

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Игнатенко Виталий Иванович

Должность: Проректор по образовательной деятельности и молодежной политике

Дата подписания: 24.06.2025 10:18:30

Уникальный программный ключ:

a49ae343af5448d4517c7e1e499c59da8109ba78

**Министерство науки и высшего образования РФ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Заполярье государственный университет им. Н. М. Федоровского»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**по дисциплине**  
**Рынок ценных бумаг**

Уровень образования: бакалавриат

Кафедра «Экономика, менеджмент и организация производства»

Разработчик ФОС:

к.э.н., доцент, Глубокова Людмила Геннадьевна

\_\_\_\_\_ Глубокова Людмила Геннадьевна

Оценочные материалы по дисциплине рассмотрены и одобрены на заседании кафедры, протокол № №7 от 17.03.2025 г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ к.э.н., доцент Н.А. Торгашова



Фонд оценочных средств по дисциплине Рынок ценных бумаг для текущей/промежуточной аттестации разработан в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по специальности / направлению подготовки 38.03.01 Экономика на основе Рабочей программы дисциплины Рынок ценных бумаг, утвержденной решением ученого совета от 17.03.2025 г., Положения о формировании Фонда оценочных средств по дисциплине (ФОС), Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ЗГУ, Положения о государственной итоговой аттестации (ГИА) выпускников по образовательным программам высшего образования в ЗГУ им. Н.М. Федоровского.

## 1. 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
УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.8 Способен осуществлять функционально-стоимостной анализ финансовой информации для решения задач профессиональной деятельности
УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.10 Способен принимать решения относительно деятельности организации на основе данных функционально-стоимостного анализа

Таблица 2. Паспорт фонда оценочных средств

№п/п	Контролируемые разделы(темы) дисциплины	Код результата обучения по дисциплине/ модулю	Оценочные средства текущей аттестации		Оценочные средства промежуточной аттестации	
			Наименование	Форма	Наименование	Форма
<b>9 семестр</b>						

## 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

1. Понятие, сущность и функции рынка ценных бумаг. Объективная необходимость существования рынка ценных бумаг в рыночной экономике. Классификации рынков ценных бумаг по различным основаниям.

2. Ценная бумага как экономическая категория. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификации ценных бумаг по различным основаниям.

Виды ценных бумаг, обращающиеся на российском рынке ценных бумаг

3. Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций, внутренняя стоимость акции.



4. Облигации: понятие и разновидности, погашение облигаций. Финансовые ограничения, связанные с выпуском облигаций.

5. Государственный внутренний и внешний долг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Понятие и виды государственных и муниципальных ценных бумаг в России.

6. Еврооблигации. Участники и инфраструктура рынка еврооблигаций. Еврооблигации Российской Федерации.

7. Понятие и виды векселя. Характер обязательства, выраженного векселем. Ответственность по векселю, протест векселя. Индоссамент: понятие и отличие от цессии.

8. Структура рынка ценных бумаг

9. Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.

10. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам.

11. Понятие, виды и этапы эмиссии ценных бумаг. Конструирование ценных бумаг.

12. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Функции андеррайтера. Андеррайтинговый (эмиссионный) синдикат.

13. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

14. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, стратегии управления.

15. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные (коллективные). Признаки и характерные черты форм коллективного инвестирования. Основные преимущества коллективного инвестирования по сравнению с индивидуальным инвестированием.

16. Понятие, статус и виды инвестиционных фондов. Важнейшие показатели в деятельности фонда: стоимость чистых активов и стоимость пая. Расчет стоимости пая.

17. Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура. Члены и участники биржи. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже.

18. Механизм торговли на фондовой бирже: виды аукционов, приказы.

19. Фундаментальный и технический анализ. Методы оценки и прогнозирования стоимости ценных бумаг: сравнительная характеристика

20. Регулятивная инфраструктура. Общая характеристика регулятивной инфраструктуры в России. Политика государства на рынке ценных бумаг: основные принципы, задачи и методы регулирования.

21. Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг: статус, основные функции, политика, механизм взаимодействия. Функции и организация ФКЦБ.

22. Саморегулируемые организации: понятие, требования, права.

23. Основные законы РФ по рынку ценных бумаг.

24. Этика фондового рынка.

25. Информационная инфраструктура фондового рынка: понятие, основные информационные продукты. Раскрытие информации в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг». Служебная (инсайдерская) информация.

26. Фондовые индексы: международная и российская практика.

27. Ключевые тенденции развития мирового фондового рынка

28. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика

29. Обыкновенные и привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Уставная и кумулятивная система голосования. Разновидности привилегированных акций

30. Чеки: условия выпуска и обращения в России

31. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства





32. Депозитные и сберегательные сертификаты. Условия выпуска и обращения

33. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с распределением финансового капитала

34. Виды профессиональной деятельности, связанные с организацией обращения ценных бумаг

35. Депозитарная деятельность. Понятие центрального депозитария, расчетного депозитария, клиентского (кастодиального) депозитария

## 2.2 Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы контрольных работ для заочной формы обучения

Указания к выполнению работы:

Номер Вашего варианта соответствует последней цифре зачетной книжки. В соответствии с ним из каждого раздела выберете темы контрольных работ. Обязательно указать вариант. Работу сдавать в распечатанном виде.

Вариант 1

1. Вексель. Использование векселей в Российской и зарубежной хозяйственной практике.

2. Сделки с ценными бумагами. Классификация сделок и операций с ценными бумагами.

3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). В каких случаях профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны раскрывать информацию о своих операциях с ценными бумагами.

Вариант 2

1. Коносамент, его назначение и характеристика как ценной бумаги.

2. Информационная инфраструктура фондового рынка. Служебная информация и ограничения на ее использование на рынке ценных бумаг.

3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Какие функции выполняют регистраторы профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Вариант 3

1. Производные ценные бумаги. Особенности использования товарных фьючерсов и опционов.

2. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг. Биржевая информация.

3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Можно ли выпускать сертификат эмиссионной ценной бумаги на предъявителя.

Вариант 4

1. Производные ценные бумаги. Особенности использования финансовых фьючерсов и опционов.

2. Информационная инфраструктура фондового рынка. Понятие рейтинга. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства.

3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите





в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Можно ли совершать на бирже сделки с финансовыми инструментами, не включенными в список обращаемых на фондовой бирже.

#### Вариант 5

1. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования.
2. Информационная инфраструктура фондового рынка и ее дивидендов.
3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Правомерны ли действия эмитента, который прекратил действие договора с регистратором и поместил об этом информацию в газете, а также разослал владельцам ценных бумаг уведомление, что все выписки, выданные прежним держателем реестра, недействительны, и необходимо пройти перерегистрацию с компенсацией эмитенту почтовых расходов.

#### Вариант 6

1. Депозитарные расписки, их виды и назначение.
2. Правовая инфраструктура рынка ценных бумаг. Структура Российского законодательства по ценным бумагам.
3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Каким минимальным количеством акций должен владеть акционер, чтобы иметь возможность предложить свою кандидатуру в совет директоров АО, если уставный капитал успешно работающего (т.е. выполняющего свои обязательства перед акционерами) открытого АО состоит из 1000 акций имеющих одинаковую номинальную стоимость (структура уставного капитала: 80% - обыкновенные акции, 20% - привилегированные).

#### Вариант 7

1. Эмиссия ценных бумаг. Понятие и классификация эмиссий.
2. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и их виды.
3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Определите рыночную стоимость облигации федерального займа номиналом 1 000 руб. на вторичном фондовом рынке на 29 августа. Срок выплаты следующего купонного дохода 27 сентября, его размер 150 руб. (длительность периода между выплатами купонного дохода 100 дней).

#### Вариант 8

1. Виды сделок с ценными бумагами. Запрещенные сделки (сделки связанные с манипулированием ценами).
2. Требования, предъявления к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения Вопрос (ситуационная задача). Когда акционерное общество не вправе акционерам выплачивать дивиденды.

#### Вариант 9

1. Сделки с ценными бумагами. Характеристика кассовых, срочных, фьючерсных





и опционных сделок.

2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Дилерская деятельность и ее характеристика.

3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Кто располагает служебной информацией об эмитенте.

Вариант 0

1. Виды сделок с ценными бумагами и их характеристика.

2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность).

3. Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения. Вопрос (ситуационная задача). Возможна ли ситуация, когда реестр акционеров одного эмитента ведется несколькими реестродержателями (регистраторами), каждый из которых ведет свою часть реестра.

ФОС расположен в разделе «Сведения об образовательной организации» подраздел «Образование» официального сайта ЗГУ

<http://polaruniversity.ru/sveden/education/eduor>

1. Что такое ценные бумаги?

- a) Нематериальные активы
- b) Финансовые инструменты, удостоверяющие права их владельцев
- c) Долговые обязательства

2. Какой из следующих типов ценных бумаг является долговым инструментом?

- a) Акции
- b) Облигации
- c) Варианты

3. Что такое акция?

- a) Долговая ценная бумага
- b) Долевая ценная бумага
- c) Финансовый дериватив

4. Что обозначает термин "дивиденд"?

- a) Процент от задолженности
- b) Прибыль, распределяемая между акционерами
- c) Ставка по облигации

5. Какой из перечисленных факторов НЕ влияет на рыночную стоимость акций?

- a) Финансовые отчеты компании
- b) Политическая стабильность
- c) Общая длина рабочего дня

6. Что такое IPO (Initial Public Offering)?

- a) Вторичное размещение акций
- b) Первичное размещение акций на бирже
- c) Продажа долговых обязательств





7. Какой из следующих терминов относится к фондовому рынку?

- a) Валютный рынок
- b) Криптовалютный рынок
- c) Рынок облигаций

8. Что обозначает термин "бульбашка" в экономике?

- a) Падение рынка
- b) Искусственный рост цен на активы
- c) Снижение процентных ставок

9. Какое из следующих утверждений о фондовом индексе верно?

- a) Он представляет собой один конкретный актив
- b) Он измеряет тенденции на рынке акций
- c) Он всегда растет

10. Какой индекс представляет собой показатель активности на российском фондовом рынке?

- a) S&P 500
- b) DAX
- c) RTS

11. Что такое "медвежий рынок"?

- a) Период роста цен на активы
- b) Период снижения цен на активы
- c) Период стабильности цен

12. Какой из следующих типов анализа используется для оценки акций?

- a) Технический анализ
- b) Социальный анализ
- c) Экологический анализ

13. Какой из следующих факторов может увеличить стоимость облигации?

- a) Повышение процентных ставок
- b) Снижение процентных ставок
- c) Увеличение сроков погашения

14. Что такое "брокер"?

- a) Лицо или организация, осуществляющие сделки с ценными бумагами от имени клиентов
- b) Человек, занимающийся только различными акциями
- c) Институт, который предоставляет кредиты на покупку акций

15. Какой из следующих вариантов определяет "первичное размещение акций"?

- a) Продажа акций на вторичном рынке
- b) Начальная продажа акций новой компании
- c) Обмен акций на облигации

16. Что такое "производные финансовые инструменты"?

- a) Инструменты, стоимость которых зависит от другого актива
- b) Инструменты, которые всегда имеют фиксированную стоимость
- c) Инструменты, которые никогда не теряют в цене





17. Что такое "ликвидность" на рынке ценных бумаг?

а) Возможность быстро купить или продать актив без значительного изменения цены

б) Сумма акционерного капитала компании

с) Общая стоимость всех ценных бумаг компании

18. Что такое "казначейские облигации"?

а) Облигации, выпущенные местными органами власти

б) Долговые обязательства, выпущенные государством

с) Облигации, выпущенные частными компаниями

19. Какую роль играют рейтинговые агентства на рынке ценных бумаг?

а) Они регулируют рынок

б) Они оценивают кредитоспособность эмитентов

с) Они покупают и продают ценные бумаги

20. Какой из следующих факторов может негативно повлиять на рынок ценных бумаг?

а) Увеличение потребительских расходов

б) Повышение процентов по займам

с) Увеличение доходов компаний

1. Контрольные вопросы и задания; 2. Тестовые задания; 3. Практические задачи.