращаются одновременно как на внутреннем, так и на внешнем рынке?
5. Кто выполняет на рынке роль инвестора, приобретая те или иные ценные бумаги или заимствуя средства на кредитном рынке?
6. Дайте определение рынка, который может точно и своевременно отражать спрос и предложение финансовых ресурсов.
7. Что такое спекуляция?
8. Что такое рынок ценных бумаг, организованный рынок ценных бумаг?
9. Дайте определение и классификацию ценным бумагам.
10. Что такое чистые активы?
11. Что такое учетная стоимость акции (NAV)?
12. Дайте определение опционам
13. Как рассчитываются краткосрочные казначейские обязательства?
14. Кто на рынке ценных бумаг основными прямыми участниками финансовых операций являются?
15. Дайте определение облигация.

16. Что является основным источником финансирования для нефинансовых институтов, в частности корпораций?
17. Назовите систему механизмов, функционирование которых призвано обеспечить покупку и продажу национальных денежных единиц.
18. Что такое хеджирование?
19. Назовите специфические черты валютного рынка.

Итоговый тест

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО <i>(тестирование)</i>	Контролируемая компетенция
1. Сколько периодов в истории развития российского рынка ценных бумаг можно выделить: а) 2; б) 3; в) 4; г) 5.	ПК-1.11; ПК-2.9
2. Рынок ценных бумаг царской России начал формироваться в: а) конце XIX в.; б) середине XX в.; в) конце XVIII в.; г) конце XVII в.	ПК-1.11; ПК-2.9
3. Формирование российского рынка ценных бумаг в царский период развития связано с появлением: а) рубля; б) акций; в) векселей; г) облигаций.	ПК-1.11; ПК-2.9
4. Кто впервые разместил российские государственные ценные бумаги: а) Петр I; б) Екатерина II; в) Александр I; г) Александр II?	ПК-1.11; ПК-2.9
5. Первые российские государственные ценные бумаги были размещены в: а) России; б) Германии; в) Голландии; г) Англии.	ПК-1.11; ПК-2.9

<p>6. В каком году были выпущены первые российские государственные ценные бумаги:</p> <p>а) 1700; б) 1769; в) 1809; г) 1830;</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>7. В каком году российские государственные ценные бумаги появились на российском рынке:</p> <p>а) 1809; б) 1769; в) 1703; г) 1700;</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>8. Когда появились на фондовом рынке России акции и облигации частных компаний:</p> <p>а) середина XVII в.; б) начало XIX в.; в) конец XVIII в.; г) начало XVIII в.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>9. Обращались ли ценные бумаги частных компаний в период советской России:</p> <p>а) обращались, но имели ограничения; б) не обращались; в) обращались только в период нэпа; г) обращались под контролем государства</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>11. С какого года в России не существовало рынка корпоративных ценных бумаг:</p> <p>а) 1930; б) 1917; в) 1913; г) 1940;</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>12. Существовал ли в советский период рынок государственных ценных бумаг:</p> <p>а) существовал свободно; б) не существовал; в) существовал с ограничениями; г) существовал, но в теневой сфере</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>13. Инвесторы в советский период могли:</p> <p>а) купить государственные ценные бумаги; б) продать государственные ценные бумаги; в) заложить государственные ценные бумаги; г) обменять государственные ценные бумаги на товары.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>14. В каком году началась торговля российскими корпоративными ценными бумагами через механизм депозитарных расписок на внешних фондовых рынках:</p> <p>а) 1991; б) 1993; в) 1995; г) 1997;</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>15. В какой период российский фондовый рынок существовал в форме приватизационных чеков:</p> <p>а) 1990-1992; б) 1993-1994; в) 1995-1997; г) 1997-1998</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>16. Возрождение российского рынка ценных бумаг в 1990-е гг. в основном связано с:</p> <p>а) приватизацией; б) переходом к рыночной экономике; в) распадом СССР; г) появлением акционерных обществ (АО)</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>17. С какого времени возникла товарная биржа?</p> <p>а) в XV - XVI вв. в Западной Европе; б) в XIV – XV вв. в США; в) в XVI – XVII вв. в России.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>18. Что первоначально подразумевалось под биржей?</p> <p>а) торговая площадь; б) здание; в) ярмарка.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>19. По каким причинам возникла фьючерсная торговля?</p> <p>а) с неурожайными годами; б) с развитием коммерческой деятельности в Чикаго; в) торговлей зерном на Среднем Западе; г) как средство развития биржевой торговли.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>20. Когда появилась первая российская биржа и где?</p> <p>а) в Москве в 1839 году; б) в Петербурге в 1704 году; в) в Одессе в 1796 году.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>21. Чем торговали на первой специализированной товарной бирже?</p> <p>а) хлопком; б) чаем; в) хлебом; г) сырьем.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>22. К числу основных функций российских товарных бирж относятся?</p> <p>а) установление определенных правил заключения сделок; б) торговля контрактами; в) котировка биржевых цен.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>23. Что являлось объектом сделок на фондовых биржах?</p> <p>а) валюта; б) товары, не пригодные для длительного хранения; в) иностранные девизы и тратты; г) ипотечные бумаги.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>24. Первыми биржами в современной России были созданы:</p> <p>а) Российская товарно-сырьевая биржа; б) Московская межбанковская валютная биржа; в) Московская фондовая биржа; г) Московская товарная биржа.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>25. В соответствии с каким соглашением была создана Нью-Йоркская фондовая биржа?</p> <p>а) «соглашение за чашкой кофе»; б) соглашение профсоюзов брокеров; в) «соглашение под платаном» г) Бостонское соглашение.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>26. Какой день стал «самым черным» на Wall Street?</p> <p>а) «черный вторник» 29 октября 1929 г.; б) «черный понедельник» 19 октября 1987 г.; в) «черный понедельник» 27 октября 1997 г.; г) «черная пятница» 14 апреля 2000 г.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>27. Когда на торговую площадку Нью-Йоркской фондовой биржи была допущена первая женщина?</p> <p>а) 1865 г.; б) 1929 г.; в) 1943 г. г) 1968 г.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>28. В каком городе была учреждена первая биржа?</p> <p>а) Лондон; б) Амстердам; в) Нью-Йорк; г) Антверпен.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>29. Где была создана первая специализированная фондовая биржа?</p> <p>а) Англия; б) Нидерланды; в) США; г) Италия.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>30. Кто издал указ о строительстве здания Парижской фондовой биржи?</p> <p>а) Людовик XVI; б) Робеспьер; в) Наполеон; г) Ришелье.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>31. Какая надпись была сделана на первом камне, заложенном в основание нового здания Лондонской биржи 18 мая 1801 г.?</p> <p>а) Да здравствует Король! б) Фунт стерлингов равен 7,988 г золота. в) Да простятся нам грехи наши. г) Государственный долг составляет 552730924 фунтов стерлингов.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>32. Какой успешный биржевой игрок стал основателем нового направления в экономике?</p> <p>а) Фридрих Энгельс б) Джон Кейнс в) Уоррен Баффет г) Билл Гейтс</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>33. В каком году появился индекс Dow Jones Industrial Average?</p> <p>а) 1884; б) 1896; в) 1916; г) 1928.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>34. Какая компания входит в индекс Dow Jones Industrial Average с момента его основания?</p> <p>а) General Electric б) IBM в) Exxon Mobil г) American Tobacco</p>	ПК-1.11; ПК-2.9

<p>35. Кто считается автором классического биржевого принципа: "Cut your losses and let your profits run" (сбрасывай со счетов убытки и помещай в дело свою прибыль)?</p> <p>а) Адам Смит б) Давид Рикардо в) Джон Стюарт Милль г) Жан Батист Сэй</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>36. Какое военное сражение вошло в историю биржевых операций?</p> <p>а) битва под Аустерлицем б) бомбардировка Перл-Харбор в) битва при Ватерлоо г) Сталинградская битва</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>37. Вокруг какого растения в XVII в. был раздут спекулятивный "мыльный пузырь"?</p> <p>а) гвоздика; б) кофе; в) тюльпан; г) картофель.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>38. Деятельность какой компании стала хрестоматийным примером создания финансовой пирамиды?</p> <p>а) Вест-Индская компания; б) Компания Южных морей; в) Ост-Индская компания; г) Chicago Gas.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>39. Какой индекс отражает общеевропейскую динамику акций высокотехнологичных компаний?</p> <p>а) Neuer Markt; б) Euro.NM AllShare; в) NMAX; г) Dow Jones Euro STOXX.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>40. Когда начались торги в системе Nasdaq?</p> <p>а) 5 ноября 1968 г. б) 8 февраля 1971 г. в) 5 мая 1971 г. г) 29 марта 1973 г.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>41. Какой валютный курс исторически называют "cable"?</p> <p>а) GBP/USD; б) USD/SEK; в) GBP/JPY; г) EUR/USD.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>42. Товарная биржа является:</p> <p>а) коммерческой организацией;</p> <p>б) некоммерческой организацией.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>43. Выберите термины, характеризующие сущность товарной биржи:</p> <p>а) оптовая торговля товарами;</p> <p>б) розничная торговля товарами;</p> <p>в) торговля биржевыми контрактами;</p> <p>г) место, где торги проводятся по любым товарам и в разное время</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>44. Биржа имеет право осуществлять следующие виды деятельности:</p> <p>а) торговая деятельность;</p> <p>б) деятельность, связанная с организацией и регулированием биржевой торговли;</p> <p>в) приобретение долей (паев), акций предприятий, учреждений и организаций, если они не ставят целью осуществление деятельности, непосредственно не связанной с организацией и регулированием биржевой торговли.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>45. Биржа самостоятельно устанавливает:</p> <p>а) размер отчислений в пользу биржи от комиссионных, получаемых биржевыми посредниками в вознаграждение за посреднические операции на бирже;</p> <p>б) уровни и пределы цен на биржевой товар в биржевой торговле;</p> <p>в) сборы, тарифы и другие платежи, взимаемые в пользу биржи с ее членов и других участников биржевой торговли за услуги, оказываемые биржей и ее подразделениями;</p> <p>г) размер вознаграждения, взимаемого биржевыми посредниками за посредничество в биржевых сделках.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>46. Фондовая биржа выполняет ряд функций:</p> <p>а) государственные;</p> <p>б) региональные;</p> <p>в) экономические;</p> <p>г) товарные;</p> <p>д) методологические.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>47. Укажите основных участников биржевого рынка ценных бумаг?</p> <p>а) акционеры бирж;</p> <p>б) брокеры;</p> <p>в) дилеры;</p> <p>г) АО –эмитенты;</p> <p>д) депозитарий;</p> <p>е) доверительный управляющий;</p> <p>ж) другие, кроме перечисленных.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>48. Что является существенной особенностью биржевого рынка?</p> <p>а) продажа базового актива с целью инвестирования временно свободных денежных средств в экономику;</p> <p>б) приобретение базового актива в целях перепродажи;</p> <p>в) купля-продажа базового актива в форме перепродажи;</p> <p>г) финансовое посредничество с регламентированным режимом работы.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>49. Основные формы биржевой торговли?</p> <p>а) форма организованной торговли;</p> <p>б) форма стихийной торговли;</p> <p>в) аукционная форма;</p> <p>г) агентская форма.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>50. Каковы основные обязанности фондовой биржи?</p> <p>а) ограничение манипулирования ценами;</p> <p>б) предоставление заинтересованному лицу списка ценных бумаг, допущенных к торгам;</p> <p>в) регистрация биржевых сделок;</p> <p>г) раскрытие информации о деятельности эмитента, чьи ценные бумаги обращаются на бирже;</p> <p>д) разработка правил организации торговли;</p> <p>е) заключение сделок с ценными бумагами.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>51. Что представляет собой единый биржевой курс?</p> <p>а) средний курс между ценой покупки и продажи за день;</p> <p>б) средний курс, рассчитанный на основе совершенных сделок по цене покупки;</p> <p>в) средний курс, рассчитанный на основе совершенных сделок по цене продажи;</p> <p>г) средний курс, обеспечивающий наибольшее количество сделок;</p> <p>д) средний курс, рассчитанный на основе заявок (приказов) инвесторов брокерам купить и продать ценные бумаги.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>52. Из каких элементов состоит процедура допуска ценных бумаг к торгам?</p> <p>а) листинг;</p> <p>б) паблисити;</p> <p>в) предлистинг;</p> <p>г) делистинг;</p> <p>д) котировка ценных бумаг;</p> <p>е) аудит финансовой отчетности эмитента.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>53. Создание биржи начинается с:</p> <p>а) подписания учредительного договора;</p> <p>б) предоставления услуг по заключению сделок;</p> <p>в) уплаты расходов по созданию биржи;</p> <p>г) разработки и утверждения устава.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>54. В Уставе биржи отражаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) цена на базовые активы биржи; б) основные положения, определяющие внутреннюю структуру биржи; в) порядок создания органов управления и контроля биржи; г) взаимоотношения членов биржи и других участников торгов; д) организационно-правовая форма биржи; е) порядок внесения членских взносов при вступлении в члены биржи. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>55. Комиссия по товарным биржам принимает решение о включении в перечень товарной биржи на основании следующих документов:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) заявления; б) квитанции об оплате 1000 МРОТ; в) копий учредительных документов; <p>25</p> <ul style="list-style-type: none"> г) предоставления списка лиц, являющихся учредителями биржи 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>56. Для осуществления биржевой деятельности товарной бирже необходимо наличие:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) лицензии ГКАП России; б) лицензии Министерства финансов; в) лицензии КТБ. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>57. Споры, возникающие в связи с биржевой торговлей, разрешают:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) биржевой совет; б) суд; в) арбитражный суд; г) третейский суд; д) Министерство финансов РФ. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>58. Непосредственными участниками биржевых торгов являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) инвесторы (покупатели); б) эмитенты (продавцы); в) посредники (дилеры и брокеры); г) организации, предоставляющие услуги на рынке (биржа, регистраторы, депозитарии, клиринговые организации и др.); д) государственные органы регулирования и контроля. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>59. Биржевые посредники совершают биржевые сделки:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) от имени клиента и за его счет, от имени клиента и за свой счет; б) по решению Биржевого совета; в) от своего имени и за счет клиента; г) от своего имени и за свой счет с целью последующей перепродажи на бирже. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>60. Дилер – это:</p> <p>а) участник биржевых торгов;</p> <p>б) организатор биржевой деятельности;</p> <p>в) профессиональный участник биржевых сделок, работающий самостоятельно и совершающий сделки за свой счет.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>61. Брокеры получают оплату за услуги как ... от объема продаж.</p> <p>а) сумма;</p> <p>б) процент;</p> <p>в) маржа.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>62. В соответствии с биржевыми правилами любое заинтересованное лицо имеет право получить следующую информацию:</p> <p>а) дата заключения сделки;</p> <p>б) время заключения сделки;</p> <p>в) наименование товаров, являющихся предметом сделки;</p> <p>г) цену товара;</p> <p>д) количество товара;</p> <p>е) данные о покупателе и продавце;</p> <p>ж) иная информация.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>63. При биржевой торговле в «яме» торгуют:</p> <p>а) одним видом товара;</p> <p>б) группой товаров с одинаковыми признаками;</p> <p>в) разными товарами.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>64. При балансирующем методе все сделки заключаются:</p> <p>а) по цене продавцов;</p> <p>б) по цене покупателей;</p> <p>в) по цене равновесия.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>65. Система «маркет-мейкер» это:</p> <p>а) торги в яме;</p> <p>б) торги через шумовые нагрузки;</p> <p>в) торги через компьютерную сеть</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>66. Является ли финансовое состояние участника торгов обязательным для его допуска к торгам? а) да; б) нет; в) при определенных условиях.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>67. К основным параметрам, характеризующим сделки, заключаемые на биржевом рынке, относятся: а) предмет сделки; б) объем сделки; в) цена исполнения сделки; г) срок исполнения сделки; д) срок расчета по сделке; е) размер комиссионных по сделке.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>68. Биржевой товар – это: а) объекты недвижимости; б) не изъятый из оборота товар определенного рода и качества; в) интеллектуальная собственность.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>69. Для фондового биржевого рынка наиболее характерны следующие сделки: а) схема двойного посредничества; б) схема двух брокеров; в) посредничество через дилера; г) посредничество через брокера; д) прямое заключение сделок.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>70. Какие сделки относятся к кассовым сделкам, если на биржевом рынке были заключены сделки со следующими сроками исполнения: а) в момент заключения сделки; б) в течение одного дня с момента заключения сделки; в) в течение 10 дней с момента заключения сделки; г) в течение 3 дней с момента заключения сделки; д) в течение 60 дней с момента заключения сделки; е) в течение 90 дней с момента заключения сделки; ж) в течение 4 дней с момента заключения сделки.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>71. Какие сделки относятся к срочным сделкам, если на биржевом рынке были заключены сделки со следующими сроками исполнения: а) в момент заключения сделки; б) в течение одного дня с момента заключения сделки; в) в течение 10 дней с момента заключения сделки; г) в течение 3 дней с момента заключения сделки; д) в течение 60 дней с момента заключения сделки; е) в течение 90 дней с момента заключения сделки; ж) в течение 4 дней с момента заключения сделки.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>72. Кассовая сделка – это покупка:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) акций на маржу; б) акций без покрытия; в) ценных бумаг с оплатой заемными деньгами; г) акций дилером. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>73. Цены при срочных сделках фиксируются:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) на уровне курса биржевого дня заключения срочной сделки; б) на уровне курса последнего биржевого дня, т.е. на момент исполнения сделки; в) на уровне курса любого биржевого дня в период от дня заключения до момента исполнения сделки; г) на уровне максимальной цены, по которой ценная бумага может быть куплена, и минимальной цены, по которой она может быть продана 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>74. Для биржевого рынка наиболее характерны следующие виды сделок:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) простые сделки с премией; б) кратные сделки с премией; в) стеллаж; г) пролонгационные сделки; д) твердые сделки; е) срочные сделки на разницу; ж) фьючерсные сделки. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>75. Для внебиржевого рынка наиболее характерны следующие виды сделок:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) простые сделки с премией; б) кратные сделки с премией; в) стеллаж; г) пролонгационные сделки; 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>76. На биржевом рынке существуют следующие формы заключения сделок:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) в устной форме; б) в форме обмена стандартными бумажными записками; в) фиксируются в центральном торговом компьютере; г) по телефону (с записью на магнитную ленту); д) по телексу; е) по электронной почте. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>77. Сделки на биржевом рынке фиксируются в виде:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) подписанных бланков договоров купли-продажи; б) записей в журналах операций; в) брокерских и дилерских записок; г) рапортичек трейдеров; д) отметок на бланках выполнения заявок; е) распечаток телесных сообщений; ж) отчетных компьютерных файлов. 	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>78. Рынку ценных бумаг, использующему различные виды расчетно-клиринговых систем, свойственны следующие специфические виды рисков:</p> <p>а) риск понесения убытков по возмещению;</p> <p>б) общий риск;</p> <p>в) риск потери основной суммы долга;</p> <p>г) рыночный (недиверсифицируемый) риск;</p> <p>д) риск потери ликвидности;</p> <p>е) диверсифицируемый риск.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>79. Отличительной особенностью опциона, характеризующей его обращение на биржевом рынке, является право:</p> <p>а) купить определенное число базового актива по фиксированной цене;</p> <p>б) продать определенное число базового актива по фиксированной цене;</p> <p>в) купить определенное число акций по номинальной цене;</p> <p>г) купить определенное число акций по номинальной цене до их выпуска в обращение.</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>80. Право подписки представляет собой:</p> <p>а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска;</p> <p>б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт;</p> <p>в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности на уже обращающиеся ценные бумаги;</p> <p>г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>81. Для каких целей компания использует выкуп акций? Можно ли считать это действие манипулированием акциями? Почему?</p> <p>_____</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>82. Выплата дивидендов: плюсы и минусы для акционеров и для рынка акций компании. _____</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>83. Инвестор приобрел 100 акций на бирже по цене 800 руб. за акцию, а через некоторое время продал их по цене 810 руб. Размер брокерских комиссионных составляет 0,5 %. Каков чистый доход инвестора? Какую сумму инвестор заплатил брокеру?</p> <p>_____</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>84. Инвестор имеет 10 000 руб. и совершает маржинальную сделку по покупке акций, играя на повышение. Заем, предоставленный брокером, составляет 10 000 руб., рыночная цена одной акции — 200 руб. Размер комиссионного вознаграждения брокера составляет 0,5 %. Однако акции упали в цене, и инвестор закрыл позицию при цене 190 руб. за акцию. Рассчитайте финансовый результат инвестора с учетом комиссионных. Рассчитайте размер комиссионного вознаграждения брокера. _____</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>85. Инвестор заключил договор доверительного управления с управляющим на рынке ценных бумаг, в соответствии с которым в управление ценными бумагами была отдана сумма 100 000 руб. Плата за управление по договору составляет 5 % от среднегодовой стоимости портфеля. Через один год стоимость портфеля ценных бумаг составила 120 000 руб. Рассчитайте финансовый результат управления для инвестора с учетом платы за управление. Какова плата за управление? _____</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>86. Клиент Петров и клиент Иванов инвестируют по 10 000 руб. в акции компании «Юпитер», рыночная цена которых составляет 100 руб. Петров покупает акции по наличному счету, а Иванов — используя маржинальный счет с 50 %-ной первоначальной маржей. Когда цена акций достигла 120 руб., инвесторы закрыли свои позиции. Какова доходность данной инвестиционной операции для каждого их инвесторов? _____</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>87. Петербургский купец должен заплатить берлинскому 8000 марок через Амстердам. Сколько он должен внести рублей, если за 25 руб. дают в Голландии 32 гульдена, а за 73 гульдена дают в Берлине 125 марок?</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>
<p>88. Бабушка на бирже: как пенсионерка стала миллионером. Получить новую профессию, сделать карьеру и заработать неплохие деньги — в каком возрасте это реально? Как выясняется на примере фрау Моц, даже если вы разменяли девятый десяток, отправляться на покой еще рано — все только начинается. Ее сегодня называют самым известным частным инвестором Германии. А молодым брокерам остаётся только завидовать её профессионализму и интуиции.</p> <p>До 48 лет она прожила домохозяйкой, воспитывая детей. Невольным инициатором ее нынешнего занятия стал муж-бухгалтер, который на склоне лет как-то в ссоре упрекнул ее: «Ты всю жизнь была слишком глупа, чтобы зарабатывать деньги».</p> <p>Ингебор Моц эти слова задела до глубины души, и она решила доказать ему, что эти слова чудовищно несправедливы. Увы, не успела — вскоре муж умер, оставив ей в наследство ценные бумаги. И за 10 лет из акций, стоивших гроши, она сформировала инвестиционный портфель стоимостью почти в миллион евро...</p> <p>Фрау Моц даже в свои 85 выглядит как образцовая бизнесвумен: быстрая речь, четкое формулирование мыслей, светлая голова, при этом никаких сантиментов и размышлений об отвлеченном или о вечном. Свой взгляд на игру на бирже фрау Моц изложила в книге «Биржевой детектив» (Borsenkrimi). Многие издательства отказались ее печатать — текст, мол, слишком простенький, не захватывает. А потом кусали локти. В Интернете бабушкины записки стали настольной книгой инвестора...</p> <p>Фрау Моц: «Надо помнить, что биржа — это прежде всего большая</p>	<p>ПК-1.11; ПК-2.9</p>

<p>кухня слухов, и несведущие могут на них попасться. А чтобы стать сведущим, нужно время, потому моя система для тех, у кого это время есть, а не для тех, кто, как на игровых автоматах, готов, потеряв в азарте голову, броситься в погоню за быстрыми деньгами. Я непременно должна знать, во что вкладываю. На каждую компанию у меня досье: какая у нее репутация, прибыль. Но главное — хорошо ли эта компания платит дивиденды».</p> <p>Проанализируйте ситуацию и ответьте на вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какие именно виды ценных бумаг и для каких целей можно применять в деятельности частного инвестора? 2. Какие стратегии построения инвестиционного портфеля наиболее уместны для неквалифицированного инвестора? 	
<p>89. Инвестор приобретает акции ПАО «Звезда» на 7 500 тыс. руб. за счет собственных средств, занимает 1 200 тыс. руб. под 15,5% на год и также инвестирует их в акции ПАО «Звезда». Ожидаемая доходность акций ПАО «Звезда» равна 18%.</p> <p>Рассчитайте ожидаемую доходность этих операций для инвестора. Определите целесообразность принятого решения о покупке этой ценной бумаги.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>90. Рассматривается новая технологическая линия стоимостью 20 млн. долл., срок эксплуатации – 5 лет, амортизация оборудования для целей бухгалтерского учёта и для целей налогообложения определяется методом линейной амортизации. Выручка от реализации продукции по годам в тысячах долларов: 7500, 7800, 8500, 8000, 8000. Текущие расходы по годам: 4500 тыс. долл. в 1-й год, с последующим приростом их на 3 %. Ставка налога на прибыль в Красноярском крае на 2023 г. – 20 %.</p> <p>Рассчитайте чистый дисконтированный доход по проекту при требуемой норме доходности равной 18%.</p> <p>Определите целесообразность участия инвестора в этом проекте.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9
<p>91. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда составляет 7 000 000 рублей, а количество паев – 5 000 штук. Через 1 год стоимость чистых активов этого фонда составила 11 000 000 рублей, а количество паев – 7 000 штук. Рассчитайте доходность вложений в данный фонд, если размер надбавки составляет 5%, а размер скидки – 2%. Примите решение о целесообразности продажи пая в данных условиях.</p>	ПК-1.11; ПК-2.9

Ключи к заданиям по дисциплине «Финансовые рынки, ценные бумаги и производные финансовые инструменты»

1.	Б	41.	Б
2.	В	42.	А, В, Д
3.	В	43.	Б
4.	Б	44.	А, В
5.	В	45.	А
6.	Б	46.	В
7.	А	47.	Б, В, Ж
8.	Б	48.	Г
9.	В	49.	А
10.	А	50.	А, Б
11.	В	51.	Б
12.	А	52.	Д
13.	В	53.	А
14.	Б	54.	Б, Г, Д
15.	А	55.	А, В
16.	А	56.	А, В
17.	Б	57.	А, В, Г
18.	Б, В	58.	В, Г
19.	Б	59.	А, В, Г
20.	В	60.	В
21.	А, В	61.	Б
22.	А, В, Г	62.	А, Б, В, Г, Д
23.	А, Г	63.	А
24.	В	64.	В
25.	Б	65.	В
26.	В	66.	А
27.	Г	67.	А, Б, В, Г, Д
28.	А	68.	Б
29.	В	69.	А, Б, В
30.	Г	70.	А, Б, Г
31.	Б	71.	В, Д, Е, Ж
32.	Б	72.	А
33.	А	73.	А, Б, В, Г
34.	Б	74.	А, Б, В, Д, Е, Ж
35.	В	75.	Г
36.	В	76.	А, Б, В
37.	Б	77.	А, Б, В, Г, Д, Е, Ж
38.	Б	78.	А, В, Д, Е
39.	Б	79.	А, В
40.	А	80.	Г
		81.	Как правило акции выкупаются эмитентами для

			последующего аннулирования. В дальнейшем эта мера позволяет или увеличить доходность обыкновенных акций, или направить сохранённую прибыль на дорогостоящее обновление технологического оснащения, внедрение новых технологий. В спекулятивных интересах выкуп акций провоцирует «медвежью» ситуацию на фондовом рынке															
		82.	Для держателей акций – увеличение годовой доходности ценной бумаги; для рынка акций – уменьшение рыночной стоимости															
		83.	Чистый доход инвестора: 195 руб. Вознаграждение брокера: 805 руб.															
		84.	Полные потери инвестора: 1 195 руб. Вознаграждение брокера: 195 руб.															
		85.	Чистый доход инвестора: 14 500 руб. Плата за управление: 5 500 руб.															
		86.	Доходность у Петрова 20%, доходность у Иванова 40%															
		87.	3650 руб.															
		88.	1. Зависит от принятой стратегии инвестирования и от ОПФ инвестора: для государственных фондов это безрисковая стратегия, для частного инвестора возможна агрессивная стратегия) 2. можно использовать «ленивый портфель», 50:50)															
		89.	<p><i>Решение:</i></p> $18 * \frac{7500+1200}{7500} - 15,5 * \left(\frac{1200}{7500}\right) = 20,88 - 2,48 = 18,4$ <p>или</p> $\frac{(7500+1200)*0,18-1200*0,155}{7500} * 100 = \frac{1380}{7500} * 100 = 18,4$ <p><i>Ответ:</i> ожидаемая доходность 18,4%. Ожидаемая доходность достаточна, приобретение целесообразно.</p>															
		90.	<p><i>Решение:</i> Денежный поток по проекту В соответствии с ФСБУ №6/2020 метод линейной амортизации позволяет установить норму амортизации: На=Первоначальная стоимость объекта: Срок полезного использования = 20 млн.:4 года=4 млн. долл. В соответствии с Налоговым кодексом РФ налог на прибыль имеет налоговую базу – разница между налогооблагаемыми доходами и налогооблагаемыми расходами. При получении отрицательного финансового результата налог на прибыль не исчисляется и не уплачивается в бюджет. Полученный убыток компенсируется из будущей прибыли путём уменьшения налоговой базы на 1/10 суммы ранее полученного убытка. Чистый денежный поток=Чистая прибыль-Неденежные доходы+Неденежные расходы, где неденежными расходами является амортизация (Бригхэм Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. СПб.: Питер, 2005 г., с. 73)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>1-й год</th> <th>2-й год</th> <th>3-й год</th> <th>4-й год</th> <th>5-й год</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Выручка</td> <td>7500,00</td> <td>7800,00</td> <td>8500,00</td> <td>8000,00</td> <td>8000,00</td> </tr> </tbody> </table>				Показатели	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год	5-й год	Выручка	7500,00	7800,00	8500,00	8000,00	8000,00
Показатели	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год	5-й год													
Выручка	7500,00	7800,00	8500,00	8000,00	8000,00													

			Текущие расходы	4500,00	4635,00	4774,05	4917,27	5064,79
			Амортизация	4000,00	4000,00	4000,00	4000,00	4000,00
			Прибыль до налогообложения	-1000,00	-835,00	-274,05	-917,27	-1064,79
			Налог на прибыль	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Чистая прибыль	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Чистые денежные поступления	3000,00	3165,90	3725,95	3082,73	2935,21
			$NPV = -20000 + \frac{3000}{(1+0,18)^1} + \frac{3165,9}{(1+0,18)^2} + \frac{3725,95}{(1+0,18)^3} + \frac{3082,73}{(1+0,18)^4} + \frac{2935,21}{(1+0,18)^5} = -10043,15$					
			<p><i>Ответ:</i> данный проект убыточный с любой точки зрения, за 5 лет не окупается.</p>					
		91.	<p><i>Решение:</i> Расчёт доходности пая</p> $\left(\frac{\frac{11000000}{7000} * (1-0,02)}{\frac{7000000}{5000} * (1+0,05)} - 1 \right) * 100 = 4,76 \%$ <p><i>Ответ:</i> доходность от вложения в ПИФ составит 4,76%.</p> <p>Если решение принимается в долгосрочном горизонте владения паем, то продажа его преждевременна, так как доходность безрисковая.</p> <p>Если решение принимается в краткосрочном горизонте, то доходность близка к точке безубыточности и для окончательного решения недостаточно исходных данных.</p>					