

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 27.05.2026 07:32:51
Уникальный программный ключ:
637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447



**Образовательное частное учреждение высшего образования
«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)**

**ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И
МЕНЕДЖМЕНТА**

УТВЕРЖДАЮ
Директор института
международной экономики,
лидерства и менеджмента
А.А. Панарин
«23» декабря 2024г.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине:
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Специальность
38.05.02 Таможенное дело

Специализация:
Таможенные платежи и валютный контроль

Квалификация (степень):
специалист таможенного дела

Формы обучения:
очная, заочная

Москва

Фонд оценочных средств для дисциплины «Рынок ценных бумаг». Направление подготовки 38.05.02 Таможенное дело, направленность (профиль): «Таможенные платежи и валютный контроль» / Т.Л. Мищенко – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова

Фонд оценочных средств является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины.

Разработчик: Т.Л. Мищенко

Заведующий кафедрой:  / Новикова Т.В.

1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Настоящий Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине «Рынок ценных бумаг» является неотъемлемым приложением к рабочей программе дисциплины (РПД) «Рынок ценных бумаг». На данный ФОС распространяются все реквизиты утверждения, представленные в РПД по данной дисциплине.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Для определения качества освоения обучающимися учебного материала по дисциплине используются следующие оценочные средства:

№ п/п	Оценочное средство	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Тестирование	Вид контроля, позволяющий оценить изученный теоретический материал.	Вопросы для проведения тестирования
2	Практические задания	Вид контроля, позволяющий оценить умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач	Задания к практическому занятию
3	Контрольная работа	Вид контроля, позволяющий определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций	Задания контрольной работы
4	Самостоятельная работа	Вид контроля, позволяющий оценить проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборку нормативного и иного материала и выполнение других заданий	Задания самостоятельной работы
5	Курсовая работа	Вид контроля, позволяющий выявить степень владения базовыми знаниями, умениями и навыками, необходимыми для обучения, и определить уровень владения новым материалом	Индивидуальные задания (темы) для курсовой работы

6	Зачет/Зачет оценкой/Экзамен	с	Вид контроля, позволяющий выявить степень овладения знаниями, умениями и навыками, необходимыми для дальнейшего освоения образовательной программы подготовки	Вопросы для подготовки к зачету/зачету с оценкой/экзамену
---	--------------------------------	---	--	--

3. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЕ

3.1. Сопроводительная информация.

Разработчик	Г.Л. Мищенко
Кафедра	Аудита, финансов и кредита
Наименование дисциплины	Рынок ценных бумаг
Факультет / институт	Институт международной экономики, лидерства и менеджмента
Направление подготовки / специальность	38.05.02 Таможенное дело
Количество вопросов в оценочных заданиях (диапазон)	От 24 до 48
Общее время тестирования (мин)	90
Общее количество вопросов/заданий в ФОС	48
Размещенность на сайте Университета примерного перечня вопросов, заданий ФОС – для подготовки обучающихся к прохождению оценки (да / нет)	Да

3.2. Характеристика оцениваемых компетенций.

Код компетенци и	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК- 4.	Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;
		ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;

4. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

4.1. ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ.

Тесты содержат набор вопросов, в полном объеме охватывающие изученный теоретический материал по указанной теме (индикаторы ЗНАТЬ). Выполнение тестов позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций. Индивидуальный тестовый сеанс для каждого обучающегося формируется по специальному алгоритму, обеспечивающему заданную тематическую структуру и пропорциональное наличие вопросов разного типа и сложности.

При формировании тестов необходимо использовать задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме	
Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Какая из перечисленных ценных бумаг является эмиссионной с точки зрения российского законодательства? А) Простой вексель Б) Депозитный сертификат В) Акция Г) Коносамент Ключ к заданию: В)	
			2. Расположите этапы исторического развития ценных бумаг в хронологической последовательности: А) Появление первых фондовых бирж в Европе. Б) Широкое распространение бездокументарных (электронных) ценных бумаг. В) Обращение долговых расписок (прообраз векселей) в Древнем Риме и Вавилоне. Г) Массовая эмиссия акций для финансирования морских торговых экспедиций (эпоха Великих географических открытий). Ключ к заданию: В, Г, А, Б	
			3. Сравните акцию и облигацию с точки зрения их экономической сущности. В развернутом ответе изложите их основные различия. Ключ к заданию: в ответе необходимо обязательно отразить как минимум следующие аспекты: акция – долевая ценная бумага, облигация – долговая ценная бумага; владелец акции имеет право на участие в управлении акционерного общества, владелец облигации не имеет такого права; доход по акции в виде дивидендов и не является гарантированным, доход по облигации в виде купонов и является фиксированным.	
Тема 2. Участники и основы регулирования рынка	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и	1. Установите соответствие между функциями рынка ценных бумаг и их содержанием:	
			Функция	Содержание функции

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме								
ценных бумаг	контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	валютного контроля профессиональной деятельности;	A.	Перераспределительная	1.	Обеспечение ценным бумагам возможности их продажи и превращения в денежные средства.					
			Б.	Контрольная	2.	Перевод капитала из одних отраслей экономики в другие, от неэффективных предприятий к эффективным.					
			В.	Стимулирующая	3.	Привлечение граждан к владению ценными бумагами с целью получения дохода.					
			Г.	Функция ликвидности	4.	Осуществление контроля над эффективностью деятельности компаний через динамику их акций.					
			Ключ к заданию:								
<table><tr><td>A</td><td>Б</td><td>В</td><td>Г</td></tr><tr><td>2</td><td>4</td><td>3</td><td>1</td></tr></table>				A	Б	В	Г	2	4	3	1
A	Б	В	Г								
2	4	3	1								
2. Какие из перечисленных элементов являются обязательными частями информационной инфраструктуры развитого фондового рынка, обеспечивающими принцип раскрытия информации? (Выберите все верные варианты).											
1. Официальный сайт эмитента 2. Брокерское мобильное приложение для торговли 3. Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) 4. Страница эмитента на официальном сайте биржи 5. Система раскрытия информации (например, "Интерфакс – Корпоративные раскрытия")											
Ключ к заданию: 1, 4, 5.											
Обоснование: Брокерское приложение — это инструмент для совершения сделок, а не обязательный элемент инфраструктуры раскрытия информации. ЕГРЮЛ — содержит общие регистрационные данные компании, но не специализируется на раскрытии текущей финансовой и корпоративной											

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			информации, обязательной для участников фондового рынка. 3. Какое из следующих утверждений наиболее точно раскрывает фундаментальное свойство вторичного рынка ценных бумаг? а) На вторичном рынке компании-эмитенты привлекают новый капитал для развития. б) Вторичный рынок характеризуется более высокими рисками по сравнению с первичным. в) Вторичный рынок обеспечивает ликвидность ценных бумаг, позволяя инвесторам свободно покупать и продавать ранее выпущенные активы. г) Основная функция вторичного рынка – это первоначальное размещение ценных бумаг. Ключ к заданию: в) Обоснование: Ключевая роль вторичного рынка – не привлечение капитала эмитентом (это функция первичного рынка), а создание механизма для перепродажи уже выпущенных бумаг. Это свойство – ликвидность, является фундаментальным.
Тема 3. Акции и акционерные общества	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Какое из перечисленных прав является исключительным правом владельца обыкновенной акции и не предоставляется владельцу привилегированной акции? А) Право на получение дивидендов Б) Право на ликвидационную стоимость В) Право голоса на общем собрании акционеров Г) Право на преимущественную покупку новых акций Ключ к заданию: В 2. Какие из перечисленных характеристик являются обязательными для публичного акционерного общества (ПАО)? А) Размещение акций осуществляется путем открытой подписки. Б) Число акционеров ограничено. В) Наименование общества должно содержать указание на его публичный статус.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			Г) Уставный капитал должен составлять не менее 100 000 рублей. Д) Общество не вправе проводить закрытую подписку на выпускаемые акции. Ключ к заданию: А, В, Г Обоснование: Обязательные характеристики устанавливаются ФЗ «Об акционерных обществах», иные характеристики законодательством не установлены и обязательными для ПАО не являются. 3. Какие из перечисленных прав закрепляются за владельцем любой акции (как обыкновенной, так и привилегированной)? А) Право на участие в управлении обществом. Б) Право на получение части имущества АО в случае его ликвидации. В) Право на свободное распоряжение акцией (продажа, дарение и т.д.). Г) Право на получение информации о деятельности общества. Д) Право на получение фиксированного дивиденда. Ключ к заданию: Б, В, Г Обоснование: Владельцы привилегированных акций, по общим правилам, не имеют права голоса. Дивиденд по обыкновенным акциям не является фиксированным и зависит от решения собрания акционеров и финансовых результатов общества.
Тема 4. Стоимостные и оценочные показатели акций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Установите правильную последовательность этапов формирования стоимости акции от момента выпуска до ликвидации компании: а) рыночная (курсовая) стоимость; б) эмиссионная цена; в) ликвидационная стоимость; г) номинальная стоимость. Ключ к заданию: г, б, а, в. 2. Какой показатель отражает отношение годового дивиденда к текущей рыночной цене акции? а) полная норма доходности; б) дивидендная норма доходности; в) текущая норма доходности;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			г) курс акции. Ключ к заданию: б. 3. Какие из перечисленных ниже стоимостей акции являются фиксированными (постоянными) величинами на весь срок ее обращения? А) Номинальная стоимость Б) Рыночная стоимость В) Эмиссионная цена Г) Ликвидационная стоимость Ключ к заданию: А, В Обоснование: Номинальная стоимость определяется эмитентом при выпуске акции и не изменяется. Эмиссионная цена – это цена, по которой акция продается первым владельцам в ходе первичного размещения (эмиссии), и для конкретного выпуска она также является фиксированной. Рыночная стоимость постоянно меняется под влиянием спроса и предложения на бирже. Ликвидационная стоимость теоретически является расчетной величиной на момент ликвидации компании и зависит от активов компании
Тема 5. Паи инвестиционных фондов	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Установите правильную последовательность этапов работы паевого инвестиционного фонда (ПИФ): а) выкуп инвестиционных паёв у пайщиков; б) формирование имущества ПИФ за счёт взносов инвесторов; в) управление активами фонда профессиональной управляющей компанией; г) выдача инвестиционных паёв инвесторам в обмен на взносы; д) распределение дохода между пайщиками (при наличии). Ключ к заданию: б, г, в, д, а. 2. Какой из перечисленных типов паевых инвестиционных фондов характеризуется наибольшим уровнем риска для инвестора? А) Фонд облигаций Б) Фонд смешанных инвестиций В) Фонд акций Г) Индексный фонд Ключ к заданию: В

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			Обоснование: Фонд акций характеризуется наибольшим уровнем риска, так как его портфель состоит преимущественно из акций, стоимость которых подвержена значительным колебаниям на фондовом рынке. В отличие от облигаций, которые приносят фиксированный доход, и смешанных фондов, где риски диверсифицированы, акции обладают высшей волатильностью, что сулит потенциально высокую доходность, но и сопряжено с максимальными рисками потерь. 3. Какие из перечисленных утверждений являются преимуществами инвестирования в ПИФы? А) Профессиональное управление капиталом Б) Гарантированная высокая доходность В) Государственное страхование вложений Г) Диверсификация инвестиционного портфеля Д) Налоговые льготы при долгосрочном владении Ключ к заданию: А, Г Обоснование: Высокая доходность не гарантирована и зависит от ситуации на рынке, вложения в ПИФы не участвуют в системе страхования вкладов. Специальных налоговых льгот по НК РФ для ПИФов как класса активов не предусмотрено. Профессиональное управление – это ключевое преимущество, так как решения принимают опытные управляющие. Диверсификация – пайщик становится владельцем доли в широком портфеле активов, что снижает риски.
Тема 6. Общая характеристика и классификация облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Что отличает купонную облигацию от дисконтной? а) купонная облигация всегда имеет более высокий номинал; б) по купонной облигации выплачиваются периодические процентные доходы, а дисконтная продается со скидкой к номиналу; в) дисконтная облигация предполагает выплату процентов, а купонная — только номинала при погашении; г) купонная облигация не имеет срока погашения. Ключ к заданию: б. 2. Опишите сущность конвертируемой облигации. Укажите по одному

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			примеру: в чём заключается её ключевая особенность; какие выгоды она даёт инвестору; какие риски несёт эмитент при её выпуске. Ключ к заданию: Ключевая особенность: конвертируемая облигация даёт инвестору право обменять её на определённое количество акций эмитента в заранее установленные сроки и по оговорённой цене. Выгоды для инвестора: 1. гарантированный доход в виде купонов (как у обычной облигации); 2. потенциал роста капитала при конвертации в акции, если цена акций вырастет; 3. защита капитала: при отсутствии роста акций можно держать облигацию до погашения. Риски для эмитента: 1. размытие акционерного капитала при массовой конвертации; 2. необходимость выпускать новые акции, что может снизить контроль текущих акционеров; 3. потенциальный рост долговой нагрузки, если инвесторы не конвертируют облигации. 3. Установите правильную последовательность этапов эмиссии корпоративных облигаций для публичного размещения. а. Государственная регистрация выпуска облигаций б. Принятие эмитентом решения о выпуске облигаций в. Раскрытие информации в форме отчета о результатах выпуска г. Размещение облигаций среди инвесторов д. Подготовка проспекта ценных бумаг Ключ к заданию 1: Правильная последовательность: б, д, а, г, в
Тема 7. Стоимостные и оценочные показатели облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля	1. Расположите виды облигаций в порядке убывания их надежности (от наиболее надежных к наименее надежным): А. Облигации субъектов РФ (субфедеральные) Б. Корпоративные облигации с высоким рейтингом (AAA)

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
	контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	профессиональной деятельности;	В. Муниципальные облигации Г. Облигации федерального займа (ОФЗ) Д. Корпоративные облигации с низким рейтингом (BB) Ключ к заданию: Г, А, В, Б, Д 2. Что такое накопленный купонный доход (НКД)? а) сумма всех будущих купонных выплат до погашения облигации; б) часть купонного платежа, накопленная с момента последней выплаты купона до даты сделки; в) разница между рыночной ценой и номиналом облигации; г) процентная ставка, по которой начисляется купон. Ключ к заданию: б). 3. Какие факторы влияют на рыночную цену купонной облигации? Выберите все верные варианты. а) уровень рыночных процентных ставок; б) кредитный рейтинг эмитента; в) срок до погашения облигации; г) размер купонной ставки; д) номинал облигации. Ключ к заданию: а, б, в, г. Обоснование: а) Рыночные ставки: если ставки растут, цена облигации падает (и наоборот), так как новые выпуски предлагают более высокий купон. б) Кредитный рейтинг: чем ниже рейтинг, тем выше риск дефолта, что снижает цену. в) Срок до погашения: чем дольше срок, тем сильнее влияние изменений ставок и рисков. г) Купонная ставка: чем выше купон, тем привлекательнее облигация, что поддерживает её цену. д) Неверно: номинал сам по себе не влияет на рыночную цену; он лишь служит базой для расчёта купона и погашения.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
Тема 8. Государственные ценные бумаги	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Какой орган регулирует эмиссию государственных облигаций в РФ? а) Министерство финансов РФ; б) Центральный банк РФ; в) Федеральная налоговая служба; г) Правительство РФ. Ключ к заданию: а. 2. Какова основная цель выпуска государственных ценных бумаг? А) Привлечение инвестиций в частный сектор. Б) Покрытие бюджетного дефицита. В) Увеличение уставного капитала госкомпаний. Г) Стимулирование экспорта. Ключ к заданию: Б. 3. Установите последовательность ранжирования следующих долговых инструментов по уровню кредитного риска для инвестора, от наименьшего к наибольшему. а) Облигации федерального займа (ОФЗ) РФ. б) Еврооблигации РФ, номинированные в USD. в) Облигации субъекта РФ (например, Красноярского края или Республики Татарстан). г) Облигации российской корпорации. Ключ к заданию: а), б), в), г)
Тема 9. Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Что является обязательным реквизитом векселя? А) Указание на цель выдачи векселя. Б) Слово «вексель» в тексте документа. В) Печать векселедателя. Г) Указание на процентную ставку. Ключ к заданию: Б. Обоснование: согласно положениям вексельного права (Единообразный закон о переводном и простом векселе), одним из обязательных реквизитов является наличие слова «вексель» на языке составления документа. Остальные пункты не

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			входят в перечень обязательных реквизитов. 2. Чем отличается простой вексель от переводного? А) Простой вексель выписывается должником, а переводной — кредитором. Б) В простом векселе плательщиком является сам векселедатель, а в переводном — третье лицо. В) Простой вексель всегда беспроцентный, а переводной — процентный. Г) Простой вексель подлежит акцепту, а переводной — нет. Ключ к заданию: Б. Обоснование: В простом векселе (соло-векселе) векселедатель одновременно является плательщиком. В переводном векселе (тратте) векселедатель (трассант) указывает плательщика (трассата), который должен акцептовать вексель. Иные варианты неверны: векселя могут выписываться как должником, так и кредитором; процентность не зависит от вида векселя; акцепту подлежит именно переводной вексель. 3. Какие из перечисленных операций являются правомерными с использованием векселя? А) Погашение кредиторской задолженности перед поставщиком Б) Внесение в уставный капитал общества В) Получение банковского кредита под залог векселя Г) Выплата дивидендов акционерам Ключ к заданию: А, Б, В Обоснование: • А) Правомерно, это реализация расчетной функции векселя. • Б) Правомерно, вексель может быть внесен в качестве вклада в имущество. • В) Правомерно, это операция вексельного кредитования (залоговый индоссамент). • Г) Неправомерно, дивиденды выплачиваются только из чистой прибыли, а не векселями.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
Тема 10. Банковские сертификаты и другие ценные бумаги	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Какой из перечисленных документов не является ценной бумагой? А) Депозитный сертификат. Б) Сберегательный сертификат. В) Платёжное поручение. Г) Двойное складское свидетельство. Ключ к заданию: В. Обоснование: Платёжное поручение — расчётный документ, не обладающий свойствами ценной бумаги (не удостоверяет имущественных прав, не требует предъявления для реализации прав). Сертификаты и двойное складское свидетельство – признанные ценные бумаги. 2. Что является обязательным реквизитом коносамента? А) Подпись грузоотправителя. Б) Указание порта погрузки и порта выгрузки. В) Гарантия банка платежа. Г) Срок действия страхового полиса. Ключ к заданию: Б. Обоснование: Согласно ст. 144 КТМ РФ, коносамент должен содержать порты погрузки и выгрузки. Подпись грузоотправителя не обязательна (подписывает перевозчик); гарантии банка и сроки страховки не являются реквизитами коносамента. 3. Какое из перечисленных утверждений о сберегательном сертификате является верным? А) Может быть выписан на предъявителя. Б) Эмитентом может выступать любая коммерческая компания. В) Может быть выдан только юридическому лицу. Г) Все перечисленные утверждения верны. Ключ к заданию: А Обоснование выбора: Сберегательный сертификат — это ценная бумага, выпускаемая исключительно банками и предназначенная для физических лиц. В соответствии с российским законодательством, сберегательный сертификат может быть как именной, так и на предъявителя, что делает утверждение А верным.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
Тема 11. Текущий контроль (контрольный срез)	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных. ООО «ЭкспортТрейд» (резидент РФ) поставило в Республику Беларусь партию оборудования на сумму 500 000 евро. Покупатель (нерезидент) перечислил 400 000 евро на расчётный счёт ООО «ЭкспортТрейд» в уполномоченном банке РФ в течение 30 дней с даты таможенного оформления, а оставшиеся 100 000 евро — на 95-й день. Банк запросил у компании документы, подтверждающие обоснованность просрочки. Какие действия и документы соответствуют требованиям валютного законодательства РФ? 1. Предоставить в банк письменное уведомление об изменении сроков оплаты, направленное контрагенту до наступления первоначального срока. 2. Предоставить дополнительное соглашение к контракту с изменёнными сроками оплаты, заключённое до истечения первоначального срока (60 дней для стран ЕАЭС). 3. Предоставить акт сверки взаимных расчётов с контрагентом. 4. Предоставить письмо контрагента с объяснением причин задержки оплаты. 5. Подать в банк уведомление об операции с использованием электронного документооборота после получения всей суммы. 6. Предоставить выписку из реестра контрактов, полученную из уполномоченного банка. Ответ: 2, 4, 6 Обоснование: П. 2: Согласно п. 4.4 Инструкции № 181-И, изменение сроков обязательной репатриации возможно только при наличии дополнительного соглашения, заключённого до истечения первоначального срока (для стран ЕАЭС — 60 дней). П. 4: Письмо контрагента может служить доказательством обоснованности просрочки при рассмотрении банком обстоятельств (п. 4.5 Инструкции № 181-И). П. 6: Уведомление об операции подаётся банком в ЦБ РФ; выписка из реестра контрактов подтверждает факт регистрации операции. Неверные: п. 1 — уведомление контрагенту не заменяет дополнительное соглашение; п. 3 — акт сверки не является основанием для изменения срока репатриации; п. 5 — уведомление подаётся банком, а не резидентом.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных. Таможенный представитель ООО «ИмпортЛогистик» декларирует ввозимые из Китая электронные компоненты. При проверке таможенный орган установил, что декларированная стоимость (метод 1 — по стоимости сделки) занижена на 30% по сравнению с ценами аналогичных товаров от других поставщиков. Компания утверждает, что цена обусловлена крупным объёмом партии и долгосрочными отношениями с поставщиком. Какие действия таможенного органа и какие методы определения таможенной стоимости правомерны в данной ситуации? 1. Отказаться от метода 1 и сразу применить метод 6 (резервный метод) без обоснования невозможности применения методов 2–5. 2. Запросить у декларанта документы, подтверждающие взаимосвязь продавца и покупателя (если таковая имеется). 3. Применить метод 2 — определение стоимости по цене сделок с идентичными товарами, ввезёнными в РФ в течение 90 дней. 4. Применить метод 4 — определение стоимости на основе вычетов из цены последующей продажи товаров на территории РФ. 5. Направить декларанту мотивированное решение об отказе в принятии декларируемой стоимости с указанием применяемого метода. 6. Наложить административный штраф по ст. 16.2 КоАП РФ до завершения процедуры корректировки стоимости. Ответ: 2, 3, 4, 5 Обоснование: П. 2: При сомнениях в достоверности цены таможен вправе проверить наличие взаимосвязи сторон (ст. 40 ТК ЕАЭС). П. 3, 4: Методы 2–5 применяются последовательно при невозможности применения метода 1 (ст. 41–44 ТК ЕАЭС). П. 5: Таможенный орган обязан вынести мотивированное решение с указанием применяемого метода (ст. 45 ТК ЕАЭС). Неверные: п. 1 — нарушает принцип последовательности применения методов; п. 6 — штраф возможен только после установления факта недостоверности сведений, а не до завершения проверки стоимости.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме																												
Тема 12. Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Установите соответствие между типом эмитента и его основной целью эмиссии ценных бумаг: <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Эмитент</th><th colspan="2">Цель эмиссии</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А.</td><td>Коммерческий банк</td><td>1.</td><td>Финансирование новых инвестиционных проектов, модернизация производства</td></tr> <tr> <td>Б.</td><td>Промышленная корпорация</td><td>2.</td><td>Привлечение капитала для формирования портфеля ценных бумаг и иных финансовых инструментов</td></tr> <tr> <td>В.</td><td>Инвестиционный фонд</td><td>3.</td><td>Привлечение финансирования для выдачи кредитов</td></tr> <tr> <td>Г.</td><td>Муниципальное образование</td><td>4.</td><td>Финансирование бюджетного дефицита или целевых программ развития территории</td></tr> </tbody> </table> Ключ к заданию: <table border="1"> <thead> <tr> <th>А</th><th>Б</th><th>В</th><th>Г</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3</td><td>1</td><td>2</td><td>4</td></tr> </tbody> </table> 2. Установите правильную последовательность этапов эмиссии акций при публичном размещении с регистрацией проспекта эмиссии: А) Регистрация и раскрытие информации в форме отчета об итогах выпуска Б) Регистрация и раскрытие информации в форме проспекта эмиссии В) Принятие эмитентом решения о размещении ценных бумаг Г) Размещение ценных бумаг среди инвесторов Д) Изготовление сертификатов ценных бумаг (если выпуск документарный) и подготовка к размещению Ключ к заданию: В, Б, Д, Г, А 3. Что является ключевой характеристикой первичного рынка ценных бумаг? а) Обращение ранее выпущенных ценных бумаг между инвесторами.	Эмитент		Цель эмиссии		А.	Коммерческий банк	1.	Финансирование новых инвестиционных проектов, модернизация производства	Б.	Промышленная корпорация	2.	Привлечение капитала для формирования портфеля ценных бумаг и иных финансовых инструментов	В.	Инвестиционный фонд	3.	Привлечение финансирования для выдачи кредитов	Г.	Муниципальное образование	4.	Финансирование бюджетного дефицита или целевых программ развития территории	А	Б	В	Г	3	1	2	4
Эмитент		Цель эмиссии																													
А.	Коммерческий банк	1.	Финансирование новых инвестиционных проектов, модернизация производства																												
Б.	Промышленная корпорация	2.	Привлечение капитала для формирования портфеля ценных бумаг и иных финансовых инструментов																												
В.	Инвестиционный фонд	3.	Привлечение финансирования для выдачи кредитов																												
Г.	Муниципальное образование	4.	Финансирование бюджетного дефицита или целевых программ развития территории																												
А	Б	В	Г																												
3	1	2	4																												

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			б) Мобилизация капитала эмитентами путем выпуска новых ценных бумаг. в) Проведение спекулятивных операций с ценными бумагами. г) Определение рыночной стоимости акций компаний. Ключ к заданию: б) Обоснование: Первичный рынок — это рынок, где ценные бумаги впервые выпускаются и размещаются среди инвесторов. Его основная функция — привлечение нового капитала эмитентом. Остальные варианты (а, в, г) описывают функции вторичного рынка, где происходит перепродажа уже выпущенных бумаг.
Тема 13. Срочные сделки с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Расположите этапы расчета по сделке с фьючерсным контрактом в правильной последовательности, начиная с момента заключения сделки: А) Ежедневное перечисление вариационной маржи. Б) Заключение фьючерсного контракта на бирже. В) Определение расчетной цены по итогам торговой сессии. Г) Внесение начальной (гарантийной) маржи. Д) Окончательный расчет при исполнении или закрытии контракта. Ключ к заданию: Б, Г, В, А, Д 2. Объясните, в чем заключаются ключевые различия между фьючерсами и опционами с точки зрения прав и обязательств сторон, риска и потенциальной доходности. Ключ к заданию: в ответе необходимо отразить как минимум следующие отличия: 1) Фьючерсы накладывают обязательство на обе стороны. Покупатель обязан купить, а продавец обязан продать базовый актив в будущем по оговоренной цене. Опцион дает покупателю право, а не обязанность. Покупатель сам решает, исполнять контракт или нет. 2) В фьючерсном контракте риск для обеих сторон теоретически неограничен. Покупатель может понести убытки при падении цены актива, а продавец — при ее росте. В опционном контракте риск покупателя ограничен размером

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме																												
			уплаченной премии. 3) Для входа во фьючерсную сделку стороны вносят гарантийное обеспечение (начальную маржу), которое является залогом, а не платой. Покупатель опциона сразу уплачивает продавцу безвозвратную премию за право, которое он получает. 3. Установите соответствие между понятием и его определением. <table border="1" data-bbox="1099 571 2089 1019"> <thead> <tr> <th colspan="2">Понятие</th><th colspan="2">Определение</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А.</td><td>Фьючерсный контракт</td><td>1.</td><td>Производный финансовый инструмент, который предполагает временный обмен активами</td></tr> <tr> <td>Б.</td><td>Опцион «колл»</td><td>2.</td><td>Обязательство купить или продать базовый актив по определенной цене в определенную дату в будущем.</td></tr> <tr> <td>В.</td><td>Опцион «пут»</td><td>3.</td><td>Контракт, дающий право купить актив по определенной цене в определенный срок.</td></tr> <tr> <td>Г.</td><td>Своп</td><td>4.</td><td>Контракт, дающий право продать базовый актив по определенной цене до определенной даты.</td></tr> </tbody> </table> Ключ к заданию: <table border="1" data-bbox="1099 1121 1995 1193"> <thead> <tr> <th>А</th><th>Б</th><th>В</th><th>Г</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>1</td></tr> </tbody> </table>	Понятие		Определение		А.	Фьючерсный контракт	1.	Производный финансовый инструмент, который предполагает временный обмен активами	Б.	Опцион «колл»	2.	Обязательство купить или продать базовый актив по определенной цене в определенную дату в будущем.	В.	Опцион «пут»	3.	Контракт, дающий право купить актив по определенной цене в определенный срок.	Г.	Своп	4.	Контракт, дающий право продать базовый актив по определенной цене до определенной даты.	А	Б	В	Г	2	3	4	1
Понятие		Определение																													
А.	Фьючерсный контракт	1.	Производный финансовый инструмент, который предполагает временный обмен активами																												
Б.	Опцион «колл»	2.	Обязательство купить или продать базовый актив по определенной цене в определенную дату в будущем.																												
В.	Опцион «пут»	3.	Контракт, дающий право купить актив по определенной цене в определенный срок.																												
Г.	Своп	4.	Контракт, дающий право продать базовый актив по определенной цене до определенной даты.																												
А	Б	В	Г																												
2	3	4	1																												
Тема 14. Организация биржевой торговли	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Выберите правильный вариант ответа на вопрос. Основной функцией фондовой биржи как организатора торговли является: а) Выпуск ценных бумаг. б) Кредитование инвесторов. в) Обеспечение ликвидности и концентрации спроса и предложения. г) Гарантирование доходности по инвестициям. Ключ к заданию: в)																												

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
	исчисления		Обоснование: Биржа не выпускает ценные бумаги (это делает эмитент на первичном рынке), не выдает кредиты (это функция банков) и не гарантирует доходность (риски несет инвестор). Её ключевая задача — создать централизованную площадку, где множество покупателей и продавцов могут встретиться, что обеспечивает ликвидность (возможность быстро купить/продать) и формирует справедливую рыночную цену. 2. Какие из перечисленных характеристик относятся к организованному рынку ценных бумаг? Выберите все верные варианты. 1. Сделки заключаются между контрагентами напрямую без посредников. 2. Существует стандартный контракт (лотирование). 3. Торги проходят в определенном месте и в определенное время (или в электронной системе). 4. Гарантом исполнения сделок выступает клиринговая организация. 5. Цены формируются в результате переговоров между сторонами. Ключ к заданию: 2, 3, 4 Обоснование: характеристики 1 и 5 относятся к неорганизованному внебиржевому рынку, где покупатели и продавцы ведут переговоры напрямую без участия профессиональных посредников. 3. Выберите правильный вариант ответа на вопрос, что такое "база расчёта" (или "базовое значение") фондового индекса?: а) Суммарная рыночная капитализация всех компаний, входящих в индекс на текущий момент. б) Начальное, условное значение индекса, принятое в момент его создания, от которого ведётся отсчёт изменений. в) Минимальное количество акций, которое необходимо купить для участия в расчёте индекса. г) Среднегодовая доходность индекса за весь период его существования. Ключ к заданию: б)

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
Тема 15. Фундаментальный и технический анализ	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Какие из перечисленных инструментов и методов используются в рамках фундаментального анализа? А) Анализ графиков "Японские свечи". Б) Расчет мультипликатора Р/Е (Цена/Прибыль). В) Построение скользящей средней. Г) Анализ структуры капитала и долговой нагрузки эмитента. Д) Использование осциллятора RSI. Ключ к заданию: Б, Г Обоснование: варианты А, В и Д относятся к техническому анализу. Фундаментальный анализ базируется на изучении бухгалтерской и финансовой отчетности эмитента. 2. Какова основная цель фундаментального анализа ценных бумаг? А) Прогнозирование краткосрочных колебаний цен на основе графиков. Б) Определение внутренней стоимости актива и его инвестиционной привлекательности. В) Выявление оптимальных моментов для входа/выхода из позиции по техническим сигналам. Г) Моделирование поведения рыночных индексов на горизонте 1–2 дня. Ключ к заданию: Б. 3. Какие инструменты используются в техническом анализе? Выберите все верные варианты. А) Свечные графики. Б) Отчёт о прибылях и убытках компании. В) Гистограммы объёмов торгов. Г) Линии тренда и уровни поддержки/сопротивления. Д) Прогноз ВВП на следующий год. Ключ к заданию: А, В, Г. Обоснование: технический анализ основан на графиках движения цены актива. А) Свечные графики — основной визуальный инструмент для анализа ценовых движений.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			В) Гистограммы объёмов — показывают активность торгов, подтверждая силу тренда. Г) Линии тренда и уровни — помогают идентифицировать направления и ключевые ценовые зоны. Б) Отчёт о прибылях — инструмент фундаментального анализа. Д) Прогноз ВВП — относится к макроэкономическому анализу.
Тема 16. Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	1. Установите правильную последовательность этапов управления инвестиционным портфелем. А) Формирование портфеля Б) Ревизия (мониторинг и пересмотр) портфеля В) Выбор стратегии управления (активная/пассивная) Г) Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг Д) Определение инвестиционных целей и ограничений Ключ к заданию: Д, В, Г, А, Б 2. Какие из перечисленных операций нарушают правила добросовестной торговли и могут быть отнесены к манипулированию ценами? А) Сговор группы трейдеров для искусственного создания ажиотажного спроса на акцию. Б) Публикация эмитентом пресс-релиза с негативной финансовой информацией. В) "Вымывание" продавцов – одновременная покупка и продажа одних и тех же акций для создания ложного впечатления активности. Г) Использование скользящих средних для определения момента входа в позицию. Ключ к заданию: А, В Обоснование: Публикация информации, даже негативной, является прозрачным действием эмитента, если она правдива. Скользящие средние – это законный метод технического анализа. Другие две операции относятся к незаконным. 3. Какой из перечисленных инвесторов с наибольшей вероятностью будет являться стратегическим инвестором? а) Частное лицо, покупающее акции для краткосрочной перепродажи.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			б) Венчурный фонд, приобретающий блокирующий пакет акций стартапа. в) Паевой инвестиционный фонд, формирующий диверсифицированный портфель из акций голубых фишек. г) Коммерческий банк, размещающий временно свободные средства в краткосрочные облигации. Ключ к заданию: б) Обоснование: Стратегический инвестор нацелен не на получение дохода от перепродажи, а на получение контроля над объектом инвестиций (предприятием). Покупка блокирующего пакета акций прямо указывает на намерение активно участвовать в управлении компанией. Остальные варианты описывают портфельных инвесторов, которые покупают ценные бумаги для получения дохода без цели контроля.

Критерии оценивания тестового задания:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	от 90 до 100 % правильно выполненных заданий
хорошо	от 70 до 89 % правильно выполненных заданий
удовлетворительно	от 50 до 69 % правильно выполненных заданий
неудовлетворительно	менее 50 % правильно выполненных заданий

4.2 ТИПОВЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

Практические задания должны отражать умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач (индикаторы УМЕТЬ,).

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Компания "Альфа" для финансирования нового проекта привлекла 250 млн рублей. Из них 100 млн рублей было получено от размещения облигационного займа, 80 млн рублей — за счет кредита в банке, а остальная сумма — из средств государственного бюджетного гранта. Какую долю в финансировании составили средства, привлеченные на рынке ценных бумаг? а) 40% б) 68% в) 0% г) 100% Ключ к заданию: а) Решение: средствами с рынка ценных бумаг являются только облигационные займы, т. е. необходимо вычислить долю 100 млн. руб. от 250 млн руб. = 40%
Тема 2. Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	1. Клиент заключил через брокера две сделки купли-продажи акций компании «Х» в течение одного торгового дня. Сделка 1: Покупка 500 акций по цене 150 рублей за акцию. Сделка 2: Продажа 500 акций по цене 155 рублей за акцию. Тариф брокера составляет 0,05% от суммы каждой сделки. Рассчитайте, какую часть от своего дохода клиент уплатил брокеру в виде комиссии. а) 0,05% б) 3,05%

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
	исчисления		в) 0,1% г) 2% Ключ к заданию: б) Решение: Сумма сделок = $500 \cdot 150 + 500 \cdot 155 = 75000 + 77500 = 152\,500$ руб Комиссия брокеру = 0,05% от 152500 руб = 76,25 руб Доход клиента = $77500 - 75000 = 2500$ руб Доля комиссии в доходе = $(76,25 \text{ руб} / 2\,500 \text{ руб}) \cdot 100\% = 3,05\%$ 2. Для получения лицензии на депозитарную деятельность в России организация должна иметь собственные средства (капитал) не менее 20 млн. рублей. У депозитария «Резерв» уставный капитал составляет 35 млн. руб., нераспределенная прибыль — 5 млн. руб., непокрытый убыток прошлых лет — 12 млн. руб. Вопрос: Рассчитайте размер собственных средств депозитария «Резерв» и определите, соответствует ли он законодательному требованию? а) 52 млн руб б) 23 млн руб в) 40 млн руб г) 28 млн руб Ключ к заданию: г) Решение задачи: Расчет собственных средств: Уставный капитал + Нераспределенная прибыль - Непокрытые убытки. $35 \text{ млн. руб.} + 5 \text{ млн. руб.} - 12 \text{ млн. руб.} = 28 \text{ млн. руб.}$
Тема 3. Акции и акционерные общества	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	1. Инвестор купил акцию за 800 рублей. Через год он продал ее за 950 рублей. За этот год по акции были выплачены дивиденды в размере 30 рублей на акцию. Рассчитайте общую доходность инвестиции в процентах годовых. а) 3,75%

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
	таможенных платежей и контроль правильности их исчисления		б) 3,15% в) 22,5% г) 20% Ключ к заданию: в) Решение: 1. Доход от изменения цены (капитальный доход): 950 руб. - 800 руб. = 150 руб. 2. Дивидендный доход: 30 руб. 3. Общий финансовый результат: 150 руб. + 30 руб. = 180 руб. 4. Общая доходность (%) = (Общий финансовый результат / Начальная стоимость инвестиции) × 100% = (180 руб. / 800 руб.) × 100% = 22,5%. 2. В обращении находится 5 000 000 обыкновенных акций компании «У». Текущая рыночная цена одной акции составляет 750 рублей. Также у компании есть 1 000 000 привилегированных акций с ценой 650 рублей за штуку. Рассчитайте рыночную капитализацию компании «У». а) 3,75 млрд руб б) 4,4 млрд руб в) 650 млн руб г) 8,4 млрд руб Ключ к заданию: б) Решение: Рыночная капитализация рассчитывается как сумма капитализации по всем типам акций. Капитализация = (Кол-во обык. акций * Цена обык. акции) + (Кол-во прив. акций * Цена прив. акции) = 3,750 млрд. руб. + 0,650 млрд. руб. = 4,4 млрд. руб.
Тема 4. Стоимостные и оценочные показатели акций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Акция компании «Х» имеет текущую рыночную цену 1500 рублей за штуку. По итогам года совет директоров принял решение выплатить дивиденды в размере 120 рублей на акцию. Рассчитайте дивидендную доходность этой акции. а) 8% б) 92%

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
	платежей и контроль правильности их исчисления		в) 108% г) 11% Ключ к заданию: а) Решение: Формула дивидендной доходности: Див. доходность = (Дивиденд на акцию / Текущая цена акции) * 100% (120 / 1500) * 100% = 8%
Тема 5. Паи инвестиционных фондов	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Управляющая компания «Капитал» совершила сделку с ценными бумагами для клиента А по цене 150 руб. за акцию. В тот же день для клиента Б (родственника управляющего) была совершена сделка с такими же акциями по цене 148 руб. В результате расследования регулятор выявил нарушение этических принципов и наложило на компанию штраф в размере 200% от суммы недополученной выгоды клиентом А. Рассчитайте размер штрафа, если в каждой сделке было куплено 10 000 шт. акций. а) 40 000 руб б) 20 000 руб в) 300 000 руб г) 400 руб Ключ к заданию: а) Решение: - Недополученная выгода клиента А – это разница в цене сделки. С каждой акции он «переплатил» 150 - 148 = 2 руб. - Количество бумаг в сделке составляет 10000 акций. Тогда сумма недополученной выгоды: 2 руб/акц. * 10000 акц. = 20000 руб. - Штраф = 20000 руб. * 200% = 40 000 руб.
Тема 6. Общая характеристика и классификация облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Инвестор приобрел облигацию номиналом 5000 рублей с фиксированным купоном 8% годовых. Срок погашения облигации — 3 года. Купонные выплаты производятся ежегодно. Какую совокупную сумму в рублях составят все купонные выплаты за весь срок владения облигацией? а) 400 руб.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
	таможенных платежей и контроль правильности их исчисления		б) 5400 руб. в) 1200 руб. г) 6200 руб. Ключ к заданию: в) Решение: 1. Годовой купонный платеж = Номинал × Ставка купона = 5000 руб. × 0,08 = 400 руб. 2. Так как срок погашения 3 года, всего будет 3 купонные выплаты. 3. Совокупный купонный доход = Годовой платеж × Количество лет = 400 руб. × 3 = 1200 руб.
Тема 7. Стоимостные и оценочные показатели облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Инвестор приобрёл облигацию за 4 900 руб. Номинал — 5 000 руб., купон — 6 % годовых (выплата раз в год). Через год он продал облигацию за 5 100 руб. Рассчитайте полную доходность за период владения (в % годовых). А) 11,20% Б) 10,20% В) 10,60% Г) 9,50% Ключ к заданию: Б) Решение 1. Купонный доход за год: $5\,000 \times 6\% = 5\,000 \times 0,06 = 300$ руб. 2. Прирост капитала: $5\,100 - 4\,900 = 200$ руб. 3. Общий доход: $300 + 200 = 500$ руб. 4. Полная доходность: $(500 / 4\,900) \times 100\% \approx 10,20\%$
Тема 8.	ПК- 4. Способен	ИПК-4.2	На 1 января 2022 года доля нерезидентов в рублевом госдолге России

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
Государственные ценные бумаги	осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	(ОФЗ) составляла 18,5%, что в денежном выражении было равно 4,07 трлн руб. К 1 января 2024 года их доля сократилась до 6,2%, а в денежном выражении — до 1,12 трлн руб. На сколько процентов сократился общий объем рынка ОФЗ за два года? а) 13,6% б) 15,4% в) 17,9% г) 18,2% Ключ к заданию: в) Решение: - На 01.01.2022: Общий объем ОФЗ = Объем у нерезидентов / Их доля = $4,07 / 0,185 = 22,0$ трлн руб. - На 01.01.2024: Общий объем ОФЗ = $1,12 / 0,062 \approx 18,06$ трлн руб. - Сокращение общего объема = $((18,06 - 22,0) / 22,0) * 100\% \approx -17,9\%$
Тема 9. Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Предприятие приобретает оборудование, рассчитываясь векселем номиналом 200 000 рублей. Вексель выписан на 90 дней с процентной ставкой 14,6% годовых (за 365 дней). Какую сумму получит держатель векселя при его погашении? а) 229 200 руб б) 7 200 руб в) 192 800 руб г) 207 200 руб Ключ к заданию: г) Решение: общую сумму с процентным доходом за 90 дней находим по формуле $200\,000 * (1 + (0,146 * 90 / 365)) = 207\,200$ руб.
Тема 10. Банковские сертификаты и другие ценные бумаги	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных	1. Банк выпустил депозитный сертификат номиналом 100 000 руб. сроком на 6 месяцев с процентной ставкой 9 % годовых. Рассчитайте общую сумму к погашению. А) 109 000 руб Б) 106 000 руб

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
	контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	документов, их оформления;	В) 104 500 руб Г) 95 500 руб Ключ к заданию: В) Решение - Начисленные проценты за 6 месяцев: $\text{Проценты} = \text{Номинал} \times \text{Ставка} \times \text{Срок в годах}$ $\text{Проценты} = 100\,000 \times 0,09 \times (6/12) = 100\,000 \times 0,09 \times 0,5 = 4\,500 \text{ руб.}$ - Сумма к погашению: $\text{Сумма} = \text{Номинал} + \text{Проценты}$ $\text{Сумма} = 100\,000 + 4\,500 = 104\,500 \text{ руб.}$ 2. Держатель двойного складского свидетельства предъявил на складе обе его части – складское свидетельство и залоговое свидетельство (варрант) для получения товара. Номинал варранта (сумма кредита под залог товара) составляет 50 000 рублей. Процентная ставка по кредиту, указанная в варранте, – 12% годовых. Срок, на который был выдан кредит (срок с момента выдачи варранта до момента предъявления документов), – 90 дней. Рассчитайте, какую сумму должен уплатить держатель свидетельств складу для получения своего товара. А) 51 479,45 руб Б) 49 567,52 руб В) 53 241,78 руб Г) 50 659,08 руб Ключ к заданию: А) Решение: $\text{Сумма процентов} = \text{Сумма кредита} \times \text{Ставка} \times \text{Срок (в годах)}$ $\text{Сумма процентов} = 50\,000 \text{ руб.} \times 0,12 \times (90/365) \approx 50\,000 \times 0,12 \times 0,2466 \approx 1\,479,45 \text{ руб.}$ - Чтобы получить товар со склада, держатель должен погасить кредит и проценты по нему. $\text{Общая сумма к уплате} = \text{Сумма кредита} + \text{Сумма процентов}$ $\text{Общая сумма к уплате} = 50\,000 \text{ руб.} + 1\,479,45 \text{ руб.} = 51\,479,45 \text{ руб.}$

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
Тема 11. Текущий контроль (контрольный срез)	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	При подготовке к IPO компании «Феникс» аналитики оценили ее стоимость в 4 млрд руб. К выпуску запланировано 2 млн обыкновенных акций. Эмиссионный синдикат предлагает установить цену размещения на 10% ниже расчетной стоимости, чтобы обеспечить высокий спрос. Рассчитайте ориентировочную цену размещения одной акции. а) 2000 руб б) 2200 руб в) 1800 руб г) 200 руб Ключ к заданию: в) Решение: 1. Рассчитаем расчетную стоимость одной акции: $4\,000\,000\,000 \text{ руб.} / 2\,000\,000 \text{ акций} = 2000 \text{ руб./акция.}$ 2. Рассчитаем цену размещения с учетом скидки в 10%: $2000 \text{ руб.} * (1 - 0,10) = 2000 \text{ руб.} * 0,90 = 1800 \text{ руб.}$
Тема 12. Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	1. Инвестор купил опцион «колл» на акцию компании «У» с ценой исполнения (страйком) 2000 рублей. Премия по опциону составила 50 рублей за акцию. На момент исполнения опциона рыночная цена акции составила 2150 рублей. Рассчитайте финансовый результат инвестора с одной акции. а) 150 руб б) 50 руб в) 100 руб г) 2000 руб Ключ к заданию: в) Решение: общий доход по опциону находим из разности цены покупки и цены исполнения $2150 - 2000 = 150 \text{ руб.}$ Для расчета чистой прибыли вычитаем премию по опциону, которую заплатит инвестор: $150 - 50 = 100 \text{ руб.}$ 2. Трейдер купил 1 фьючерсный контракт на нефть марки Brent по цене 80

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
			долларов за баррель. Размер контракта — 1000 баррелей. Через месяц он продал этот контракт по цене 85 долларов за баррель. Рассчитайте валовую прибыль трейдера по этой сделке (без учета комиссий). а) 5000 долл. б) 5 долл. в) 85000 долл. г) 80000 долл. Ключ к заданию: а) Решение: Находим прибыль с одного барреля: Цена продажи - Цена покупки = 85\$ - 80\$ = 5\$. Умножаем прибыль с барреля на размер контракта: 5\$ × 1000 баррелей = 5000\$.
Тема 13. Срочные сделки с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Брокер предлагает два тарифа для торговли на фондовом рынке: «Классический» (с телефонным подтверждением операций): комиссия 0,1% от суммы сделки. «Онлайн» (через интернет-терминал): комиссия 0,04% от суммы сделки, но с ежемесячной абонентской платой 500 руб. Инвестор совершает в среднем сделок на общую сумму 1 500 000 руб. в месяц. Какой тариф будет для него выгоднее и какова будет месячная экономия? а) Выгоднее «Классический» тариф, экономия 1500 руб б) Выгоднее «Онлайн» тариф, экономия 1100 руб в) Оба тарифа равны, выгоды нет г) Выгоднее «Онлайн» тариф, экономия 400 руб Ключ к заданию: г) Решение задачи: Расходы по «Классическому» тарифу: 1 500 000 руб. * 0,1% / 100% = 1500 руб. Расходы по «Онлайн» тарифу: (1 500 000 руб. * 0,04% / 100%) + 500 руб. = 600 руб. + 500 руб. = 1100 руб.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
			3. Сравнение и экономия: 1500 руб. - 1100 руб. = 400 руб.
Тема 14. Организация биржевой торговли	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Инвестор рассматривает возможность покупки акций компании «Кибертех». Из открытых источников он узнал следующую информацию за последний отчетный период: • Чистая прибыль компании: 250 млн руб. • Выручка компании: 1,5 млрд руб. • Количество акций в обращении: 10 млн штук. • Текущая рыночная цена одной акции: 180 руб. Рассчитайте: 1. Рентабельность продаж (ROS) компании. 2. Прибыль на акцию (EPS) компании. 3. Соотношение Цена/Прибыль (P/E) компании. А) ROS = 18.67%, EPS = 27 руб., P/E = 4.2 Б) ROS = 16%, EPS = 29 руб., P/E = 7.9 В) ROS = 16.67%, EPS = 25 руб., P/E = 7.2 Г) ROS = 17.32%, EPS = 27 руб., P/E = 6.9 Ключ к заданию: В) Решение: 1. Рентабельность продаж (ROS) - $ROS = (\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}) * 100\%$ - $ROS = (250 / 1500) * 100\% \approx 16.67\%$ 2. Прибыль на акцию (EPS) - $EPS = \text{Чистая прибыль} / \text{Количество акций}$ - $EPS = 250\,000\,000 \text{ руб.} / 10\,000\,000 \text{ акций} = 25 \text{ руб. на акцию}$ 3. Соотношение Цена/Прибыль (P/E) - $P/E = \text{Цена акции} / EPS$ - $P/E = 180 \text{ руб.} / 25 \text{ руб.} = 7.2$
Тема 15. Фундаментальный и технический	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных	1. Студент купил 10 акций компании «Старт» по цене 300 рублей за акцию. Через неделю он продал их по цене 340 рублей за акцию. Комиссия брокера за каждую сделку (покупку и продажу) составляет 50 рублей. Рассчитайте, какую чистую прибыль получил студент после всех расчетов.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
анализ	контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	документов, их оформления;	а) 300 руб б) 400 руб в) 350 руб г) 450 руб Ключ к заданию: а) Решение: 1. Затраты на покупку: $(10 \text{ акций} \times 300 \text{ руб.}) + 50 \text{ руб. (комиссия)} = 3000 + 50 = 3050 \text{ руб.}$ 2. Выручка от продажи: $(10 \text{ акций} \times 340 \text{ руб.}) - 50 \text{ руб. (комиссия)} = 3400 - 50 = 3350 \text{ руб.}$ 3. Прибыль: $3350 \text{ руб.} - 3050 \text{ руб.} = \mathbf{300 \text{ руб.}}$ 2. Инвестор купил облигацию номиналом 1000 рублей за 980 рублей. Ежегодный купонный платеж по облигации составляет 50 рублей. Рассчитайте текущую доходность этой облигации в процентах годовых. а) 5% б) 5,10% в) 98% г) 2% Ключ к заданию: б) Решение: <i>Формула текущей доходности:</i> $(\text{Годовой купон} / \text{Рыночная цена}) \times 100\%$ Текущая доходность = $(50 \text{ руб.} / 980 \text{ руб.}) \times 100\% \approx \mathbf{5,10\%}$

Критерии оценивания практических занятий:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя
хорошо	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя
удовлетворительно	Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя
неудовлетворительно	Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя

4.3. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

Контрольные работы содержат несколько практических заданий по индивидуальным вариантам, в полном объеме охватывающих изученный материал по указанной теме (индикаторы УМЕТЬ). Выполнение контрольных работ позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы
Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	1. У компании «Альфа» 5 млн привилегированных акций (дивиденд 20 руб./акция) и 15 млн обыкновенных акций. Общая сумма, направляемая на выплату дивидендов, составила 250 млн рублей. Каков дивиденд на одну обыкновенную акцию? Варианты ответа: а) 10 рублей б) 12 рублей в) 15 рублей г) 18 рублей Ключ к заданию: а) 10 рублей Решение: 1. Сначала узнаем, сколько ушло на дивиденды по привилегированным акциям: 5 млн акций × 20 руб./акция = 100 млн рублей. 2. Тогда на обыкновенные акции осталось: 250 млн руб. - 100 млн руб. = 150 млн рублей. 3. Дивиденд на обыкновенную акцию = 150 млн руб. / 15 млн акций = 10 рублей. 2. Инвестор купил облигацию номиналом 1000 рублей с ежегодным купоном 8% по цене 105% от номинала и держал её ровно год, получив купон, а затем продал по цене 102% от номинала. Какова общая доходность операции (в % от вложенных средств)? Варианты ответа: а) 3.00% б) 5.00% в) 4.76% г) 8.00% Ключ к заданию: в) 4.76%

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы
			Решение: - Цена покупки = $105\% \times 1000 \text{ руб.} = 1050 \text{ руб.}$ - Доход инвестора складывается из: Купонный доход = $8\% \times 1000 \text{ руб.} = 80 \text{ руб.}$ Курсовой доход = $(102\% \times 1000 \text{ руб.}) - 1050 \text{ руб.} = 1020 - 1050 = -30 \text{ руб. (убыток).}$ Общий денежный доход = $80 - 30 = 50 \text{ руб.}$ - Доходность = $(50 / 1050) \times 100\% \approx 4.76\%$. 3. Векселедержатель предъявил для учёта в банке вексель номиналом 800 000 рублей за 90 дней до срока погашения. Учётная ставка банка составляет 12% годовых. Какую сумму получит векселедержатель, если год считать равным 360 дням? Варианты ответа: 776 000 рублей 785 000 рублей 786 667 рублей 824 000 рублей Ключ к заданию: а) 776 000 рублей Решение: - Сумма дисконта = Номинал $\times$ (Учётная ставка $\times$ Срок в днях / 360) Дисконт = $800\,000 \times (0.12 \times 90 / 360) = 800\,000 \times 0.03 = 24\,000$ рублей. - Сумма к получению = Номинал - Дисконт = $800\,000 - 24\,000 = 776\,000$ рублей.
Тема 13. Срочные сделки с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	1. Инвестор купил опцион колл на акцию с ценой исполнения 150 рублей за премию 5 рублей. На момент экспирации цена акции составила 170 рублей. Определите финансовый результат покупателя опциона с одной штуки. Варианты ответа: 10 рублей прибыли 15 рублей прибыли

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы
	исчисления		в) 20 рублей прибыли г) 25 рублей прибыли Ключ к заданию: б) 15 рублей прибыли Решение: 1. Внутренняя стоимость опциона на экспирации = Цена акции - Цена исполнения = 170 - 150 = 20 рублей. 2. Финансовый результат = Внутренняя стоимость - Уплаченная премия = 20 - 5 = 15 рублей прибыли. 2. Трейдер купил один фьючерсный контракт на индекс РТС по цене 120 000 пунктов. Следующий день котировка закрытия составила 122 000 пунктов. Размер контракта — 62 рубля за пункт. Какую вариационную маржу получит трейдер по итогам этого дня? Варианты ответа: а) убыток 62 000 рублей б) убыток 124 000 рублей в) доход 186 000 рублей г) доход 124 000 рублей Ключ к заданию: г) доход 124 000 рублей Решение: 1. Поскольку трейдер купил, а цена выросла, он получает положительную вариационную маржу. 2. Вариационная маржа = Изменение цены в пунктах × Стоимость пункта = 2 000 пунктов × 62 руб./пункт = 124 000 рублей. 3. На фьючерсный контракт на нефть с текущей ценой 4500 рублей за баррель установлено начальное гарантийное обеспечение (ГО) в размере 12% от стоимости контракта. Стандартный размер контракта — 10 баррелей. Каков размер ГО, который необходимо внести для открытия одной длинной позиции? Варианты ответа: а) 540 рублей б) 5400 рублей в) 4500 рублей

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы
			г) 45000 рублей Ключ к заданию: б) 5400 рублей Решение: 1. Стоимость фьючерсного контракта = Цена за баррель × Количество баррелей = $4500 \times 10 = 45000$ рублей. 2. Размер ГО = Стоимость контракта × Процент ГО = $45000 \times 0.12 = 5400$ рублей.
Тема 16. Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	1. Инвестор купил 200 акций компании «Промстрой» по 120 рублей, а затем, после роста цены до 150 рублей, докупил ещё 100 акций. Какова средняя цена приобретения одной акции в его портфеле после второй покупки? Варианты ответа: а) 130 рублей б) 135 рублей в) 140 рублей г) 145 рублей Ключ к заданию: а) 130 рублей Решение: 1. Стоимость первой покупки: $200 \text{ акций} \times 120 \text{ руб.} = 24\,000 \text{ руб.}$ 2. Стоимость второй покупки: $100 \text{ акций} \times 150 \text{ руб.} = 15\,000 \text{ руб.}$ 3. Общие вложения: $24\,000 + 15\,000 = 39\,000 \text{ руб.}$ Количество акций: $200 + 100 = 300$. 4. Средняя цена = $39\,000 \text{ руб.} / 300 \text{ акций} = 130 \text{ рублей.}$ 2. Инвестор сформировал портфель из акций двух компаний: 60% в акции А и 40% в акции Б. Доходность акции А за период составила 20%, а акции Б — 10%. Рассчитайте доходность всего портфеля. Варианты ответа: а) 14% б) 15% в) 16% г) 18%

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы
			Ключ к заданию: в) 16% Решение: - Доходность взвешенная по долям: $(\text{Доля А} \times \text{Доходность А}) + (\text{Доля Б} \times \text{Доходность Б})$ - Доходность портфеля = $(0.6 \times 20\%) + (0.4 \times 10\%) = 12\% + 4\% = 16\%$. 3. Акция компании Х имела следующие доходности по годам: +15%, -5%, +20%, -10%. Рассчитайте среднюю годовую доходность акции. Варианты ответа: 4% 5% 6% 7% Ключ к заданию: б) 5% Решение: - Сумма доходностей = $15\% + (-5\%) + 20\% + (-10\%) = 20\%$ - Количество периодов (лет) = 4 - Средняя доходность = $\text{Сумма доходностей} / \text{Количество периодов} = 20\% / 4 = 5\%$.

Критерии оценивания контрольной работы:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя
хорошо	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя.
удовлетворительно	Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя
неудовлетворительно	Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя

4.4. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Самостоятельная работа (индикаторы ЗНАТЬ, УМЕТЬ – на выбор) включает в себя проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборка нормативного и иного материала и выполнение других заданий.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных	Составьте сравнительную таблицу «Критерии классификации ценных бумаг» (не менее 5 критериев). Для каждого критерия укажите: название, основание классификации, 2–3 вида ценных бумаг с примерами.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
	контроль правильности их исчисления	таможенных документов, их оформления;	
Тема 2. Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Подготовьте доклад на тему « <i>Эволюция функций рынка ценных бумаг в условиях цифровой экономики</i> ». Опираясь на научные статьи и официальные отчёты (ЦБ РФ, биржи), выделите 3–4 ключевые функции рынка ценных бумаг. Для каждой функции приведите 1–2 примера, как цифровые технологии (блокчейн, алгоритмическая торговля, robo-advisors) изменили её реализацию за последние 5 лет.
Тема 3. Акции и акционерные общества	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Создайте подробную таблицу, сравнивающую обыкновенные и привилегированные акции по следующим критериям: право голоса, порядок выплаты дивидендов, порядок получения ликвидационной стоимости, уровень риска, потенциальная доходность. На основе устава публичного АО (например, «Лукойл», «Сбербанк» — уставы есть в открытом доступе) определите: Какие типы привилегированных акций существуют в этом АО? Какой размер дивидендов по ним зафиксирован в уставе? Каков порядок голосования для владельцев привилегированных акций?
Тема 4. Стоимостные и оценочные показатели	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля	Выберите 3 компании из одной отрасли (например, телекоммуникации: МТС, «Ростелеком», «Центральный телеграф»). Для каждой рассчитайте за последний отчётный год: • Р/Е (цена/прибыль); • Р/В (цена/балансовая стоимость); • EV/EBITDA (стоимость компании/EBITDA).

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
акций	контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Представьте данные в таблице. Сделайте выводы: - какая компания выглядит наиболее недооценённой по совокупности мультипликаторов; - какие отраслевые особенности влияют на значения показателей. Используйте данные МосБиржи и отчётность по МСФО.
Тема 5. Паи инвестиционных фондов	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Подготовьте доклад-презентацию на тему «Инвестиционные фонды. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России».
Тема 6. Общая характеристика и классификация облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных	Подготовьте реферат на любую из следующих тем: «Роль корпоративных облигаций в финансировании российских компаний» «Преимущества и недостатки инвестирования в облигации по сравнению с акциями» «Проблемы и перспективы развития рынка корпоративных облигаций»

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
	контроль правильности их исчисления	таможенных документов, их оформления;	
Тема 7. Стоимостные и оценочные показатели облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Выберите 3 корпоративные облигации российских эмитентов (желательно из разных отраслей: например, нефтегазовый сектор, металлургия, телекоммуникации). Изучите графики движения котировок этих облигаций. Для каждой бумаги ответьте на вопросы: 1) В какие периоды наблюдались резкие колебания цены? С какими событиями они могли быть связаны (корпоративные новости, изменения рейтинга, макроэкономические факторы)? 2) Есть ли сезонность в динамике цены? 3) Как реагировала цена на изменения ключевой ставки (совпадают ли направления движений)? 4) Наблюдался ли спред между динамикой цен облигаций разных эмитентов? Чем он может объясняться (разница в кредитных рейтингах, отраслевых рисках)?
Тема 8. Государственные ценные бумаги	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	На основе данных с сайта Минфина РФ (раздел «Государственный долг») проанализируйте структуру государственного внутреннего долга, выраженного в государственных ценных бумагах. Определите: - Общий объем долга в ГЦБ. - Доли различных типов ОФЗ в портфеле. - Динамику изменения объема и структуры за последний год. - Сделайте вывод о долговой политике государства.
Тема 9. Общая характеристика и	ПК- 4. Способен осуществлять	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и	Оформите пример простого векселя на сумму 500 000 руб. со сроком погашения через 6 месяцев. Укажите все обязательные реквизиты (по Положению о переводном и простом векселе).

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
классификация векселей. Вексельные операции	таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Объясните, какие последствия возникнут при отсутствии любого из реквизитов.
Тема 10. Банковские сертификаты и другие ценные бумаги	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Подготовьте аналитическую записку, сравнивающую банковские сертификаты с двумя другими инструментами краткосрочного инвестирования: • банковский депозит; • облигации федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения до 1 года. Для каждого инструмента оцените: • уровень доходности (с учётом налогов); • ликвидность (возможность досрочного обращения); • риски (кредитный, инфляционный); • минимальные вложения. В заключении сформулируйте рекомендации: для каких целей и инвесторов каждый инструмент оптимален.
Тема 11. Текущий контроль (контрольный срез)	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных	Подготовить реферат и презентацию по теме: «Текущий контроль (контрольный срез)» 1. Сущность, функции и виды текущего контроля в образовательном процессе 2. Методология разработки и проведения контрольных срезов знаний в средней школе 3. Критериальная оценка результатов текущего контроля: проблемы и перспективы 4. Информационные технологии в организации автоматизированных контрольных срезов 5. Сравнительный анализ эффективности традиционных и инновационных форм текущего контроля знаний

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
	контроль правильности их исчисления	таможенных документов, их оформления;	
Тема 12. Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Изучите и проанализируйте состоявшиеся IPO на российском рынке ценных бумаг за последние 5 лет. Приведите 1 пример успешного IPO российской компании за последние 2 года (название, объем размещения, динамика цены). Приведите 1 пример неудачного IPO (когда по цене размещения не нашлось достаточного количество покупателей, и цена с момента размещения резко снизилась и не вернулась к изначальным позициям) российской компании за последние 2 года (название, объем размещения, динамика цены).
Тема 13. Срочные сделки с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	На основе данных с официального сайта «Московской биржи», а также иных аналитических и информационных ресурсов изучите фьючерсы, по которым ведутся торги на срочном рынке РФ. Подготовьте подробные ответы на следующие вопросы: Какие виды базовых активов встречаются? Какие из этих фьючерсов более волатильны, а какие менее волатильны в зависимости от базового актива? Почему волатильность фьючерса зависит от базового актива?
Тема 14. Организация биржевой	ПК- 4. Способен осуществлять	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и	Изучите графики основных мировых биржевых индексов (NASDAQ, DJIA, SP500, FTSE, Nikkei, SSE Composite, IMOEX и др.) за последние 30-35 лет. Что общего в движении их котировок, а в чем отличия?

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
торговли	таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Проанализируйте и укажите причины основных падений и взлётов биржевых индексов за последние 30-35 лет
Тема 15. Фундаментальный и технический анализ	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Выберите 2 любые публичные компании и подготовьте сравнительный фундаментальный анализ в виде презентации. В анализе укажите: - Описание компании и ее бизнеса. - Анализ финансовых показателей (выручка, чистая прибыль, долг). - Отраслевой анализ и анализ конкурентов. - Расчет и оценка мультипликаторов (P/E, P/S и др.). - Инвестиционная рекомендация (покупать/держать/продавать) и обоснование.
Тема 16. Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности; ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных	Сравните 2 стратегии торговли ценными бумагами: «купи и держи» (buy-and-hold) и «скальпинг». Заполните таблицу: критерии (риск, горизонт инвестирования, затраты, навыки), плюсы/минусы, примеры инструментов. Приведите 1 пример ценных бумаг российской компании, подходящей для каждой стратегии. Ответьте: какая стратегия эффективнее для начинающего инвестора? Почему?

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
	контроль правильности их исчисления	таможенных документов, их оформления;	

Критерии оценивания самостоятельной работы:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	выставляется если работа носит научно-исследовательский характер, проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры
хорошо	выставляется если проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры
удовлетворительно	выставляется если проведен сравнительный анализ научно-методической литературы, приведены примеры
неудовлетворительно	выставляется если работа прошла проверку на антиплагиат и соответствует требованиям оформления

5. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ДИАГНОСТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Задания для диагностической работы должны обеспечивать оценку полностью или частично сформированных компетенций. Каждое задание должно быть привязано к тому или иному индикатору сформированности компетенций.

При формировании заданий для диагностической работы необходимо использовать тестовые задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

Все типы заданий должны быть представлены не менее одного раза.

№ п/п	Тема занятия	Код компетенции	Индикатор	Тип задания	Задание		Уровень освоения компетенции
					Вариант 1	Вариант 2	
1.	Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.	1. Расположите этапы исторического развития ценных бумаг в хронологической последовательности: А) Появление первых фондовых бирж в Европе. Б) Широкое распространение бездокументарных (электронных) ценных бумаг. В) Обращение долговых расписок (прообраз векселей) в Древнем Риме и Вавилоне. Г) Массовая эмиссия акций для финансирования морских торговых экспедиций (эпоха Великих географических открытий). Ключ к заданию: В, Г, А, Б	1. Расположите следующие финансовые инструменты в порядке убывания их уровня риска для инвестора (от самого высокого к самому низкому): А) Долгосрочные облигации надежной корпорации (с рейтингом AAA). Б) Краткосрочные государственные облигации (ОФЗ) со сроком погашения 1 год. В) Привилегированные акции стабильной компании. Г) Обыкновенные акции стартапа в высокотехнологичной отрасли. Ключ к заданию: Г, В, А, Б	Базовый (1-3 минуты)
2.	Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.	2. Сравните акцию и облигацию с точки зрения их экономической сущности. В развернутом ответе изложите их основные различия (не менее трех). Ключ к заданию: в ответе необходимо обязательно отразить как минимум следующие аспекты: акция – долевая ценная бумага, облигация – долговая ценная бумага; владелец акции имеет право на участие в управлении акционерного общества, владелец облигации не имеет такого права; доход по акции в виде дивидендов и не является гарантированным, доход по облигации в виде купонов и является фиксированным.	2. Сравните вексель и облигацию с точки зрения их экономической сущности и правового режима. В развернутом ответе укажите их основные различия (не менее трех). Ключ к заданию: в ответе необходимо отразить как минимум следующие аспекты: облигация – эмиссионная ценная бумага, вексель – неэмиссионная ценная бумага; облигация выпускается массово сериями, вексель может быть выпущен в единственном экземпляре; вексель имеет более краткосрочный характер (от нескольких месяцев до 2-3 лет), облигации могут быть долгосрочными (до 30 лет); вексель может быть выпущен физическим лицом, облигация выпускается только юридическими лицами и государством.	Высокий (5-10 минут)
3.	Тема 2. Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль,	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного	3. Какое из следующих утверждений наиболее точно раскрывает фундаментальное свойство вторичного рынка ценных бумаг? а) На вторичном рынке компании-эмитенты привлекают новый капитал для развития. б) Вторичный рынок характеризуется более высокими рисками по сравнению с первичным. в) Вторичный рынок обеспечивает ликвидность	3. Какой из перечисленных элементов информационной инфраструктуры фондового рынка является ключевым специализированным инструментом, обеспечивающим централизованное раскрытие информации эмитентами ценных бумаг в соответствии с требованиями регулятора?	Повышенный (3-5 минут)

		взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ьной деятельности;	ответа из предложенных	ценных бумаг, позволяя инвесторам свободно покупать и продавать ранее выпущенные активы. г) Основная функция вторичного рынка – это первоначальное размещение ценных бумаг. Ключ к заданию: в) Обоснование: Ключевая роль вторичного рынка – не привлечение капитала эмитентом (это функция первичного рынка), а создание механизма для перепродажи уже выпущенных бумаг. Это свойство – ликвидность, является фундаментальным.	а) Официальный сайт эмитента б) Брокерское мобильное приложение для торговли в) Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) г) Страница эмитента на официальном сайте биржи д) Система раскрытия информации (например, "Интерфакс – Корпоративные раскрытия") Ключ к заданию: д) Обоснование: Система раскрытия информация является именно специализированным инструментом. Она аккредитована Банком России в качестве официального источника, куда эмитенты обязаны направлять всю информацию, подлежащую раскрытию по закону. Иные источники являются вспомогательными, но не централизованными и не специализированными.																																									
4.	Тема 2. Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.	4. Установите соответствие между функциями рынка ценных бумаг и их содержанием: <table><tr><th colspan="2">Функция</th><th colspan="2">Содержание функции</th></tr><tr><td>А.</td><td>Перераспределительная</td><td>1.</td><td>Обеспечение ценным бумагам возможности их продажи и превращения в денежные средства.</td></tr><tr><td>Б.</td><td>Контрольная</td><td>2.</td><td>Перевод капитала из одних отраслей экономики в другие, от неэффективных предприятий к эффективным.</td></tr><tr><td>В.</td><td>Стимулирующая</td><td>3.</td><td>Привлечение граждан к владению ценными бумагами с целью получения дохода.</td></tr><tr><td>Г.</td><td>Функция ликвидности</td><td>4.</td><td>Осуществление контроля над эффективностью деятельности компаний через динамику их акций.</td></tr></table>	Функция		Содержание функции		А.	Перераспределительная	1.	Обеспечение ценным бумагам возможности их продажи и превращения в денежные средства.	Б.	Контрольная	2.	Перевод капитала из одних отраслей экономики в другие, от неэффективных предприятий к эффективным.	В.	Стимулирующая	3.	Привлечение граждан к владению ценными бумагами с целью получения дохода.	Г.	Функция ликвидности	4.	Осуществление контроля над эффективностью деятельности компаний через динамику их акций.	4. Соотнесите рынки ценных бумаг с их классификационными признаками: <table><tr><th colspan="3">Рынок</th><th>Признак</th></tr><tr><td>А.</td><td>Международный рынок</td><td>1.</td><td>Ограничен территорией одного субъекта федерации или экономического района</td></tr><tr><td>Б.</td><td>Национальный рынок</td><td>2.</td><td>Характеризуется высокой волатильностью, низким уровнем ликвидности и регулирования</td></tr><tr><td>В.</td><td>Региональный рынок</td><td>3.</td><td>Охватывает операции с ценными бумагами в пределах одной страны.</td></tr><tr><td>Г.</td><td>Формирующийся рынок</td><td>4.</td><td>Включает трансграничные сделки, глобальные биржи и еврооблигации.</td></tr></table> Ключ к заданию:	Рынок			Признак	А.	Международный рынок	1.	Ограничен территорией одного субъекта федерации или экономического района	Б.	Национальный рынок	2.	Характеризуется высокой волатильностью, низким уровнем ликвидности и регулирования	В.	Региональный рынок	3.	Охватывает операции с ценными бумагами в пределах одной страны.	Г.	Формирующийся рынок	4.	Включает трансграничные сделки, глобальные биржи и еврооблигации.	Базовый (1-3 минуты)
Функция		Содержание функции																																													
А.	Перераспределительная	1.	Обеспечение ценным бумагам возможности их продажи и превращения в денежные средства.																																												
Б.	Контрольная	2.	Перевод капитала из одних отраслей экономики в другие, от неэффективных предприятий к эффективным.																																												
В.	Стимулирующая	3.	Привлечение граждан к владению ценными бумагами с целью получения дохода.																																												
Г.	Функция ликвидности	4.	Осуществление контроля над эффективностью деятельности компаний через динамику их акций.																																												
Рынок			Признак																																												
А.	Международный рынок	1.	Ограничен территорией одного субъекта федерации или экономического района																																												
Б.	Национальный рынок	2.	Характеризуется высокой волатильностью, низким уровнем ликвидности и регулирования																																												
В.	Региональный рынок	3.	Охватывает операции с ценными бумагами в пределах одной страны.																																												
Г.	Формирующийся рынок	4.	Включает трансграничные сделки, глобальные биржи и еврооблигации.																																												

					Ключ к заданию: <table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td><td>Г</td></tr><tr><td>2</td><td>4</td><td>3</td><td>1</td></tr></table>	А	Б	В	Г	2	4	3	1	<table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td><td>Г</td></tr><tr><td>4</td><td>3</td><td>1</td><td>2</td></tr></table>	А	Б	В	Г	4	3	1	2	
А	Б	В	Г																				
2	4	3	1																				
А	Б	В	Г																				
4	3	1	2																				
5.	Тема 3. Акции и акционерные общества	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных.	5. Какие из перечисленных характеристик являются обязательными для публичного акционерного общества (ПАО)? А) Размещение акций осуществляется путем открытой подписки. Б) Число акционеров ограничено. В) Наименование общества должно содержать указание на его публичный статус. Г) Уставный капитал должен составлять не менее 100 000 рублей. Д) Общество не вправе проводить закрытую подписку на выпускаемые акции. Ключ к заданию: А, В, Г Обоснование: Обязательные характеристики устанавливаются ФЗ «Об акционерных обществах», иные характеристики законодательством не установлены и обязательными для ПАО не являются.	5. Какие из перечисленных прав закрепляются за владельцем любой акции (как обыкновенной, так и привилегированной)? А) Право на участие в управлении обществом. Б) Право на получение части имущества АО в случае его ликвидации. В) Право на свободное распоряжение акцией (продажа, дарение и т.д.). Г) Право на получение информации о деятельности общества. Д) Право на получение фиксированного дивиденда. Ключ к заданию: Б, В, Г Обоснование: Владельцы привилегированных акций, по общим правилам, не имеют права голоса. Дивиденд по обыкновенным акциям не является фиксированным и зависит от решения собрания акционеров и финансовых результатов общества.	Повышенные (3-5 минут)																
6.	Тема 4. Стоимостные и оценочные показатели акций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных	6. Какие из перечисленных ниже стоимостей акции являются фиксированными (постоянными) величинами на весь срок ее обращения? А) Номинальная стоимость Б) Рыночная стоимость В) Эмиссионная цена Г) Ликвидационная стоимость Ключ к заданию: А, В	6. Какие из следующих факторов напрямую влияют на расчет полной нормы доходности (доходности к погашению для облигаций или доходности за период владения для акций)? А) Величина полученных дивидендов Б) Номинальная стоимость акции В) Цена покупки акции Г) Цена продажи акции	Повышенные (3-5 минут)																

		контроль правильности их исчисления			Обоснование: Номинальная стоимость определяется эмитентом при выпуске акции и не изменяется. Эмиссионная цена – это цена, по которой акция продается первым владельцам в ходе первичного размещения (эмиссии), и для конкретного выпуска она также является фиксированной. Рыночная стоимость постоянно меняется под влиянием спроса и предложения на бирже. Ликвидационная стоимость теоретически является расчетной величиной на момент ликвидации компании и зависит от активов компании	Ключ к заданию: А, В, Г Обоснование: Полная норма доходности учитывает все источники дохода по акции за период владения ею. К ним относятся: дивидендный доход и капитализированный доход (прибыль или убыток от разницы между ценой продажи и ценой покупки). Номинальная стоимость не влияет на прямой расчет полной доходности, так как не определяет ни один из денежных потоков инвестора.	
7.	Тема 5. Паи инвестиционных фондов	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.	7. Установите правильную последовательность этапов работы паевого инвестиционного фонда (ПИФ): а) выкуп инвестиционных паёв у пайщиков; б) формирование имущества ПИФ за счёт взносов инвесторов; в) управление активами фонда профессиональной управляющей компанией; г) выдача инвестиционных паёв инвесторам в обмен на взносы; д) распределение дохода между пайщиками (при наличии). Ключ к заданию: б, г, в, д, а.	7. Установите правильную последовательность этапов приобретения инвестиционного пая физическим лицом. А) Заключение договора с управляющей компанией. Б) Идентификация клиента в соответствии с законодательством о противодействии отмыванию доходов. В) Оплата пая через агента (банк, брокера) или напрямую в УК. Г) Подача заявки на приобретение пая. Д) Включение сведений о владельце в реестр владельцев инвестиционных паев. Ключ к заданию: Б, Г, А, В, Д	Базовый (1-3 минуты)
8.	Тема 6. Общая характеристика и классификация облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль,	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессионал	Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.	8. Опишите сущность конвертируемой облигации. Укажите по одному примеру: в чём заключается её ключевая особенность; какие выгоды она даёт инвестору; какие риски несёт эмитент при её выпуске.	8. Объясните, почему рыночная цена купонной облигации может отклоняться от ее номинальной стоимости. Приведите не менее 2 причин. Ключ к заданию:	Высокий (5-10 минут)

		взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ьной деятельности;		Ключ к заданию: Ключевая особенность: конвертируемая облигация даёт инвестору право обменять её на определённое количество акций эмитента в заранее установленные сроки и по оговорённой цене. Выгоды для инвестора: 4. гарантированный доход в виде купонов (как у обычной облигации); 5. потенциал роста капитала при конвертации в акции, если цена акций вырастет; 6. защита капитала: при отсутствии роста акций можно держать облигацию до погашения. Риски для эмитента: 4. размытие акционерного капитала при массовой конвертации; 5. необходимость выпускать новые акции, что может снизить контроль текущих акционеров; 6. потенциальный рост долговой нагрузки, если инвесторы не конвертируют облигации.	Рыночная цена отклоняется от номинала из-за изменения конъюнктуры на рынке, которая делает существующий фиксированный купон более или менее выгодным. Основные причины: 1. Изменение процентных ставок: если рыночные ставки вырастают выше купонной ставки по облигации, она становится невыгодной, и ее цена падает ниже номинала, чтобы ее доходность к погашению соответствовала рыночной. И наоборот, если рыночные ставки падают, цена облигации растёт. 2. Изменение кредитного качества эмитента: Ухудшение финансового состояния эмитента повышает риск дефолта. Инвесторы требуют более высокую доходность за этот риск, что достигается путем снижения цены облигации. 3. Фактор времени: По мере приближения даты погашения рыночная цена облигации стремится к ее номинальной стоимости, так как неопределенность и влияние процентных ставок уменьшаются.	
9.	Тема 7. Стоимостные и оценочные показатели облигаций	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных	9. Какие факторы влияют на рыночную цену купонной облигации? Выберите все верные варианты. а) уровень рыночных процентных ставок; б) кредитный рейтинг эмитента; в) срок до погашения облигации; г) размер купонной ставки; д) номинал облигации. Ключ к заданию: а, б, в, г.	9. Какие из перечисленных ниже факторов при прочих равных условиях приведут к росту рыночной стоимости бескупонной облигации с фиксированным сроком погашения? а) Снижение процентных ставок на рынке. б) Увеличение срока до погашения облигации.	Повышенны й (3-5 минут)

		платежей и контроль правильности их исчисления			Обоснование: а) Рыночные ставки: если ставки растут, цена облигации падает (и наоборот), так как новые выпуски предлагают более высокий купон. б) Кредитный рейтинг: чем ниже рейтинг, тем выше риск дефолта, что снижает цену. в) Срок до погашения: чем дольше срок, тем сильнее влияние изменений ставок и рисков. г) Купонная ставка: чем выше купон, тем привлекательнее облигация, что поддерживает её цену. д) Неверно: номинал сам по себе не влияет на рыночную цену; он лишь служит базой для расчёта купона и погашения.	в) Повышение кредитного рейтинга эмитента. г) Увеличение уровня инфляции. Ключ к заданию: А, В. Обоснование: а) Стоимость облигации определяется как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков. При снижении ставки дисконтирования (рыночных процентных ставок) текущая стоимость будущего номинального платежа возрастает. в) Повышение кредитного рейтинга свидетельствует о снижении риска дефолта эмитента. Это делает облигацию более привлекательной и снижает требуемую инвесторами премию за риск, что ведет к росту ее стоимости. Варианты б) и г) приведут к снижению, а не к росту стоимости.	
10.	Тема 8. Государственные ценные бумаги	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.	10. Установите последовательность ранжирования следующих долговых инструментов по уровню кредитного риска для инвестора, от наименьшего к наибольшему. а) Облигации федерального займа (ОФЗ) РФ. б) Еврооблигации РФ, номинированные в USD. в) Облигации субъекта РФ (например, Красноярского края или Республики Татарстан). г) Облигации российской корпорации. Ключ к заданию: а), б), в), г)	10. Установите логическую последовательность действий Министерства финансов РФ при выпуске нового рыночного государственного займа в форме ОФЗ. а) Определение параметров выпуска (объем, срок, купон). б) Регистрация выпуска ценных бумаг в Банке России. в) Проведение аукциона по размещению среди дилеров. г) Принятие решения о выпуске в рамках эмиссионного поручения Правительства РФ. д) Включение бумаг в котировальный список на бирже и начало вторичных торгов. Ключ к заданию: г), а), б), в), д).	Базовый (1-3 минуты)

11.	Тема 9. Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных	11. Что является обязательным реквизитом векселя? А) Указание на цель выдачи векселя. Б) Слово «вексель» в тексте документа. В) Печать векселедателя. Г) Указание на процентную ставку. Ключ к заданию: Б. Обоснование: согласно положениям вексельного права (Единообразный закон о переводном и простом векселе), одним из обязательных реквизитов является наличие слова «вексель» на языке составления документа. Остальные пункты не входят в перечень обязательных реквизитов.	11. Чем отличается простой вексель от переводного? А) Простой вексель выписывается должником, а переводной — кредитором. Б) В простом векселе плательщиком является сам векселедатель, а в переводном — третье лицо. В) Простой вексель всегда беспроцентный, а переводной — процентный. Г) Простой вексель подлежит акцепту, а переводной — нет. Ключ к заданию: Б. Обоснование: В простом векселе (соло-векселе) векселедатель одновременно является плательщиком. В переводном векселе (тратте) векселедатель (трассант) указывает плательщика (трассата), который должен акцептовать вексель. Иные варианты неверны: векселя могут выписываться как должником, так и кредитором; процентность не зависит от вида векселя; акцепту подлежит именно переводной вексель.	Повышенный (3-5 минут)
12.	Тема 10. Банковские сертификаты и другие ценные бумаги	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных	12. Какой из перечисленных документов не является ценной бумагой? А) Депозитный сертификат. Б) Сберегательный сертификат. В) Платёжное поручение. Г) Двойное складское свидетельство. Ключ к заданию: В. Обоснование: Платёжное поручение — расчётный документ, не обладающий свойствами ценной бумаги (не удостоверяет имущественных прав, не требует предъявления для реализации)	12. Что является обязательным реквизитом коносамента? А) Подпись грузоотправителя. Б) Указание порта погрузки и порта выгрузки. В) Гарантия банка платежа. Г) Срок действия страхового полиса. Ключ к заданию: Б. Обоснование: Согласно ст. 144 КТМ РФ, коносамент должен содержать порты погрузки и выгрузки. Подпись грузоотправителя не обязательна (подписывает перевозчик);	Повышенный (3-5 минут)

					прав). Сертификаты и двойное складское свидетельство – признанные ценные бумаги.	гарантии банка и сроки страховки не являются реквизитами коносамента.																																																					
13.	Тема 11. Текущий контроль (контрольный срез)	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.	13. Установите соответствие между типом эмитента и его основной целью эмиссии ценных бумаг: <table><tr><th colspan="2">Эмитент</th><th colspan="2">Цель эмиссии</th></tr><tr><td>А.</td><td>Коммерческий банк</td><td>1.</td><td>Финансирование новых инвестиционных проектов, модернизация производства</td></tr><tr><td>Б.</td><td>Промышленная корпорация</td><td>2.</td><td>Привлечение капитала для формирования портфеля ценных бумаг и иных финансовых инструментов</td></tr><tr><td>В.</td><td>Инвестиционный фонд</td><td>3.</td><td>Привлечение финансирования для выдачи кредитов</td></tr><tr><td>Г.</td><td>Муниципальное образование</td><td>4.</td><td>Финансирование бюджетного дефицита или целевых программ развития территории</td></tr></table> Ключ к заданию: <table><tr><th>А</th><th>Б</th><th>В</th><th>Г</th></tr><tr><td>3</td><td>1</td><td>2</td><td>4</td></tr></table>	Эмитент		Цель эмиссии		А.	Коммерческий банк	1.	Финансирование новых инвестиционных проектов, модернизация производства	Б.	Промышленная корпорация	2.	Привлечение капитала для формирования портфеля ценных бумаг и иных финансовых инструментов	В.	Инвестиционный фонд	3.	Привлечение финансирования для выдачи кредитов	Г.	Муниципальное образование	4.	Финансирование бюджетного дефицита или целевых программ развития территории	А	Б	В	Г	3	1	2	4	13. Соотнесите этап эмиссии ценных бумаг с его содержанием: <table><tr><th colspan="3">Этап</th><th>Содержание</th></tr><tr><td>А.</td><td>Принятие решения о размещении</td><td>1.</td><td>Подведение итогов размещения, подготовка и подача в регулятор отчёта о количестве размещённых бумаг, цене и общей сумме привлечённых средств</td></tr><tr><td>Б.</td><td>Утверждение проспекта эмиссии</td><td>2.</td><td>Определение параметров выпуска (количество, номинал, способ размещения) и оформление соответствующего решения уполномоченными органами эмитента.</td></tr><tr><td>В.</td><td>Государственная регистрация выпуска</td><td>3.</td><td>Непосредственная продажа ценных бумаг инвесторам в соответствии с условиями проспекта эмиссии.</td></tr><tr><td>Г.</td><td>Размещение ценных бумаг</td><td>4.</td><td>Проверка регулятором полноты и достоверности сведений, содержащихся в проспекте, и внесение записи о выпуске в реестр.</td></tr><tr><td>Д.</td><td>Регистрация отчёта</td><td>5.</td><td>Подготовка и утверждение</td></tr></table>	Этап			Содержание	А.	Принятие решения о размещении	1.	Подведение итогов размещения, подготовка и подача в регулятор отчёта о количестве размещённых бумаг, цене и общей сумме привлечённых средств	Б.	Утверждение проспекта эмиссии	2.	Определение параметров выпуска (количество, номинал, способ размещения) и оформление соответствующего решения уполномоченными органами эмитента.	В.	Государственная регистрация выпуска	3.	Непосредственная продажа ценных бумаг инвесторам в соответствии с условиями проспекта эмиссии.	Г.	Размещение ценных бумаг	4.	Проверка регулятором полноты и достоверности сведений, содержащихся в проспекте, и внесение записи о выпуске в реестр.	Д.	Регистрация отчёта	5.	Подготовка и утверждение	Базовый (1-3 минуты)
Эмитент		Цель эмиссии																																																									
А.	Коммерческий банк	1.	Финансирование новых инвестиционных проектов, модернизация производства																																																								
Б.	Промышленная корпорация	2.	Привлечение капитала для формирования портфеля ценных бумаг и иных финансовых инструментов																																																								
В.	Инвестиционный фонд	3.	Привлечение финансирования для выдачи кредитов																																																								
Г.	Муниципальное образование	4.	Финансирование бюджетного дефицита или целевых программ развития территории																																																								
А	Б	В	Г																																																								
3	1	2	4																																																								
Этап			Содержание																																																								
А.	Принятие решения о размещении	1.	Подведение итогов размещения, подготовка и подача в регулятор отчёта о количестве размещённых бумаг, цене и общей сумме привлечённых средств																																																								
Б.	Утверждение проспекта эмиссии	2.	Определение параметров выпуска (количество, номинал, способ размещения) и оформление соответствующего решения уполномоченными органами эмитента.																																																								
В.	Государственная регистрация выпуска	3.	Непосредственная продажа ценных бумаг инвесторам в соответствии с условиями проспекта эмиссии.																																																								
Г.	Размещение ценных бумаг	4.	Проверка регулятором полноты и достоверности сведений, содержащихся в проспекте, и внесение записи о выпуске в реестр.																																																								
Д.	Регистрация отчёта	5.	Подготовка и утверждение																																																								

						<table><tr><td></td><td>об итогах выпуска</td><td></td><td>документа, содержащего полную информацию об эмитенте, выпуске и рисках для инвесторов.</td></tr></table> Ключ к заданию: <table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td><td>Г</td><td>Д</td><td></td><td></td></tr><tr><td>2</td><td>5</td><td>4</td><td>3</td><td>1</td><td></td><td></td></tr></table>		об итогах выпуска		документа, содержащего полную информацию об эмитенте, выпуске и рисках для инвесторов.	А	Б	В	Г	Д			2	5	4	3	1			
	об итогах выпуска		документа, содержащего полную информацию об эмитенте, выпуске и рисках для инвесторов.																						
А	Б	В	Г	Д																					
2	5	4	3	1																					
14.	Тема 12. Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных	14. Эмитент проводит публичное размещение акций с регистрацией проспекта ценных бумаг. На каком из перечисленных этапов эмиссии осуществляется непосредственное привлечение денежных средств от инвесторов? а. Регистрация и раскрытие проспекта эмиссии. б. Принятие эмитентом решения о размещении ценных бумаг. в. Изготовление сертификатов акций (для документарной формы) и подготовка к размещению. г. Размещение ценных бумаг среди инвесторов. д. Регистрация и раскрытие отчета об итогах выпуска. Ключ к заданию: г) Обоснование: Размещение ценных бумаг среди инвесторов — это ключевая стадия, на которой эмитент заключает договоры купли-продажи (или иные договоры) с инвесторами, в результате чего инвесторы передают ему денежные средства, а эмитент предоставляет им права на акции.	14. Что является ключевой характеристикой первичного рынка ценных бумаг? а) Обращение ранее выпущенных ценных бумаг между инвесторами. б) Мобилизация капитала эмитентами путем выпуска новых ценных бумаг. в) Проведение спекулятивных операций с ценными бумагами. г) Определение рыночной стоимости акций компаний. Ключ к заданию: б) Обоснование: Первичный рынок — это рынок, где ценные бумаги впервые выпускаются и размещаются среди инвесторов. Его основная функция — привлечение нового капитала эмитентом. Остальные варианты (а, в, г) описывают функции вторичного рынка, где происходит перепродажа уже выпущенных бумаг.	Повышенный (3-5 минут)																		

15.	Тема 13. Срочные сделки с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.	15. Установите правильную последовательность действий инвестора при хеджировании портфеля акций от падения с помощью опциона «пут» на индекс РТС. Элементы последовательности: А) Покупка опциона «пут» на индекс РТС. Б) Определение размера хеджируемого портфеля и выбор подходящего опционного контракта. В) Наступление срока экспирации опциона или принятие решения о досрочном закрытии позиции. Г) Получение выплаты по опциону, которая компенсирует убытки от падения стоимости акций в портфеле. Д) Исполнение опциона «пут» (если он с выгодой) или его продажа. Ключ к заданию: Б, А, В, Д, Г	15. Расположите этапы расчета по сделке с фьючерсным контрактом в правильной последовательности, начиная с момента заключения сделки: А) Ежедневное перечисление вариационной маржи. Б) Заключение фьючерсного контракта на бирже. В) Определение расчетной цены по итогам торговой сессии. Г) Внесение начальной (гарантийной) маржи. Д) Окончательный расчет при исполнении или закрытии контракта. Ключ к заданию: Б, Г, В, А, Д	Базовый (1-3 минуты)
16.	Тема 13. Срочные сделки с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных	16. Кто из участников рынка ценных бумаг несет ответственность за погашение выпущенных им ценных бумаг?. а) Регистратор (Реестродержатель) б) Депозитарий в) Эмитент г) Брокер Ключ к заданию: в) Обоснование: именно эмитент, выпустивший ценные бумаги, несет обязательства по этим ценным бумагам перед их владельцами. Остальные участники (регистратор, депозитарий, брокер) являются посредниками и организаторами торговли и не несут ответственности по обязательствам эмитента.	16. Эмитенту для подготовки к годовому общему собранию акционеров (ГОСА) необходимо получить актуальный список лиц, имеющих право на участие в собрании. Какому профессиональному участнику рынка ценных бумаг эмитент должен направить соответствующее поручение для получения этой информации? а) Брокеру б) Депозитарию в) Регистратору (реестродержателю) г) Клиринговому центру. Ключ к заданию: в) Обоснование: обязанность вести реестр владельцев именных ценных бумаг эмитента лежит именно на регистраторе, у других профессиональных участников рынка ценных бумаг такой обязанности по законодательству нет.	Повышенный (3-5 минут)
17.	Тема 14. Организация биржевой торговли	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных	17. Что из перечисленного НЕ является функцией фондовой биржи как организатора торговли? Выберите правильные варианты ответа на вопрос. а) Выпуск ценных бумаг. б) Кредитование инвесторов. в) Обеспечение ликвидности и концентрации спроса и предложения. г) Гарантирование доходности по инвестициям.	17. Какие из перечисленных характеристик относятся к организованному рынку ценных бумаг? Выберите все верные варианты. а. Сделки заключаются между контрагентами напрямую без посредников. б. Существует стандартный контракт (лотирование). в. Торги проходят в определенном	Повышенный (3-5 минут)

		платежей и контроль правильности их исчисления			Ключ к заданию: а), б), г) Обоснование: Биржа не выпускает ценные бумаги (это делает эмитент на первичном рынке), не выдает кредиты (это функция банков) и не гарантирует доходность (риски несет инвестор). Её ключевая задача — создать централизованную площадку, где множество покупателей и продавцов могут встретиться, что обеспечивает ликвидность (возможность быстро купить/продать) и формирует справедливую рыночную цену.	месте и в определенное время (или в электронной системе). г. Гарантом исполнения сделок выступает клиринговая организация. д. Цены формируются в результате переговоров между сторонами. Ключ к заданию: б, в, г Обоснование: характеристики 1 и 5 относятся к неорганизованному внебиржевому рынку, где покупатели и продавцы ведут переговоры напрямую без участия профессиональных посредников.	
18.	Тема 15. Фундаментальный и технический анализ	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных	18. Какие инструменты используются в техническом анализе? Выберите все верные варианты. А) Свечные графики. Б) Отчёт о прибылях и убытках компании. В) Гистограммы объёмов торгов. Г) Линии тренда и уровни поддержки/сопротивления. Д) Прогноз ВВП на следующий год. Ключ к заданию: А, В, Г. Обоснование: технический анализ основан на графиках движения цены актива. А) Свечные графики — основной визуальный инструмент для анализа ценовых движений. В) Гистограммы объёмов — показывают активность торгов, подтверждая силу тренда. Г) Линии тренда и уровни — помогают идентифицировать направления и ключевые ценовые зоны. Б) Отчёт о прибылях — инструмент фундаментального анализа. Д) Прогноз ВВП — относится к макроэкономическому анализу.	18. Какие из перечисленных инструментов и методов используются в рамках фундаментального анализа? А) Анализ графиков "Японские свечи". Б) Расчет мультипликатора Р/Е (Цена/Прибыль). В) Построение скользящей средней. Г) Анализ структуры капитала и долговой нагрузки эмитента. Д) Использование осциллятора RSI. Ключ к заданию: Б, Г Обоснование: варианты А, В и Д относятся к техническому анализу. Фундаментальный анализ базируется на изучении бухгалтерской и финансовой отчетности эмитента.	Повышенный (3-5 минут)
19.	Тема 16. Понятие и анализ	ПК- 4. Способен осуществлять	ИПК-4.1 Знает методы	Тип задания 3. Задания комбинирован	19. Управляющая компания консервативного пенсионного фонда формирует инвестиционный портфель.	19. Какой тип инвестора больше будет заинтересован в приобретении акций	Повышенный (3-5 минут)

	фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	ного типа, предполагающее выбор одного правильного ответа из предложенных	Какая из перечисленных целей должна быть приоритетной при выборе активов для такого фонда? а. Рост капитала б. Доходность в. Ликвидность г. Надежность (сохранность капитала) Ключ к заданию: г) Обоснование: Консервативная инвестиционная стратегия, особенно в контексте пенсионных фондов, ориентирована в первую очередь на минимизацию рисков, а не на максимизацию доходности.	компания с высоким потенциалом роста, но с повышенной волатильностью? А) Стратегический инвестор. Б) Портфельный инвестор с консервативной стратегией. В) Портфельный инвестор с агрессивной стратегией. Г) Институциональный инвестор с жёсткими регуляторными ограничениями. Ключ к заданию: В) Обоснование: Портфельные инвесторы с агрессивной стратегией нацелены на максимальный прирост капитала и готовы принимать высокий уровень риска. Они ищут активы с потенциалом значительного роста, даже если эти активы характеризуются высокой волатильностью.	
20.	Тема 16. Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.1 Знает методы таможенного и валютного контроля профессиональной деятельности;	Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.	20. Установите правильную последовательность этапов разработки и реализации торговой стратегии на рынке ценных бумаг. А) Совершение торговых сделок Б) Выбор аналитического метода (технический, фундаментальный анализ) В) Мониторинг и контроль открытых торговых позиций Г) Тестирование стратегии на исторических данных (бэк-тестирование) Д) Формулировка торговой идеи и постановка целей (сроки, доходность, риск) Ключ к заданию: Д, Б, Г, А, В	20. Установите правильную последовательность этапов управления инвестиционным портфелем. А) Формирование портфеля Б) Ревизия (мониторинг и пересмотр) портфеля В) Выбор стратегии управления (активная/пассивная) Г) Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг Д) Определение инвестиционных целей и ограничений Ключ к заданию: Д, В, Г, А, Б	Базовый (1-3 минуты)
21	Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных	<i>Расчетная задача</i>	21. Компания "Альфа" для финансирования нового проекта привлекла 250 млн рублей. Из них 100 млн рублей было получено от размещения облигационного займа, 80 млн рублей — за счет кредита в банке, а оставшая сумма — из средств государственного бюджетного гранта. Какую долю в финансировании составили	21. Клиент заключил через брокера две сделки купли-продажи акций компании «Х» в течение одного торгового дня. - Сделка 1: Покупка 500 акций по цене 150 рублей за акцию. - Сделка 2: Продажа 500 акций по цене 155 рублей за акцию. Тариф брокера составляет 0,05% от суммы	Высокий (5-10 минут)

		таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	документов, их оформления;		средства, привлеченные на рынке ценных бумаг? а) 40% б) 68% в) 0% г) 100% Ключ к заданию: а) Решение: средствами с рынка ценных бумаг являются только облигационные займы, т. е. необходимо вычислить долю 100 млн. руб. от 250 млн руб. = 40%	каждой сделки. Рассчитайте, какую часть от своего дохода клиент уплатил брокеру в виде комиссии. а) 0,05% б) 3,05% в) 0,1% г) 2% Ключ к заданию: б) Решение: Сумма сделок = $500 \cdot 150 + 500 \cdot 155 = 75000 + 77500 = 152\,500$ руб Комиссия брокеру = 0,05% от 152500 руб = 76,25 руб Доход клиента = $77500 - 75000 = 2500$ руб Доля комиссии в доходе = $(76,25 \text{ руб} / 2\,500 \text{ руб}) \cdot 100\% = 3,05\%$	
22	Тема 3. Акции и акционерные общества	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Расчетная задача	22. Инвестор купил акцию за 800 рублей. Через год он продал ее за 950 рублей. За этот год по акции были выплачены дивиденды в размере 30 рублей на акцию. Рассчитайте общую доходность инвестиции в процентах годовых. а) 3,75% б) 3,15% в) 22,5% г) 20% Ключ к заданию: в) Решение: - Доход от изменения цены (капитальный доход): $950 \text{ руб.} - 800 \text{ руб.} = 150 \text{ руб.}$ - Дивидендный доход: 30 руб. - Общий финансовый результат: $150 \text{ руб.} + 30 \text{ руб.} = 180 \text{ руб.}$ - Общая доходность (%) = $(\text{Общий финансовый результат} / \text{Начальная стоимость инвестиции}) \times 100\% = (180 \text{ руб.} / 800 \text{ руб.}) \times 100\% = 22,5\%$.	22. В обращении находится 5 000 000 обыкновенных акций компании «У». Текущая рыночная цена одной акции составляет 750 рублей. Также у компании есть 1 000 000 привилегированных акций с ценой 650 рублей за штуку. Рассчитайте рыночную капитализацию компании «У». а) 3,75 млрд руб б) 4,4 млрд руб в) 650 млн руб г) 8,4 млрд руб Ключ к заданию: б) Решение: Рыночная капитализация рассчитывается как сумма капитализации по всем типам акций. Капитализация = (Кол-во обык. акций * Цена обык. акции) + (Кол-во прив. акций * Цена прив. акции) = $3,750 \text{ млрд. руб.} + 0,650 \text{ млрд. руб.} = 4,4 \text{ млрд. руб.}$	Высокий (5-10 минут)
23	Тема 10. Банковские	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный	ИПК-4.2 Умеет определять	Расчетная задача	23. Банк выпустил депозитный сертификат номиналом 100 000 руб. сроком на 6 месяцев с процентной ставкой 9 % годовых. Рассчитайте	23. Держатель двойного складского свидетельства предъявил на складе обе его части – складское свидетельство и залоговое	Высокий (5-10 минут)

	сертификаты и другие ценные бумаги	контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль правильности их исчисления	правильность представленных таможенных документов, их оформления;		общую сумму к погашению. А) 109 000 руб Б) 106 000 руб В) 104 500 руб Г) 95 500 руб Ключ к заданию: В) Решение 1. Начисленные проценты за 6 месяцев: Проценты = Номинал × Ставка × Срок в годах Проценты = $100\,000 \times 0,09 \times (6/12) = 100\,000 \times 0,09 \times 0,5 = 4\,500$ руб. 2. Сумма к погашению: Сумма = Номинал + Проценты Сумма = $100\,000 + 4\,500 = 104\,500$ руб.	свидетельство (варрант) для получения товара. Номинал варранта (сумма кредита под залог товара) составляет 50 000 рублей. Процентная ставка по кредиту, указанная в варранте, – 12% годовых. Срок, на который был выдан кредит (срок с момента выдачи варранта до момента предъявления документов), – 90 дней. Рассчитайте, какую сумму должен уплатить держатель свидетельств складу для получения своего товара. А) 51 479,45 руб Б) 49 567,52 руб В) 53 241,78 руб Г) 50 659,08 руб Ключ к заданию: А) Решение: 1. Сумма процентов = Сумма кредита × Ставка × Срок (в годах) Сумма процентов = $50\,000 \text{ руб.} \times 0,12 \times (90/365) \approx 50\,000 \times 0,12 \times 0,2466 \approx 1\,479,45$ руб. 2. Чтобы получить товар со склада, держатель должен погасить кредит и проценты по нему. Общая сумма к уплате = Сумма кредита + Сумма процентов Общая сумма к уплате = $50\,000 \text{ руб.} + 1\,479,45 \text{ руб.} = 51\,479,45 \text{ руб.}$	
24	Тема 15. Фундаментальный и технический анализ	ПК- 4. Способен осуществлять таможенный контроль, валютный контроль, взимание таможенных платежей и контроль	ИПК-4.2 Умеет определять правильность представленных таможенных документов, их оформления;	Расчетная задача	24. Инвестор рассматривает возможность покупки акций компании «Кибертех». Из открытых источников он узнал следующую информацию за последний отчетный период: - Чистая прибыль компании: 250 млн руб. - Выручка компании: 1,5 млрд руб. - Количество акций в обращении: 10 млн штук. - Текущая рыночная цена одной акции: 180 руб.	24. Студент купил 10 акций компании «Старт» по цене 300 рублей за акцию. Через неделю он продал их по цене 340 рублей за акцию. Комиссия брокера за каждую сделку (покупку и продажу) составляет 50 рублей. Рассчитайте, какую чистую прибыль получил студент после всех расчетов. а) 300 руб б) 400 руб в) 350 руб г) 450 руб	Высокий (5-10 минут)

		правильности их исчисления			Рассчитайте: - Рентабельность продаж (ROS) компании. - Прибыль на акцию (EPS) компании. - Соотношение Цена/Прибыль (P/E) компании. А) ROS = 18.67%, EPS = 27 руб., P/E = 4.2 Б) ROS = 16%, EPS = 29 руб., P/E = 7.9 В) ROS = 16.67%, EPS = 25 руб., P/E = 7.2 Г) ROS = 17.32%, EPS = 27 руб., P/E = 6.9 Ключ к заданию: В) Решение: - Рентабельность продаж (ROS) - ROS = (Чистая прибыль / Выручка) * 100% - ROS = (250 / 1500) * 100% ≈ 16.67% - Прибыль на акцию (EPS) - EPS = Чистая прибыль / Количество акций - EPS = 250 000 000 руб. / 10 000 000 акций = 25 руб. на акцию - Соотношение Цена/Прибыль (P/E) - P/E = Цена акции / EPS - P/E = 180 руб. / 25 руб. = 7.2	Ключ к заданию: а) Решение: - Затраты на покупку: (10 акций × 300 руб.) + 50 руб. (комиссия) = 3000 + 50 = 3050 руб. - Выручка от продажи: (10 акций × 340 руб.) - 50 руб. (комиссия) = 3400 - 50 = 3350 руб. - Прибыль: 3350 руб. - 3050 руб. = 300 руб. 2. Инвестор купил облигацию номиналом 1000 рублей за 980 рублей. Ежегодный купонный платеж по облигации составляет 50 рублей. Рассчитайте текущую доходность этой облигации в процентах годовых. а) 5% б) 5,10% в) 98% г) 2% Ключ к заданию: б) Решение: <i>Формула текущей доходности:</i> (Годовой купон / Рыночная цена) × 100% Текущая доходность = (50 руб. / 980 руб.) × 100% ≈ 5,10%	
--	--	----------------------------	--	--	--	--	--

Критерии оценивания диагностической работы:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	от 90 до 100 % правильно выполненных заданий
хорошо	от 70 до 89 % правильно выполненных заданий
удовлетворительно	от 50 до 69 % правильно выполненных заданий
неудовлетворительно	менее 50 % правильно выполненных заданий

