Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 23.11.2026 19:00:48
Уникальный программный ключ:
637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447

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

МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА

УТВЕРЖДАЮ
Директор Международного института инновационной экономики, лидерства и менеджмента
_____ А. А. Панарин
«12» октября 2026 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине:

УПРАВЛЕНИЕ ЖИЗНЕННЫМ ЦИКЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ

Направление подготовки
38.03.03 Управление персоналом
(уровень бакалавриата)

Направленность/профиль:
Организация труда и управление персоналом

Формы обучения: очная

Москва

Фонд оценочных средств для дисциплины «Управление жизненным циклом организации». Направление подготовки 38.03.03 Управление персоналом, направленность (профиль): «Организация труда и управление персоналом»/ Т.Л. Мищенко, к. э. н.– М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова

Фонд оценочных средств является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины.

Разработчик: Т.Л. Мищенко, к. э. н.

Заведующий кафедрой _____/Л.И. Гончарова

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

Настоящий Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине является неотъемлемым приложением к рабочей программе дисциплины (РПД) «Управление жизненным циклом организации». 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	Экзамен	Вид контроля, позволяющий выявить степень овладения знаниями, умениями и навыками, необходимыми для дальнейшего освоения образовательной программы подготовки	Вопросы для подготовки к экзамену

3. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Сопроводительная информация.

Разработчик	Т.Л. Мищенко, к. э. н.
Кафедра	Инновационного менеджмента и предпринимательства
Наименование дисциплины	Управление жизненным циклом организации
Факультет / институт	Международный институт инновационной экономики, лидерства и менеджмента
Направление подготовки / специальность	38.03.03 Управление персоналом
Количество вопросов в оценочных заданиях (диапазон)	10–15
Общее время тестирования (мин)	60
Общее количество вопросов/заданий в ФОС	258
Размещенность на веб-сайте Университета примерного перечня вопросов, заданий ФОС – для подготовки обучающихся к прохождению оценки (да / нет)	*да*

3.2. Характеристика оцениваемых компетенций.

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-3	Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде	ИУК-3.1. Знает особенности осуществления социального взаимодействия и реализации своей роли в команде. ИУК-3.2. Умеет осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль специалиста по управлению персоналом в команде. ИУК-3.3. Владеет навыками осуществления социального взаимодействия и реализации своей роли специалиста по управлению персоналом в команде.
ПК-2	Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИПК-2.1. Знать методы и технологии подбора и отбора персонала. ИПК-2.2. Уметь осуществлять подбор и отбор персонала. ИПК-2.3. Владеть навыками подбора и отбора персонала.

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 с последующим объяснением своего выбора.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.1	1–12
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.1	13–24
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.2	25–36
Тема 4. Производные ценные бумаги	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	37–48
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	49–60
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.3	61–72
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.3	73–84

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.3	85–96
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.1	97–108
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	109–120
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.1	121–132
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.2	133–144

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

4.1.1. Содержание тестовых заданий

Тестовые задания сгруппированы по темам дисциплины, нумерация сквозная. Для каждого задания указан тип и правильный ответ (ключ). Тип 1 — задание закрытого типа на установление соответствия; тип 2 — задание закрытого типа на установление последовательности; тип 3 — задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа и последующим объяснением выбора.

Тестовые задания по теме «Рынок ценных бумаг и его функции» (задания 1–12)

1. *(Тип 1)* Установите соответствие между функцией рынка ценных бумаг и её содержанием.

1) перераспределительная; 2) информационная; 3) страховая; 4) регулирующая. А) перелив капитала из одних сфер в другие; Б) формирование и распространение информации о ценах и эмитентах; В) возможность хеджирования рисков; Г) установление правил и контроль их соблюдения.

Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

2. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом рынка и его характеристикой.
1) первичный; 2) вторичный; 3) биржевой; 4) внебиржевой.
А) размещение новых выпусков ценных бумаг; Б) обращение ранее выпущенных бумаг; В) торговля через организатора торговли; Г) торговля через дилеров и электронные системы без биржи.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

3. *(Тип 1)* Установите соответствие между элементом структуры рынка капитала и его содержанием.
1) денежный рынок; 2) рынок капитала; 3) кредитный рынок; 4) фондовый рынок.
А) краткосрочные инструменты до одного года; Б) долгосрочные инструменты; В) отношения по предоставлению ссуд; Г) отношения по выпуску и обращению ценных бумаг.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

4. *(Тип 1)* Установите соответствие между типом рынка и его характеристикой.
1) развитый рынок; 2) формирующийся рынок; 3) национальный рынок; 4) международный рынок.
А) высокая ликвидность и развитая инфраструктура; Б) растущий объём и незрелая инфраструктура; В) рынок в рамках одной страны; Г) рынок, обслуживающий несколько стран.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

5. *(Тип 2)* Расположите этапы движения ценной бумаги в правильной последовательности.
обращение; эмиссия; погашение; размещение.
Ответ: эмиссия → размещение → обращение → погашение

6. *(Тип 2)* Расположите этапы раскрытия информации в правильной последовательности.
публикация отчётности; определение состава раскрываемых сведений; раскрытие существенных фактов; предоставление информации регулятору.
Ответ: состав сведений → раскрытие существенных фактов → отчётность → информация регулятору

7. *(Тип 2)* Расположите уровни рынка ценных бумаг по возрастанию масштаба.
национальный; региональный; международный.
Ответ: региональный → национальный → международный

8. *(Тип 2)* Расположите этапы становления российского рынка ценных бумаг в хронологической последовательности.
ваучерная приватизация; рынок ГКО; современный этап; создание первых бирж.
Ответ: ваучерная приватизация → создание первых бирж → рынок ГКО → современный этап

9. *(Тип 3)* Рынок ценных бумаг — это:
а) часть финансового рынка, на котором обращаются ценные бумаги; б) рынок товаров; в) рынок труда; г) рынок недвижимости.
Ответ: а. Рынок ценных бумаг — сегмент финансового рынка, обеспечивающий выпуск и обращение ценных бумаг

10. *(Тип 3)* Основной функцией рынка ценных бумаг является:
а) перераспределение денежных ресурсов между инвесторами и эмитентами; б) производство товаров; в) установление налогов; г) регулирование занятости.
Ответ: а. Рынок обеспечивает перелив капитала от инвесторов к эмитентам, нуждающимся в финансировании

11. *(Тип 3)* Отличие вторичного рынка от первичного состоит в том, что на

вторичном рынке:
а) размещаются новые выпуски; б) обращаются ранее выпущенные ценные бумаги; в) устанавливаются налоги; г) регистрируются эмитенты.
Ответ: б. Вторичный рынок обеспечивает обращение уже размещённых бумаг и ликвидность

12. *(Тип 3)* Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики:
а) заменяет бюджетное финансирование; б) позволяет привлекать средства инвесторов напрямую, минуя банковский кредит; в) отменяет кредитный рынок; г) не связан с инвестициями.
Ответ: б. Фондовый рынок обеспечивает прямое привлечение капитала эмитентами от широкого круга инвесторов

Тестовые задания по теме «Экономическая сущность и классификация ценных бумаг» (задания 13–24)

13. *(Тип 1)* Установите соответствие между свойством ценной бумаги и его содержанием.
1) обращаемость; 2) доступность для гражданского оборота; 3) стандартность; 4) документарность.
А) способность быть объектом купли-продажи; Б) возможность участия в гражданском обороте; В) наличие установленной формы и реквизитов; Г) наличие документа (или записи) как носителя прав.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

14. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом ценной бумаги и примером.
1) эмиссионная; 2) неэмиссионная; 3) производная; 4) товарораспорядительная.
А) акция; Б) вексель; В) фьючерсный контракт; Г) коносамент.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

15. *(Тип 1)* Установите соответствие между классификационным признаком и видом ценной бумаги.
1) по эмитенту; 2) по сроку обращения; 3) по форме выпуска; 4) по способу передачи.
А) государственные, муниципальные, корпоративные; Б) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные; В) документарные и бездокументарные; Г) именные, ордерные, на предъявителя.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

16. *(Тип 1)* Установите соответствие между понятием и его определением.
1) ценная бумага; 2) суррогат ценной бумаги; 3) эмиссия; 4) проспект эмиссии.
А) документ, удостоверяющий имущественные права; Б) инструмент, не признаваемый законом ценной бумагой; В) установленная законом последовательность действий по выпуску бумаг; Г) документ, содержащий сведения об эмитенте и выпуске.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

17. *(Тип 2)* Расположите этапы эмиссии ценных бумаг в правильной последовательности.
государственная регистрация выпуска; принятие решения о размещении; размещение; отчёт об итогах выпуска.
Ответ: решение о размещении → регистрация выпуска → размещение → отчёт

18. *(Тип 2)* Расположите этапы исторического развития ценных бумаг в хронологической последовательности.
появление акций; векселя; бездокументарные бумаги; облигации.
Ответ: векселя → акции → облигации → бездокументарные бумаги

19. *(Тип 2)* Расположите этапы оценки инвестиционных качеств ценной бумаги в правильной последовательности.

оценка доходности; анализ эмитента; оценка риска; оценка ликвидности. *Ответ: анализ эмитента → доходность → риск → ликвидность*

20. *(Тип 2)* Расположите этапы классификации ценных бумаг в логической последовательности.
выбор признака; отнесение к группе; определение вида; описание характеристики. *Ответ: признак → вид → группа → характеристика*

21. *(Тип 3)* Ценная бумага — это:
а) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права; б) договор займа; в) платёжное поручение; г) товарный чек.
Ответ: а. Определение соответствует ст. 142 ГК РФ; ценная бумага удостоверяет имущественные права

22. *(Тип 3)* Эмиссионная ценная бумага характеризуется:
а) закреплением совокупности прав, подлежащих удостоверению и передаче при соблюдении формы; б) индивидуальным выпуском; в) отсутствием реквизитов; г) невозможностью обращения.
Ответ: а. Эмиссионные бумаги размещаются выпусками и имеют равные объём и сроки осуществления прав

23. *(Тип 3)* Суррогат ценной бумаги — это:
а) инструмент, который не признаётся законом ценной бумагой, но используется как её заменитель; б) государственная облигация; в) акция; г) вексель.
Ответ: а. Суррогаты (например, билеты, расписки) не имеют статуса ценной бумаги и не защищены соответствующими нормами

24. *(Тип 3)* Основные риски, связанные с ценными бумагами:
а) рыночный, кредитный, процентный, валютный, ликвидности; б) только инфляционный; в) только политический; г) риски отсутствуют.
Ответ: а. Инвестиционные риски включают рыночный, кредитный, процентный, валютный и риск ликвидности

Тестовые задания по теме «Классические виды ценных бумаг и их характеристика» (задания 25–36)

25. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом векселя и его содержанием.
1) простой; 2) переводной.
А) векселедатель обязуется сам уплатить сумму; Б) векселедатель предлагает плательщику уплатить сумму векселедержателю.
Ответ: 1-А, 2-Б

26. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом акции и её содержанием.
1) обыкновенная; 2) привилегированная; 3) конвертируемая.
А) даёт право голоса и участие в прибыли; Б) даёт фиксированный дивиденд, но ограничивает право голоса; В) может быть обменена на другие бумаги.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В

27. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом облигации и её содержанием.
1) купонная; 2) дисконтная; 3) обеспеченная; 4) необеспеченная.
А) доход выплачивается в виде купонов; Б) доход — разница между ценой покупки и номиналом; В) обеспечена залогом имущества; Г) не имеет залогового обеспечения.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

28. *(Тип 1)* Установите соответствие между ценной бумагой и её эмитентом.
1) ОФЗ; 2) муниципальная облигация; 3) депозитный сертификат; 4) коносамент.
А) Министерство финансов РФ; Б) орган местного самоуправления; В) кредитная организация; Г) перевозчик.

Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

29. *(Тип 2)* Расположите этапы обращения переводного векселя в правильной последовательности.
платёж по векселю; выставление векселя; акцепт плательщиком; индоссамент.
Ответ: выставление → акцепт → индоссамент → платёж

30. *(Тип 2)* Расположите этапы выплаты дивидендов в правильной последовательности.
решение общего собрания; определение даты фиксации; выплата; расчёт размера дивиденда.
Ответ: решение собрания → дата фиксации → расчёт → выплата

31. *(Тип 2)* Расположите этапы погашения облигационного займа в правильной последовательности.
выплата купона; наступление срока погашения; выплата номинала; прекращение обращения.
Ответ: купон → срок погашения → номинал → прекращение обращения

32. *(Тип 2)* Расположите этапы присвоения рейтинга облигации в правильной последовательности.
присвоение рейтинга; запрос эмитента; анализ финансового состояния; мониторинг.
Ответ: запрос → анализ → присвоение → мониторинг

33. *(Тип 3)* Акция — это:
а) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права на участие в управлении и получение части прибыли; б) долговая бумага; в) товарораспорядительный документ; г) платёжное средство.
Ответ: а. Акция — долевая эмиссионная бумага, дающая право на участие в управлении и дивиденды

34. *(Тип 3)* Облигация — это:
а) долевая бумага; б) эмиссионная долговая бумага, закрепляющая право на получение номинала и процента; в) товарораспорядительный документ; г) производный инструмент.
Ответ: б. Облигация удостоверяет отношения займа и право на возврат номинала и дохода

35. *(Тип 3)* Вексель — это:
а) безусловное долговое обязательство установленной формы; б) долевая бумага; в) производный инструмент; г) банковский сертификат.
Ответ: а. Вексель — строго формальное безусловное обязательство уплатить определённую сумму

36. *(Тип 3)* Депозитный сертификат — это:
а) ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада и права вкладчика-юридического лица; б) акция банка; в) облигация; г) вексель.
Ответ: а. Депозитный сертификат выдаётся юридическим лицам, сберегательный — физическим

Тестовые задания по теме «Производные ценные бумаги» (задания 37–48)

37. *(Тип 1)* Установите соответствие между инструментом и его содержанием.
1) фьючерс; 2) опцион; 3) своп; 4) форвард.
А) стандартизированный биржевой контракт на будущую поставку; Б) право купить или продать актив по фиксированной цене; В) обмен платежами или активами; Г) внебиржевой контракт на будущую поставку.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

38. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом опциона и его содержанием.
1) опцион на покупку (call); 2) опцион на продажу (put).

А) право купить базовый актив; Б) право продать базовый актив.
Ответ: 1-А, 2-Б

39. *(Тип 1)* Установите соответствие между позицией и её содержанием.
1) длинная позиция; 2) короткая позиция.
А) покупка контракта в расчёте на рост цены; Б) продажа контракта в расчёте на падение цены.
Ответ: 1-А, 2-Б

40. *(Тип 1)* Установите соответствие между стратегией и её содержанием.
1) хеджирование; 2) спекуляция; 3) арбитраж.
А) снижение риска неблагоприятного изменения цены; Б) получение прибыли от изменения цены; В) получение прибыли от разницы цен на разных рынках.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В

41. *(Тип 2)* Расположите этапы исполнения фьючерсного контракта в правильной последовательности.
расчёт вариационной маржи; заключение контракта; поставка актива или закрытие позиции; ежедневный клиринг.
Ответ: контракт → ежедневный клиринг → вариационная маржа → поставка или закрытие

42. *(Тип 2)* Расположите этапы хеджирования в правильной последовательности.
выбор инструмента; оценка риска; оценка результата; открытие позиции.
Ответ: оценка риска → выбор инструмента → открытие позиции → оценка результата

43. *(Тип 2)* Расположите этапы расчёта вариационной маржи в правильной последовательности.
определение расчётной цены; сравнение с ценой контракта; начисление или списание; зачисление на счёт.
Ответ: расчётная цена → сравнение → начисление → зачисление

44. *(Тип 2)* Расположите этапы опционной сделки в правильной последовательности.
уплата премии; выбор страйка; исполнение или отказ; заключение контракта.
Ответ: страйк → премия → контракт → исполнение или отказ

45. *(Тип 3)* Фьючерсный контракт — это:
а) стандартизированный биржевой контракт на будущую поставку базового актива; б) долговая ценная бумага; в) долевая бумага; г) товарораспорядительный документ.
Ответ: а. Фьючерс стандартизирован по количеству, качеству, срокам и торгуется на бирже

46. *(Тип 3)* Опцион даёт покупателю:
а) обязанность купить актив; б) право, но не обязанность купить или продать актив по фиксированной цене; в) право на дивиденды; г) право на управление компанией.
Ответ: б. Покупатель опциона приобретает право, продавец — обязанность; за право уплачивается премия

47. *(Тип 3)* Хеджирование — это:
а) спекулятивная игра на повышение; б) снижение риска неблагоприятного изменения цены с помощью производных инструментов; в) покупка акций; г) выпуск облигаций.
Ответ: б. Хеджирование переносит ценовой риск на другую сторону

48. *(Тип 3)* Своп — это:
а) обмен платежами или активами на согласованных условиях; б) покупка акции; в) выпуск векселя; г) депозит.
Ответ: а. Своп предполагает обмен процентными платежами, валютами или иными активами

Тестовые задания по теме «Профессиональные участники рынка ценных бумаг»

(задания 49–60)

49. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом профессиональной деятельности и её содержанием.
1) брокерская; 2) дилерская; 3) депозитарная; 4) управление ценными бумагами.
А) совершение сделок по поручению клиента; Б) совершение сделок от своего имени и за свой счёт; В) хранение и учёт прав на бумаги; Г) доверительное управление бумагами клиента.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

50. *(Тип 1)* Установите соответствие между участником и его функцией.
1) брокер; 2) дилер; 3) управляющий; 4) регистратор.
А) посредник по поручению клиента; Б) покупает и продаёт за свой счёт; В) управляет портфелем клиента; Г) ведёт реестр владельцев бумаг.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

51. *(Тип 1)* Установите соответствие между требованием и его содержанием.
1) лицензия; 2) аттестация специалистов; 3) собственные средства; 4) отчётность.
А) разрешение на осуществление деятельности; Б) подтверждение квалификации персонала; В) минимальный размер капитала; Г) регулярное представление сведений регулятору.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

52. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом деятельности и возможностью совмещения.
1) брокерская и дилерская; 2) депозитарная и брокерская; 3) управление и брокерская; 4) регистраторская и брокерская.
А) совмещаются; Б) совмещаются при соблюдении ограничений; В) совмещаются с ограничениями; Г) не совмещаются.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

53. *(Тип 2)* Расположите этапы лицензирования профессионального участника в правильной последовательности.
получение лицензии; подготовка документов; проверка соответствия требованиям; подача заявления.
Ответ: подготовка документов → подача заявления → проверка → лицензия

54. *(Тип 2)* Расположите этапы аттестации специалиста в правильной последовательности.
сдача экзамена; допуск к экзамену; выдача квалификационного аттестата; подготовка.
Ответ: подготовка → допуск → экзамен → аттестат

55. *(Тип 2)* Расположите этапы брокерской сделки в правильной последовательности.
исполнение поручения; получение поручения клиента; отчёт клиенту; проверка обеспечения.
Ответ: поручение → проверка обеспечения → исполнение → отчёт

56. *(Тип 2)* Расположите этапы допуска к профессиональной деятельности в правильной последовательности.
создание организации; получение лицензии; аттестация персонала; начало операций.
Ответ: создание организации → аттестация персонала → лицензия → начало операций

57. *(Тип 3)* Отличие дилера от брокера состоит в том, что дилер:
а) действует по поручению клиента; б) совершает сделки от своего имени и за свой счёт; в) ведёт реестр; г) управляет портфелем.
Ответ: б. Дилер действует за свой счёт, брокер — по поручению и за счёт клиента

58. *(Тип 3)* Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг — это:
а) любая деятельность с ценными бумагами; б) лицензируемая деятельность по оказанию услуг участникам рынка; в) эмиссия бумаг; г) инвестирование собственных средств.

Ответ: б. Профессиональная деятельность подлежит лицензированию и включает брокерскую, дилерскую, депозитарную и др.

59. *(Тип 3)* Конфликт интересов брокера и клиента возникает, когда: а) брокер совершает сделки в своих интересах в ущерб клиенту; б) клиент получает доход; в) брокер отчитывается перед клиентом; г) клиент даёт поручение. *Ответ: а. Конфликт интересов требует раскрытия и управления, вплоть до отказа от сделки*

60. *(Тип 3)* Аттестация специалистов финансового рынка необходима для: а) подтверждения квалификации и допуска к профессиональной деятельности; б) расчёта заработной платы; в) лицензирования организации; г) ведения реестра. *Ответ: а. Аттестация подтверждает соответствие специалиста квалификационным требованиям*

Тестовые задания по теме «Организованные рынки ценных бумаг и их структура» (задания 61–72)

61. *(Тип 1)* Установите соответствие между функцией фондовой биржи и её содержанием.
1) организация торговли; 2) определение рыночной цены; 3) обеспечение ликвидности; 4) гарантии исполнения сделок.
А) создание условий для заключения сделок; Б) котировка и формирование цен; В) возможность быстро купить или продать бумагу; Г) клиринг и расчёты. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г*

62. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом аукциона и его содержанием. 1) простой аукцион; 2) двойной аукцион; 3) непрерывный аукцион.
А) конкуренция покупателей; Б) конкуренция покупателей и продавцов; В) непрерывное сопоставление заявок в течение торгов. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В*

63. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом сделки и её содержанием. 1) кассовая; 2) срочная; 3) репо; 4) стеллаж.
А) исполнение в течение короткого срока; Б) исполнение через установленный срок; В) продажа с обязательством обратного выкупа; Г) сделка с правом выбора одной из сторон. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г*

64. *(Тип 1)* Установите соответствие между индексом и рынком. 1) индекс МосБиржи; 2) индекс РТС; 3) S&P 500; 4) Nikkei 225.
А) российский рынок; Б) российский рынок (долларовый); В) рынок США; Г) рынок Японии.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

65. *(Тип 2)* Расположите этапы листинга в правильной последовательности. включение в список; подача заявления эмитентом; проверка соответствия требованиям; начало торгов.
Ответ: заявление → проверка → включение → торги

66. *(Тип 2)* Расположите этапы биржевой сделки в правильной последовательности. клиринг; подача заявки; расчёт; заключение сделки. *Ответ: заявка → сделка → клиринг → расчёт*

67. *(Тип 2)* Расположите этапы котировки в правильной последовательности. расчёт цены; сбор заявок; публикация котировки; сопоставление спроса и предложения. *Ответ: сбор заявок → сопоставление → расчёт цены → публикация*

68. *(Тип 2)* Расположите этапы допуска бумаг к торгам в правильной последовательности.
экспертиза бумаг; решение биржи; раскрытие информации; включение в список.

Ответ: экспертиза → раскрытие информации → решение → включение

69. *(Тип 3)* Фондовая биржа — это:
а) организатор торговли, создающий условия для сделок с ценными бумагами; б) брокер; в) депозитарий; г) эмитент.
Ответ: а. Биржа — организатор торговли, действующий на основании лицензии

70. *(Тип 3)* Листинг — это:
а) включение ценных бумаг в список допущенных к торгам; б) выпуск бумаг; в) погашение бумаг; г) клиринг.
Ответ: а. Листинг предполагает проверку соответствия бумаг и эмитента требованиям биржи

71. *(Тип 3)* Биржевой индекс характеризует:
а) изменение цен группы ценных бумаг; б) объём эмиссии; в) размер дивидендов; г) численность инвесторов.
Ответ: а. Индекс отражает динамику рынка или его сегмента

72. *(Тип 3)* Организованный внебиржевой рынок отличается от биржевого тем, что:
а) не имеет единого организатора торгов; б) не регулируется; в) не предполагает расчётов; г) торгует только акциями.
Ответ: а. Внебиржевой рынок может быть организован электронными системами, но не имеет классической биржевой структуры

Тестовые задания по теме «Организация первичного рынка ценных бумаг» (задания 73–84)

73. *(Тип 1)* Установите соответствие между методом размещения и его содержанием.
1) открытая подписка; 2) закрытая подписка; 3) аукцион; 4) конкурс.
А) размещение среди неограниченного круга инвесторов; Б) размещение среди заранее определённых лиц; В) продажа по заявкам с определением цены; Г) выбор покупателя по условиям.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

74. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом андеррайтинга и его содержанием.
1) полный (на твёрдых обязательствах); 2) частичный; 3) «стенд-бай».
А) андеррайтер выкупает весь выпуск; Б) выкупает неразмещённую часть; В) обязуется выкупить при определённых условиях.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В

75. *(Тип 1)* Установите соответствие между этапом эмиссии и документом.
1) решение о выпуске; 2) проспект эмиссии; 3) отчёт об итогах; 4) уведомление о регистрации.
А) документ, закрепляющий параметры выпуска; Б) документ с информацией об эмитенте; В) документ о результатах размещения; Г) подтверждение регистрации.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

76. *(Тип 1)* Установите соответствие между участником и его ролью.
1) эмитент; 2) андеррайтер; 3) инвестор; 4) регулятор.
А) выпускает бумаги; Б) организует и гарантирует размещение; В) приобретает бумаги; Г) регистрирует выпуск.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

77. *(Тип 2)* Расположите этапы эмиссии с регистрацией проспекта в правильной последовательности.
регистрация проспекта; решение о выпуске; размещение; отчёт об итогах.
Ответ: решение о выпуске → регистрация проспекта → размещение → отчёт

78. *(Тип 2)* Расположите этапы IPO в правильной последовательности.
размещение; выбор организатора; листинг; подготовка проспекта.

Ответ: организатор → проспект → размещение → листинг

79. *(Тип 2)* Расположите этапы андеррайтинга в правильной последовательности. оценка выпуска; заключение договора; размещение; выкуп неразмещённой части. *Ответ: оценка → договор → размещение → выкуп остатка*

80. *(Тип 2)* Расположите этапы анализа эмитента в правильной последовательности. финансовый анализ; анализ отрасли; оценка рисков; вывод о качестве бумаг. *Ответ: отрасль → финансовый анализ → риски → вывод*

81. *(Тип 3)* Эмиссия ценных бумаг — это: а) установленная законом последовательность действий по выпуску и размещению бумаг; б) покупка бумаг; в) погашение бумаг; г) клиринг. *Ответ: а. Эмиссия включает решение о выпуске, регистрацию, размещение и отчёт*

82. *(Тип 3)* Андеррайтинг — это: а) деятельность по организации размещения и гарантированию выпуска; б) покупка акций на бирже; в) ведение реестра; г) клиринг. *Ответ: а. Андеррайтер принимает на себя обязательства по размещению выпуска*

83. *(Тип 3)* Проспект эмиссии содержит: а) сведения об эмитенте, его финансовом положении и выпуске; б) только цену бумаги; в) только реквизиты; г) только решение о выпуске. *Ответ: а. Проспект раскрывает информацию, необходимую инвесторам для принятия решения*

84. *(Тип 3)* Наиболее рискованный для эмитента метод размещения: а) открытая подписка без андеррайтера; б) закрытая подписка; в) размещение с полным андеррайтингом; г) аукцион. *Ответ: а. Без андеррайтера эмитент несёт риск неразмещения выпуска*

Тестовые задания по теме «Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг» (задания 85–96)

85. *(Тип 1)* Установите соответствие между типом инвестора и его содержанием. 1) стратегический; 2) портфельный; 3) институциональный; 4) частный. А) приобретает контрольный пакет для управления; Б) приобретает бумаги для дохода; В) банк, фонд, страховая компания; Г) физическое лицо. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г*

86. *(Тип 1)* Установите соответствие между институтом и его содержанием. 1) паевой инвестиционный фонд; 2) негосударственный пенсионный фонд; 3) страховая компания; 4) инвестиционный фонд. А) объединение средств пайщиков; Б) аккумулирование пенсионных накоплений; В) инвестирование страховых резервов; Г) акционерное общество, инвестирующее средства. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г*

87. *(Тип 1)* Установите соответствие между целью инвестирования и её содержанием. 1) доходность; 2) надёжность; 3) ликвидность; 4) рост. А) величина дохода на вложенный капитал; Б) сохранность вложений; В) возможность быстрой продажи; Г) прирост стоимости активов. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г*

88. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом фонда и его содержанием. 1) открытый; 2) интервальный; 3) закрытый. А) погашение паёв по требованию в любой день; Б) погашение в установленные интервалы; В) погашение по окончании срока. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В*

89. *(Тип 2)* Расположите этапы инвестирования в ценные бумаги в правильной

последовательности.
принятие решения; анализ бумаг; покупка; мониторинг.
Ответ: анализ → решение → покупка → мониторинг

90. *(Тип 2)* Расположите этапы формирования портфеля в правильной последовательности.
выбор активов; определение целей; оптимизация; оценка риска и доходности.
Ответ: цели → выбор активов → оценка → оптимизация

91. *(Тип 2)* Расположите этапы управления ПИФом в правильной последовательности.
расчёт СЧА; привлечение пайщиков; инвестирование средств; погашение паёв.
Ответ: привлечение пайщиков → инвестирование → расчёт СЧА → погашение

92. *(Тип 2)* Расположите этапы оценки эффективности инвестиций в бумаги в правильной последовательности.
расчёт доходности; определение базы; оценка риска; сравнение с эталоном.
Ответ: база → доходность → риск → сравнение

93. *(Тип 3)* Классификация инвесторов включает:
а) стратегических и портфельных, институциональных и частных; б) только физических лиц; в) только банки; г) только государство.
Ответ: а. Инвесторы классифицируются по целям, статусу и характеру деятельности

94. *(Тип 3)* Паевой инвестиционный фонд — это:
а) имущественный комплекс без образования юридического лица под управлением УК; б) акционерное общество; в) банк; г) биржа.
Ответ: а. ПИФ не является юридическим лицом, его имущество в доверительном управлении

95. *(Тип 3)* Институциональный инвестор — это:
а) организация, аккумулирующая средства для инвестирования (фонд, банк, страховая компания); б) физическое лицо; в) эмитент; г) регулятор.
Ответ: а. Институциональные инвесторы профессионально управляют привлечёнными средствами

96. *(Тип 3)* Стратегический инвестор отличается от портфельного тем, что:
а) приобретает бумаги для участия в управлении; б) покупает только облигации; в) не получает дохода; г) действует только на бирже.
Ответ: а. Стратегический инвестор ориентирован на контроль и участие в управлении

Тестовые задания по теме «Стратегии торговли ценными бумагами» (задания 97–108)

97. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом сделки и её содержанием.
1) кассовая; 2) срочная; 3) репо; 4) стеллаж.
А) расчёт в течение короткого срока; Б) исполнение через установленный срок; В) продажа с обратным выкупом; Г) право выбора между покупкой и продажей.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

98. *(Тип 1)* Установите соответствие между стратегией управления портфелем и её содержанием.
1) активная; 2) пассивная.
А) постоянный пересмотр состава портфеля; Б) следование за рынком и индексом.
Ответ: 1-А, 2-Б

99. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом анализа и его содержанием.
1) фундаментальный; 2) технический.
А) оценка эмитента и его финансового состояния; Б) анализ графиков и ценовых закономерностей.

Ответ: 1-А, 2-Б

100. *(Тип 1)* Установите соответствие между индикатором и его содержанием. 1) скользящая средняя; 2) осциллятор; 3) RSI; 4) объём торгов. А) сглаженная средняя цена за период; Б) индикатор перекупленности и перепроданности; В) индекс относительной силы; Г) количество сделок за период. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г*

101. *(Тип 2)* Расположите этапы фундаментального анализа в правильной последовательности.
анализ эмитента; анализ экономики; оценка бумаги; анализ отрасли. *Ответ: экономика → отрасль → эмитент → оценка бумаги*

102. *(Тип 2)* Расположите этапы технического анализа в правильной последовательности.
построение графика; выбор инструмента; интерпретация; выявление тренда. *Ответ: выбор инструмента → график → тренд → интерпретация*

103. *(Тип 2)* Расположите этапы управления портфелем в правильной последовательности.
мониторинг; формирование; ребалансировка; оценка результатов. *Ответ: формирование → мониторинг → ребалансировка → оценка*

104. *(Тип 2)* Расположите этапы принятия решения на рынке ценных бумаг в правильной последовательности.
оценка риска; постановка цели; выбор инструмента; контроль результата. *Ответ: цель → оценка риска → выбор инструмента → контроль*

105. *(Тип 3)* Отличие хеджирования от спекуляции состоит в том, что хеджирование: а) направлено на снижение риска; б) направлено на получение прибыли от изменения цены; в) не использует производные инструменты; г) всегда убыточно. *Ответ: а. Хеджирование снижает риск, спекуляция — извлекает прибыль из ценовых колебаний*

106. *(Тип 3)* Сделка репо — это: а) продажа ценных бумаг с обязательством обратного выкупа через определённый срок; б) покупка акций; в) выпуск облигаций; г) клиринг. *Ответ: а. Репо используется для краткосрочного финансирования под залог бумаг*

107. *(Тип 3)* Диверсификация портфеля направлена на: а) снижение несистематического риска; б) повышение систематического риска; в) увеличение комиссий; г) отказ от доходности. *Ответ: а. Диверсификация снижает специфический риск, но не устраняет рыночный*

108. *(Тип 3)* Манипулирование ценами на рынке ценных бумаг: а) запрещено законом; б) разрешено брокерам; в) разрешено при согласии клиента; г) не регулируется.
Ответ: а. Манипулирование ценами и использование инсайдерской информации запрещены

Тестовые задания по теме «Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг» (задания 109–120)

109. *(Тип 1)* Установите соответствие между институтом и его функцией. 1) депозитарий; 2) регистратор; 3) клиринговая организация; 4) расчётный центр. А) хранение бумаг и учёт прав; Б) ведение реестра владельцев; В) определение взаимных обязательств; Г) проведение денежных расчётов. *Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г*

110. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом депозитария и его содержанием. 1) расчётный; 2) кастодиальный; 3) специализированный. А) обслуживает организаторов торговли; Б) оказывает услуги институциональным

инвесторам; В) обслуживает отдельные виды бумаг.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В

111. *(Тип 1)* Установите соответствие между операцией и её содержанием.
1) открытие счёта депо; 2) перевод бумаг; 3) блокировка; 4) списание.
А) фиксация прав владельца; Б) перемещение бумаг между счетами; В) ограничение распоряжения; Г) прекращение учёта прав.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

112. *(Тип 1)* Установите соответствие между лицензией и деятельностью.
1) депозитарная; 2) регистраторская; 3) клиринговая; 4) брокерская.
А) хранение и учёт прав; Б) ведение реестра; В) определение обязательств; Г) совершение сделок по поручению.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

113. *(Тип 2)* Расположите этапы клиринга в правильной последовательности.
исполнение обязательств; сверка расчётов; определение обязательств; неттинг.
Ответ: сверка → определение обязательств → неттинг → исполнение

114. *(Тип 2)* Расположите этапы расчётов по сделкам в правильной последовательности.
перевод бумаг; заключение сделки; перевод денежных средств; подтверждение расчётов.
Ответ: сделка → перевод бумаг → перевод денег → подтверждение

115. *(Тип 2)* Расположите этапы ведения реестра в правильной последовательности.
открытие лицевого счёта; приём документов; внесение записи; выдача выписки.
Ответ: приём документов → открытие счёта → внесение записи → выписка

116. *(Тип 2)* Расположите этапы учёта прав на бумаги в правильной последовательности.
идентификация владельца; зачисление бумаг; отражение в реестре; подтверждение прав.
Ответ: идентификация → зачисление → отражение → подтверждение

117. *(Тип 3)* Депозитарий — это:
а) профессиональный участник, осуществляющий хранение бумаг и учёт прав; б) брокер; в) эмитент; г) регулятор.
Ответ: а. Депозитарий оказывает услуги по хранению сертификатов и учёту прав на бумаги

118. *(Тип 3)* Регистратор — это:
а) лицо, ведущее реестр владельцев ценных бумаг; б) депозитарий; в) клиринговая организация; г) биржа.
Ответ: а. Регистратор ведёт реестр и вносит записи о переходе прав

119. *(Тип 3)* Клиринг — это:
а) определение взаимных обязательств участников и их зачёт; б) покупка бумаг; В) хранение бумаг; г) эмиссия.
Ответ: а. Клиринг обеспечивает определение и зачёт взаимных требований перед расчётами

120. *(Тип 3)* Номинальный держатель — это:
а) депозитарий, на счёте которого учитываются бумаги, принадлежащие другим лицам; б) эмитент; в) брокер; г) регистратор.
Ответ: а. Номинальный держатель не является собственником бумаг, а учитывает их в интересах клиентов

Тестовые задания по теме «Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура» (задания 121–132)

121. *(Тип 1)* Установите соответствие между видом регулирования и его содержанием.

1) государственное; 2) саморегулирование.
А) установление правил органами власти; Б) установление правил профессиональным сообществом.
Ответ: 1-А, 2-Б

122. *(Тип 1)* Установите соответствие между органом и его полномочиями.
1) Банк России; 2) саморегулируемая организация; 3) Министерство финансов; 4) суд.
А) лицензирование и надзор; Б) разработка стандартов для членов; В) регулирование государственных заимствований; Г) разрешение споров.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

123. *(Тип 1)* Установите соответствие между принципом регулирования и его содержанием.
1) единство правил; 2) прозрачность; 3) защита инвесторов; 4) ответственность.
А) единые требования для участников; Б) раскрытие информации; В) обеспечение прав инвесторов; Г) применение санкций за нарушения.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

124. *(Тип 1)* Установите соответствие между нормативным актом и предметом регулирования.
1) № 39-ФЗ; 2) № 156-ФЗ; 3) № 46-ФЗ; 4) № 208-ФЗ.
А) рынок ценных бумаг; Б) инвестиционные фонды; В) защита прав инвесторов; Г) акционерные общества.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

125. *(Тип 2)* Расположите этапы надзорного производства в правильной последовательности.
применение мер; выявление нарушения; проверка; предписание.
Ответ: выявление → проверка → предписание → меры

126. *(Тип 2)* Расположите этапы создания СРО в правильной последовательности.
принятие стандартов; инициатива участников; получение статуса; формирование органов управления.
Ответ: инициатива → формирование органов → стандарты → статус

127. *(Тип 2)* Расположите этапы защиты прав акционеров в правильной последовательности.
обращение в суд; выявление нарушения; претензия обществу; решение суда.
Ответ: выявление → претензия → суд → решение

128. *(Тип 2)* Расположите этапы рассмотрения жалобы регулятором в правильной последовательности.
принятие решения; подача жалобы; проверка обстоятельств; уведомление заявителя.
Ответ: жалоба → проверка → решение → уведомление

129. *(Тип 3)* Целями регулирования рынка ценных бумаг являются:
а) защита инвесторов, обеспечение стабильности и прозрачности рынка; б) увеличение числа брокеров; в) рост налогов; г) ограничение конкуренции.
Ответ: а. Регулирование направлено на защиту прав инвесторов и устойчивость рынка

130. *(Тип 3)* Саморегулируемая организация — это:
а) некоммерческая организация профессиональных участников, устанавливающая стандарты; б) государственный орган; в) биржа; г) эмитент.
Ответ: а. СРО объединяет профессиональных участников и разрабатывает стандарты деятельности

131. *(Тип 3)* Инсайдерская информация — это:
а) точная, нераскрытая информация, способная повлиять на цену бумаг; б) публичная отчётность; в) реклама; г) аналитический обзор.

Ответ: а. Использование инсайдерской информации для сделок запрещено

132. *(Тип 3)* Профессиональная этика участников фондового рынка предполагает: а) добросовестность, конфиденциальность и приоритет интересов клиента; б) максимизацию собственной прибыли любыми средствами; в) сокрытие информации; г) манипулирование ценами.
Ответ: а. Этические принципы направлены на доверие и защиту интересов клиентов

Тестовые задания по теме «Рынок ценных бумаг Российской Федерации» (задания 133–144)

133. *(Тип 1)* Установите соответствие между этапом развития и его содержанием.
1) ваучерная приватизация; 2) рынок ГКО; 3) кризис 1998 г.; 4) современный этап.
А) массовая выдача приватизационных чеков; Б) рынок государственных краткосрочных облигаций; В) дефолт и обвал рынка; Г) развитие инфраструктуры и цифровизация.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

134. *(Тип 1)* Установите соответствие между сегментом рынка и его характеристикой.
1) рынок акций; 2) рынок облигаций; 3) вексельный рынок; 4) рынок производных.
А) долевые инструменты; Б) долговые инструменты; В) краткосрочные долговые обязательства; Г) фьючерсы и опционы.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

135. *(Тип 1)* Установите соответствие между институтом инфраструктуры и его функцией.
1) Московская Биржа; 2) НРД; 3) НКЦ; 4) регистратор.
А) организатор торговли; Б) центральный депозитарий; В) клиринговая организация; Г) ведение реестра.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

136. *(Тип 1)* Установите соответствие между проблемой рынка и её содержанием.
1) концентрация; 2) низкая ликвидность; 3) санкционные ограничения; 4) недостаток розничных инвесторов.
А) доминирование нескольких участников; Б) узкий круг торгуемых бумаг; В) ограничение доступа к капиталу; Г) ограниченная база частных инвесторов.
Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

137. *(Тип 2)* Расположите этапы развития российского рынка ценных бумаг в хронологической последовательности.
создание Московской Биржи; ваучерная приватизация; цифровизация торгов; рынок ГКО.
Ответ: ваучерная приватизация → рынок ГКО → создание Московской Биржи → цифровизация

138. *(Тип 2)* Расположите этапы становления инфраструктуры в правильной последовательности.
создание расчётной палаты; появление бирж; создание центрального депозитария; централизация клиринга.
Ответ: биржи → расчётная палата → центральный депозитарий → централизация клиринга

139. *(Тип 2)* Расположите этапы допуска иностранных инвесторов в правильной последовательности.
открытие рынка; установление ограничений; допуск к торгам; изменение режима доступа.
Ответ: установление ограничений → допуск к торгам → открытие рынка → изменение режима

140. *(Тип 2)* Расположите этапы развития рынка облигаций в правильной последовательности.

корпоративные облигации; государственные бумаги; биржевые облигации; секьюритизация.
Ответ: государственные бумаги → корпоративные облигации → биржевые облигации → секьюритизация

141. *(Тип 3)* Современное состояние российского рынка ценных бумаг характеризуется:
а) высокой концентрацией торгов на Московской Бирже и ростом доли розничных инвесторов; б) полным отсутствием регулирования; в) отсутствием иностранных инвесторов; г) отсутствием производных инструментов.
Ответ: а. Рынок концентрирован на Московской Бирже, растёт число частных инвесторов

142. *(Тип 3)* Роль иностранных инвесторов на российском рынке:
а) обеспечение дополнительной ликвидности и капитала, но и зависимость от внешних условий; б) отсутствие влияния; в) только спекуляции; г) запрет на участие.
Ответ: а. Иностранные инвесторы повышают ликвидность, но усиливают зависимость от внешней конъюнктуры

143. *(Тип 3)* Ключевая проблема российского рынка ценных бумаг:
а) ограниченная ёмкость и концентрация; б) избыток эмитентов; в) отсутствие регулятора; г) отсутствие бирж.
Ответ: а. Основные проблемы — ёмкость, концентрация и ограниченный круг инструментов

144. *(Тип 3)* Тенденция развития мирового рынка ценных бумаг:
а) глобализация и цифровизация торговли; б) отказ от бирж; в) запрет производных инструментов; г) сокращение числа инвесторов.
Ответ: а. Глобализация, цифровизация и рост алгоритмической торговли — ключевые тенденции

4.2 ТИПОВЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

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

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.1	1.1–1.2
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.1	2.1–2.2
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.2	3.1–3.2
Тема 4. Производные ценные бумаги	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	4.1–4.2
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	5.1–5.2
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.3	6.1–6.2
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.3	7.1–7.2
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.3	8.1–8.2
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять	ИУК-3.1, ИПК-2.1	9.1–9.2

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
	подбор и отбор персонала		
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	10.1–10.2
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.1	11.1–11.2
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.2	12.1–12.2

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

4.2.1. Содержание практических заданий

Практические задания выполняются на практических занятиях и предполагают применение знаний о рынке ценных бумаг к конкретным ситуациям профессиональной деятельности. Каждое задание предусматривает подготовку отчётных материалов, указанных в задании.

Практические задания по теме «Рынок ценных бумаг и его функции»

Задание 1.1. Анализ структуры рынка ценных бумаг. Постройте схему структуры рынка ценных бумаг: первичный и вторичный, биржевой и внебиржевой, организованный и неорганизованный. Для каждого сегмента укажите участников, инструменты и функции. Приведите примеры из российской практики.
Требуется представить: схема структуры рынка; таблица «сегмент — участники — инструменты»; примеры.

Задание 1.2. Оценка роли рынка ценных бумаг в финансировании экономики. По статистическим данным сравните объёмы банковского кредитования, бюджетного финансирования и привлечения средств через рынок ценных бумаг за 3 года. Рассчитайте доли, постройте диаграммы и сделайте вывод о роли фондового рынка.
Требуется представить: аналитическая таблица; диаграммы; расчёт долей; вывод.

Практические задания по теме «Экономическая сущность и классификация ценных бумаг»

Задание 2.1. Классификация ценных бумаг. Составьте многоуровневую классификацию ценных бумаг по шести признакам (эмитент, срок, форма выпуска, способ передачи, вид прав, характер обращения). Для каждого вида приведите 2–3 примера и укажите нормативную основу.
Требуется представить: схема классификации; таблица с примерами; ссылки на нормы.

Задание 2.2. Анализ инвестиционных качеств ценной бумаги. По данным об эмитенте (финансовая отчётность, дивидендная история, рыночная цена) оцените инвестиционные качества его акции по критериям доходности, риска и ликвидности. Сравните с альтернативной бумагой и сделайте вывод.
Требуется представить: расчёт доходности; оценка риска и ликвидности; сравнительная таблица; вывод.

Практические задания по теме «Классические виды ценных бумаг и их характеристика»

Задание 3.1. Сравнительная характеристика акций и облигаций. Заполните таблицу сравнения акций и облигаций по критериям: вид прав, доход, риск, срок, очерёдность выплат при ликвидации, налогообложение, права владельца. Сделайте вывод о выборе инструмента для разных типов инвесторов.
Требуется представить: сравнительная таблица; вывод о применимости.

Задание 3.2. Расчёт доходности ценных бумаг. Рассчитайте: 1) дивидендную доходность акции (дивиденд 25 руб., цена 500 руб.); 2) текущую доходность облигации (купон 90 руб., цена 900 руб.); 3) доходность к погашению облигации, приобретённой за 950 руб. с номиналом 1000 руб. и купоном 10 % за 2 года. Сравните результаты.
Требуется представить: расчёты по трём инструментам; сравнительная таблица; вывод.

Практические задания по теме «Производные ценные бумаги»

Задание 4.1. Сравнительный анализ производных инструментов. Заполните таблицу сравнения фьючерса, опциона, форварда и свопа по критериям: место торговли, стандартизация, обязательность исполнения, риск, применение. Приведите примеры использования каждого инструмента.
Требуется представить: сравнительная таблица; примеры применения; вывод.

Задание 4.2. Расчёт результата опционной сделки. Инвестор приобрёл опцион на покупку 100 акций со страйком 200 руб., уплатив премию 8 руб. за акцию. Определите результат, если к моменту исполнения цена акции составила: 190, 210, 230 руб. Постройте график зависимости результата от цены.
Требуется представить: расчёт по трём сценариям; график; вывод о точке

безубыточности.

Практические задания по теме «Профессиональные участники рынка ценных бумаг»

Задание 5.1. Сравнительная характеристика профессиональных участников. Заполните таблицу: вид деятельности — содержание — требования к лицензии — ограничения — совместимость с другими видами. Охарактеризуйте не менее пяти видов профессиональной деятельности.
Требуется представить: таблица по видам деятельности; вывод о совместимости.

Задание 5.2. Анализ конфликта интересов (кейс). Брокер одновременно обслуживает клиента и торгует за свой счёт; получив заявку клиента на покупку акции, он сначала покупает бумаги на свой счёт. Оцените ситуацию с позиций законодательства и профессиональной этики, предложите меры предотвращения конфликта интересов. *Требуется представить: правовая оценка; перечень нарушений; меры предотвращения.*

Практические задания по теме «Организованные рынки ценных бумаг и их структура»

Задание 6.1. Анализ деятельности фондовой биржи. По материалам сайта Московской Биржи охарактеризуйте: органы управления, основные рынки и инструменты, механизм торгов, систему листинга, рассчитываемые индексы. Оцените роль биржи в инфраструктуре рынка.
Требуется представить: аналитическая справка; схема структуры биржи; вывод.

Задание 6.2. Расчёт биржевого индекса. По данным о ценах и количествах акций трёх эмитентов рассчитайте индекс методом средней арифметической и методом взвешенной капитализации. Сравните результаты и объясните расхождение. *Требуется представить: расчёты двумя методами; сравнительная таблица; объяснение расхождения.*

Практические задания по теме «Организация первичного рынка ценных бумаг»

Задание 7.1. Разработка схемы эмиссии. Разработайте схему эмиссии облигационного займа для условной компании: параметры выпуска, этапы, документы, сроки, способ размещения, выбор андеррайтера. Обоснуйте решения. *Требуется представить: схема эмиссии; перечень документов; обоснование параметров.*

Задание 7.2. Оценка эффективности IPO (кейс). Компания размещает 20 % акций по цене 350 руб.; капитализация до IPO — 4,2 млрд руб.; затраты на размещение — 3 % суммы привлечения. Рассчитайте объём привлечения, оцените эффект и обоснуйте целесообразность выхода на биржу.
Требуется представить: расчёт объёма привлечения и затрат; оценка эффекта; обоснование.

Практические задания по теме «Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг»

Задание 8.1. Формирование портфеля ценных бумаг. Инвестор располагает 1 млн руб. и выбирает между акциями (доходность 20 %, риск 28 %), облигациями (10 %, риск 9 %) и депозитом (7 %, риск 0 %). Сформируйте три варианта портфеля, рассчитайте ожидаемую доходность и риск, обоснуйте выбор для разных типов инвесторов. *Требуется представить: три варианта портфеля; расчёт доходности и риска; обоснование.*

Задание 8.2. Оценка паевого инвестиционного фонда. СЧА фонда — 2,4 млрд руб., обязательства — 40 млн руб., количество паёв — 20 млн. Рассчитайте стоимость пая. Оцените целесообразность покупки пая по цене 120 руб. при надбавке 1,5 % и прогнозной доходности 15 % годовых.

Требуется представить: расчёт стоимости пая; оценка целесообразности; вывод.

Практические задания по теме «Стратегии торговли ценными бумагами»

Задание 9.1. Разработка торговой стратегии. Разработайте торговую стратегию для инвестора с горизонтом 1 год и допустимым риском 15 %: выбор инструментов, правила входа и выхода, диверсификация, контроль риска. Обоснуйте выбор активной или пассивной стратегии.
Требуется представить: описание стратегии; правила принятия решений; обоснование.

Задание 9.2. Анализ ценового графика (кейс). По предложенному графику цены акции определите тренд, уровни поддержки и сопротивления, рассчитайте скользящие средние за 5 и 20 периодов, оцените сигналы осциллятора. Сформулируйте рекомендацию.
Требуется представить: анализ графика; расчёт индикаторов; рекомендация.

Практические задания по теме «Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг»

Задание 10.1. Схема учёта прав на ценные бумаги. Постройте схему учёта прав на акции акционерного общества: эмитент — регистратор — депозитарий — номинальный держатель — владелец. Опишите движение записи при покупке акции инвестором через брокера.
Требуется представить: схема учёта прав; пошаговое описание операции; перечень документов.

Задание 10.2. Анализ клиринговой операции. По итогам торгов у участников возникли встречные обязательства по трём бумагам. Проведите неттинг, определите итоговые требования и обязательства каждого участника, опишите порядок расчётов.
Требуется представить: расчёт неттинга; таблица обязательств; описание порядка расчётов.

Практические задания по теме «Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура»

Задание 11.1. Анализ нормативной базы рынка ценных бумаг. Составьте таблицу: нормативный акт — предмет регулирования — ключевые нормы — значение для участника рынка. Включите не менее восьми актов (ГК РФ, № 39-ФЗ, № 156-ФЗ, № 46-ФЗ, № 208-ФЗ, № 136-ФЗ, № 75-ФЗ, № 48-ФЗ).
Требуется представить: таблица нормативных актов; вывод о полноте регулирования.

Задание 11.2. Оценка нарушения (кейс). Профессиональный участник использовал информацию о готовящемся крупном выпуске для сделок на своём счёте. Квалифицируйте нарушение, определите применяемые нормы и меры ответственности, опишите порядок действий регулятора.
Требуется представить: квалификация нарушения; ссылки на нормы; меры ответственности.

Практические задания по теме «Рынок ценных бумаг Российской Федерации»

Задание 12.1. Анализ современного состояния российского рынка. По статистическим данным охарактеризуйте рынок ценных бумаг РФ: объём торгов, число эмитентов, структура инвесторов, капитализация. Выявите ключевые проблемы и тенденции, постройте диаграммы.
Требуется представить: аналитическая справка; диаграммы; перечень проблем и тенденций.

Задание 12.2. Сравнение российского и зарубежного рынков. Сравните российский и один из зарубежных рынков (США, Китай, ЕС) по критериям: капитализация, число эмитентов, структура инвесторов, инфраструктура, регулирование. Сделайте вывод о направлениях развития.

Требуется представить: сравнительная таблица; вывод о направлениях развития.

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, ВЛАДЕТЬ). 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. Рынок ценных бумаг и его функции	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 4. Производные ценные бумаги	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 9. Стратегии торговли ценными	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы
бумагами	реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала		
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.1, ИПК-2.3	1–3

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

4.3.1. Типовые варианты контрольных работ

Контрольная работа выполняется по одному из вариантов и включает три задания: теоретико-аналитическое, расчётное (задача) и практическое (кейс). Время выполнения — 90 минут аудиторной работы.

Вариант 1

Задание 1. Раскройте понятие, структуру и функции рынка ценных бумаг. Охарактеризуйте соотношение первичного и вторичного рынков.

Задание 2. Задача. Акция приобретена за 480 руб., дивиденд за год — 24 руб., продана через год за 520 руб. Рассчитайте дивидендную, курсовую и совокупную доходность. Сделайте вывод.

Задание 3. Кейс. Инвестор ожидает роста цены акции и хочет ограничить риск. Сравните стратегии покупки акции и покупки опциона call, укажите преимущества и ограничения каждой.

Вариант 2

Задание 1. Охарактеризуйте классические виды ценных бумаг: акции, облигации, векселя, банковские сертификаты. Укажите их инвестиционные качества.

Задание 2. Задача. Облигация номиналом 1000 руб. с купоном 10 % приобретена за 920 руб. и погашается через 2 года. Рассчитайте текущую доходность и доходность к погашению (приближённо).

Задание 3. Кейс. Брокер совершил сделку за счёт клиента без его поручения. Квалифицируйте нарушение, определите нормы и меры ответственности, опишите права клиента.

Вариант 3

Задание 1. Раскройте понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, требования к профессиональным участникам.

Задание 2. Задача. СЧА паевого фонда — 1,8 млрд руб., обязательства — 30 млн руб., паёв — 15 млн. Рассчитайте стоимость пая. Оцените целесообразность покупки пая по 125 руб. при надбавке 1 % и доходности 12 %.

Задание 3. Кейс. Эмитент планирует привлечь 2 млрд руб. Сравните варианты: облигационный заём с купоном 14 % и IPO. Оцените преимущества, риски и условия применения каждого варианта.

4.4. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Самостоятельная работа (индикаторы ЗНАТЬ, УМЕТЬ, ВЛАДЕТЬ – 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. Рынок ценных бумаг и его функции	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.1	1, 2
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.1	3, 4
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.1, ИПК-2.2	5, 6
Тема 4. Производные ценные бумаги	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	7, 8
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	9, 10
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.3	11, 12
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.3	13, 14
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.3	15, 16
Тема 9. Стратегии торговли ценными	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и	ИУК-3.1, ИПК-2.1	17, 18

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
бумагами	реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала		
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.2, ИПК-2.2	19, 20
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.1	21, 22
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде ПК-2. Способен осуществлять подбор и отбор персонала	ИУК-3.3, ИПК-2.2	23, 24

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	Не выставляется, если работа не прошла проверку на антиплагиат (оригинальность ниже установленного порога), не соответствует требованиям оформления, не содержит сравнительного анализа научно-методической литературы и примеров.

4.4.1. Содержание заданий для самостоятельной работы

Задания для самостоятельной работы выполняются во внеаудиторное время и предполагают проработку теоретического материала, анализ нормативных актов и статистических данных, выполнение расчётов, подготовку схем, таблиц и рефератов.

Задание 1. Глоссарий и структура рынка. Составьте глоссарий (не менее 12 понятий: рынок ценных бумаг, эмиссия, эмитент, инвестор, первичный и вторичный рынок, листинг, андеррайтинг, депозитарий, регистратор, клиринг, брокер, дилер) и схему структуры рынка.

Задание 2. Реферат «Рынок ценных бумаг как источник финансирования». Раскройте роль рынка ценных бумаг в финансировании экономики, сравните с банковским кредитом и бюджетным финансированием, приведите статистику.

Задание 3. Таблица «Классификация ценных бумаг». Составьте таблицу: признак классификации — виды — примеры — нормативная основа. Включите не менее шести

признаков.

Задание 4. Реферат «Эмиссионные ценные бумаги». Раскройте понятие и признаки эмиссионных бумаг, порядок эмиссии, отличие от неэмиссионных, требования к проспекту.

Задание 5. Таблица «Классические ценные бумаги». Составьте таблицу: вид бумаги — эмитент — права владельца — доход — риск — нормативная основа. Включите акции, облигации, векселя, сертификаты, коносамент.

Задание 6. Реферат «Государственные ценные бумаги». Раскройте виды государственных бумаг РФ, их роль в финансировании дефицита бюджета, механизм размещения и обращения.

Задание 7. Таблица «Производные инструменты». Составьте таблицу: инструмент — базовый актив — обязательность исполнения — риск — применение. Включите фьючерс, опцион, форвард, своп.

Задание 8. Реферат «Хеджирование с помощью производных инструментов». Раскройте сущность хеджирования, схемы хеджирования фьючерсами и опционами, приведите примеры расчёта.

Задание 9. Схема «Профессиональные участники рынка». Разработайте схему видов профессиональной деятельности, требований к участникам и правил совмещения деятельности.

Задание 10. Реферат «Брокерская и дилерская деятельность». Раскройте содержание, требования, ограничения и конфликт интересов при брокерской и дилерской деятельности.

Задание 11. Схема «Фондовая биржа». Разработайте схему организационной структуры биржи, её функций, механизма торгов и системы листинга.

Задание 12. Реферат «Биржевые индексы». Раскройте методы расчёта индексов, охарактеризуйте основные мировые и российские индексы, их роль в анализе рынка.

Задание 13. Таблица «Этапы эмиссии». Составьте таблицу: этап — содержание — документы — сроки. Сравните эмиссию с регистрацией проспекта и без неё.

Задание 14. Реферат «Андеррайтинг». Раскройте понятие, виды андеррайтинга, структуру эмиссионного синдиката, распределение рисков и вознаграждения.

Задание 15. Таблица «Инвесторы на рынке ценных бумаг». Составьте таблицу: тип инвестора — цели — инструменты — ограничения. Охарактеризуйте институциональных инвесторов.

Задание 16. Реферат «Паевые инвестиционные фонды». Раскройте типы ПИФов, механизм работы, расчёт СЧА и стоимости пая, преимущества и ограничения для инвестора.

Задание 17. Таблица «Виды сделок с ценными бумагами». Составьте таблицу: вид сделки — содержание — срок исполнения — риск — применение. Включите кассовые, срочные, репо, стеллаж.

Задание 18. Реферат «Фундаментальный и технический анализ». Раскройте содержание, этапы и инструменты обоих видов анализа, сравните их возможности и ограничения.

Задание 19. Схема «Учёт прав на ценные бумаги». Разработайте схему взаимодействия эмитента, регистратора, депозитария и владельца, опишите порядок перехода прав.

Задание 20. Реферат «Клиринг и расчёты на рынке ценных бумаг». Раскройте понятие клиринга, этапы, виды неттинга, роль центрального контрагента и расчётных

организаций.

Задание 21. Таблица «Регулирование рынка ценных бумаг». Составьте таблицу: орган — полномочия — инструменты — нормативная основа. Охарактеризуйте государственное регулирование и саморегулирование.

Задание 22. Реферат «Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг». Раскройте систему защиты прав, роль регулятора и СРО, способы обжалования, ответственность за нарушения.

Задание 23. Таблица «Этапы развития рынка ценных бумаг России». Составьте таблицу: этап — период — ключевые события — результаты. Охарактеризуйте современное состояние рынка.

Задание 24. Реферат «Проблемы и тенденции развития российского рынка ценных бумаг». Раскройте ключевые проблемы рынка, тенденции глобализации и цифровизации, направления совершенствования регулирования.

5. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

5.1. Вопросы к экзамену:

1. Рынок ценных бумаг: понятие, сущность и функции в макро- и микроэкономике.
2. Структура рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, биржевой, внебиржевой.
3. Место рынка ценных бумаг в системе финансового рынка. Соотношение с кредитным рынком и бюджетом.
4. Раскрытие информации как принцип функционирования фондового рынка. Информационная инфраструктура.
5. Ценная бумага: понятие, фундаментальные свойства, признаки.
6. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным характеристикам.
7. Эмиссионные ценные бумаги и суррогаты ценных бумаг.
8. Финансовые риски, связанные с ценными бумагами: виды и способы оценки.
9. Вексель: понятие, виды, особенности обращения, практика применения.
10. Акции: понятие, виды, права владельцев, дивидендная политика.
11. Облигации: понятие, виды, обеспечение, рейтинг.
12. Государственные, муниципальные и международные ценные бумаги.
13. Банковские ценные бумаги: депозитные и сберегательные сертификаты.
14. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносамент, складские свидетельства, закладная.
15. Производные финансовые инструменты: понятие, виды, назначение.
16. Фьючерсные контракты: свойства, виды, ценообразование, расчёты.
17. Опционы: виды, ценообразование, стратегии применения.
18. Свопы и форварды: понятие, применение, риски.
19. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: понятие, виды, лицензирование.
20. Брокерская и дилерская деятельность: содержание, требования, ограничения.
21. Коммерческие банки и иные кредитные организации на рынке ценных бумаг.
22. Требования к профессиональным участникам и аттестация персонала.
23. Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура.
24. Организация биржевой торговли: аукционы, виды сделок, котировка.
25. Листинг и требования к ценным бумагам, обращающимся на бирже.
26. Биржевые индексы: методы расчёта, основные мировые и российские индексы.
27. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг: особенности и тенденции.
28. Первичный рынок ценных бумаг: понятие, методы размещения, участники.
29. Эмиссия ценных бумаг: понятие, этапы, регистрация проспекта.
30. Андеррайтинг: понятие, виды, структура эмиссионного синдиката.
31. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг: цели и классификация инвесторов.
32. Институциональные инвесторы: статус, интересы, ограничения.
33. Инвестиционные фонды и паевые инвестиционные фонды: статус, типы, операции.
34. Стратегии управления портфельными инвестициями: активные и пассивные.
35. Классификация операций и сделок с ценными бумагами.
36. Хеджирование, арбитраж и спекуляция на рынке ценных бумаг.

37. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт: содержание и применение.

38. Фундаментальный анализ: этапы, методы, показатели.

39. Технический анализ: виды графиков, индикаторы, закономерности.

40. Депозитарная и расчётно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции, регулирование.

41. Регистраторы и депозитарии: статус, операции, ограничения.

42. Клиринг и организация расчётов на рынке ценных бумаг.

43. Регулирование рынка ценных бумаг: цели, принципы, система органов.

44. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг: статус и функции.

45. Профессиональная этика участников фондового рынка. Защита прав акционеров.

46. Основные этапы развития и современное состояние рынка ценных бумаг России.

47. Проблемы и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.

Критерии оценивания экзамена:

Оценка	**Критерии оценивания**
отлично	Выставляется, если обучающийся полно и глубоко усвоил программный материал, свободно владеет понятийным аппаратом рынка ценных бумаг, умеет увязывать теорию с практикой, правильно выполняет расчёты и интерпретирует результаты, аргументированно излагает собственную позицию, даёт верные ответы на дополнительные вопросы.
хорошо	Выставляется, если обучающийся усвоил программный материал, владеет понятийным аппаратом, умеет применять знания к конкретным ситуациям, но допускает отдельные неточности в расчётах и формулировках, не искажающие существа ответа и требующие уточнения со стороны преподавателя.
удовлетворительно	Выставляется, если обучающийся знает и понимает основной материал, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий и ошибки в расчётах, обучающийся не может обосновать ответы на уточняющие вопросы преподавателя.
неудовлетворительно	Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, не владеет понятийным аппаратом дисциплины, беспорядочно и неуверенно излагает материал, не может выполнить расчётное задание.

6. 6. 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 с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

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	
					Вариант 1	Вариант 2
1	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции	УК-3, ПК-2	ИУК-3.1, ИПК-2.1	1	Установите соответствие между видом рынка и его характеристикой: 1) первичный; 2) вторичный; 3) биржевой. А) торговля через организатора торговли; Б) размещение новых выпусков; В) обращение ранее выпущенных бумаг. Ответ: 1-Б, 2-В, 3-А.	Установите соответствие между функцией рынка ценных бумаг и её содержанием: 1) перераспределительная; 2) информационная; 3) страховая. А) возможность хеджирования рисков; Б) перелив капитала; В) распространение информации о ценах. Ответ: 1-Б, 2-В, 3-А.
2	Тема 3. Классические виды ценных бумаг	УК-3, ПК-2	ИУК-3.1, ИПК-2.2	2	Расположите этапы обращения переводного векселя в правильной последовательности: платёж; выставление векселя; акцепт;	Расположите этапы эмиссии ценных бумаг в правильной последовательности: регистрация выпуска; решение о размещении;

					индоссамент. Ответ: выставление → акцепт → индоссамент → платёж.	отчёт об итогах; размещение. Ответ: решение → регистрация → размещение → отчёт.
3	Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-3, ПК-2	ИУК-3.2, ИПК-2.2	3	Отличие дилера от брокера состоит в том, что дилер: а) действует по поручению клиента; б) совершает сделки от своего имени и за свой счёт; в) ведёт реестр; г) управляет портфелем. Объясните, почему остальные варианты неверны. Ответ: б.	Фондовая биржа — это: а) организатор торговли, создающий условия для сделок; б) брокер; в) депозитарий; г) эмитент. Обоснуйте ответ. Ответ: а.
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	УК-3, ПК-2	ИУК-3.2, ИПК-2.2	4	Выберите все производные финансовые инструменты: а) фьючерс; б) опцион; в) облигация; г) своп; д) акция. Объясните, почему остальные инструменты не относятся к производным. Ответ: а, б, г.	Выберите все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: а) брокерская; б) депозитарная; в) аудиторская; г) дилерская; д) деятельность по управлению ценными бумагами. Обоснуйте ответ. Ответ: а, б, г, д.
5	Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	УК-3, ПК-2	ИУК-3.1, ИПК-2.1	5	Инвестор приобрёл опцион на покупку 100 акций со страйком 200 руб., уплатив премию 8 руб. за акцию. Определите результат сделки, если к моменту исполнения цена акции составила 190, 210 и 230 руб. Постройте вывод о точке безубыточности.	Акция приобретена за 480 руб., дивиденд за год — 24 руб., продана через год за 520 руб. Рассчитайте дивидендную, курсовую и совокупную доходность. Сделайте вывод об эффективности вложения и сравните с депозитом под 8 % годовых.