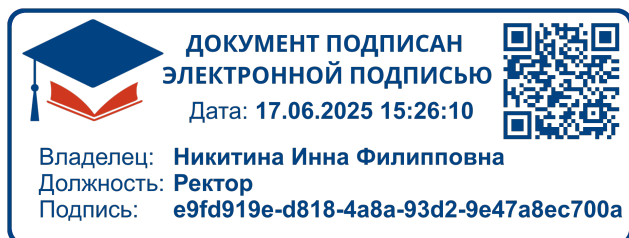


Автономная некоммерческая организация высшего и профессионального образования
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»
(АНО ВПО «ПСИ»)



Приложение № 1
к Рабочей программе дисциплины
«Рынок ценных бумаг»

УТВЕРЖДЕН
Ученым советом АНО ВПО «ПСИ»
(протокол от 11.06.2025 № 03)
Председатель Ученого совета,
ректор

И.Ф. Никитина

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

Рабочей программы дисциплины

«Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль – финансовый менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Пермь 2025

СОДЕРЖАНИЕ

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ	3
ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	4
ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ	5
ТРЕНИРОВОЧНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА	21
ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ И ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К НАПИСАНИЮ РЕФЕРАТИВНЫХ РАБОТ	24
ТЕМАТИКА ЭССЕ И ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЕЕ НАПИСАНИЮ	27
ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЗАЧЕТУ	29

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Тема 1.Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка	ОК-3	Практикум. Решение тестов
2	Тема 2.Эмиссионные операции с ценными бумагами	ОК–3; ПК-15	Практикум. Решение тестов
3	Тема 3.Инвестиционные операции с ценными бумагами	ОК–3; ПК-15	Практикум. Решение тестов
4	Тема 4.Портфельное инвестирование	ОК–3; ПК-15	Практикум. Решение тестов
5	Тема 5.Клиентские операции	ОК–3; ПК-15	Практикум. ЭССЕ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1. Назначение фонда оценочных средств. Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг».

2. Фонд оценочных средств включает контрольные материалы для проведения текущего контроля в форме тестовых заданий, практических задач и заданий, деловой игры, круглого стола, практикума, экспресс-контрольной работы и промежуточной аттестации в форме вопросов к зачету.

3. Структура и содержание заданий разработаны в соответствии с рабочей программой дисциплины «Рынок ценных бумаг».

4. Перечень компетенций, формируемых дисциплиной:

ОК-3 - способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

ПК-15 – умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.

5. Проверка и оценка результатов выполнения заданий

По каждому виду фонда оценочных средств представлены критерии выставления оценок, подтверждающие освоение студентом компетенций, формируемых дисциплиной «Рынок ценных бумаг».

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ В ТЕОРИЮ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

В реальной действительности, так или иначе, существует острая необходимость в анализе ценных бумаг, ведь каждая из ценных бумаг характеризуется качеством, которое дает обобщающую характеристику правильности вложения средств в тот или иной вид ценных бумаг. В области каждого развитого финансового рынка, работает различное количество финансовых аналитиков, стратегов и управляющих портфелем инвесторов. И все они объединены одной общей целью — одержать победу над рынком.

Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка

1. Цель занятия: определить место рынка ценных бумаг в современных условиях развития РФ.

2. Задачи занятия:

- детально охарактеризовать содержание рынка ценных бумаг;
- выделить основных участников рынка ценных бумаг.

3. Ключевые термины и выражения.

Понятие ценных бумаг. Содержание и признаки ценных бумаг. Долевые и долговые ценные бумаги. Понятие финансового рынка. Структура финансового рынка. Роль государственных органов в регулировании финансового рынка. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг. Производные ценные бумаги. Фьючерсы, варранты и опционы. Понятие дохода по ценным бумагам и его формы: процент и дивиденд. Понятие дисконта. Основные виды и разновидности ценных бумаг, обращающиеся на территории Российской Федерации. Определение акции. Номинальная стоимость акции. Обычные и привилегированные акции. Определение облигации. Купонные и бескупонные облигации, их различия. Определение векселя. Простой и переводной вексель. Обязательные реквизиты переводного векселя: понятие индоссамента, акцепта. Определение депозитного и сберегательного сертификата. Производные ценные бумаги или срочные сделки. Хеджирование и спекуляции с производными ценными бумагами.

4. Вопросы к занятию.

1. Понятие финансового рынка
2. Понятие ценных бумаг
3. Структура финансового рынка
4. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

5. Темы докладов и сообщений.

1. Виды ценных бумаг.
2. Портфельное инвестирование.

6. Вопросы для самоконтроля.

1. Что такое рынок ценных бумаг?
2. Чем отличаются одни участники рынка ценных бумаг от других?
3. Существуют ли различия между рынком ценных бумаг и фондовым рынком?

4. В чем состоит специфика рынка ценных бумаг?
5. Каким образом рынок ценных бумаг связан с рынком капитала?
6. Каковы основные особенности рынка ценных бумаг?

7. Тестовые задания

1. Кто из перечисленных лиц не является профессиональным участником рынка ценных бумаг (ЦБ)?
 - a) Дилеры.
 - b) Консалтинговые компании.
 - c) Клиринговые организации.
 - d) Держатели реестра владельцев ЦБ.
2. Кто не может являться участниками торгов на фондовой бирже?
 - a) Брокеры.
 - b) Дилеры.
 - c) Центральный Банк РФ.
 - d) Физические лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами.
3. Что из перечисленного в определенных случаях не является обязательным этапом для процедуры эмиссии ЦБ?
 - a) Принятие решения о размещении и утверждение решения о выпуске эмиссионных ЦБ.
 - b) Государственная регистрация выпуска эмиссионных ЦБ.
 - c) Государственная регистрация проспекта эмиссионных ЦБ.
 - d) Государственная регистрация отчета об итогах выпуска или предоставление в регистрирующий орган соответствующего уведомления об итогах выпуска.
4. Какие сведения являются необязательными для включения в проспект ценных бумаг?
 - a) История создания и развития эмитента.
 - b) Состав учредителей эмитента.
 - c) Сведения о рыночной капитализации эмитента и его обязательствах.
 - d) Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ЦБ.
5. Что может выступать в качестве обеспечения облигаций?
 - a) Банковская гарантия.
 - b) Поручительство.
 - c) Залог.
 - d) Все перечисленное.
6. Могут ли физические лица приобретать облигации Банка России?
 - a) Нет, не могут.
 - b) Да, могут.
 - c) Могут, если являются резидентами Российской Федерации.
 - d) Могут, если являются квалифицированными инвесторами.
7. Каким образом удостоверяются права собственности на эмиссионные ЦБ бездокументарной формы?
 - a) Выдачей сертификата.
 - b) Выдачей свидетельства на право собственности.
 - c) Записями на лицевых счетах у держателя реестра или записями по счетам депо в депозитариях.

- d) Записями на лицевых счетах репо в депозитариях или выдачей именного сертификата.

8. Должна ли заверяться подпись физических лиц на документах о переходе прав собственности на ЦБ?

- a) Нет, не должна.
- b) Да, должна заверяться нотариально.
- c) Должна заверяться нотариально или профессиональным участником рынка ЦБ (за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ).
- d) Должна заверяться нотариально, если ЦБ предназначены для квалифицированных инвесторов.

9. Что из перечисленного считается существенным фактом с точки зрения раскрытия и предоставления информации?

- a) Сведения о проведении заседания совета директоров и его повестке дня.
- b) Сведения о появлении лица, контролирующего эмитента.
- c) Сведения о погашении эмиссионных ЦБ эмитента.
- d) Все перечисленное.

10. Кому может предоставляться информация о ЦБ, предназначенных для квалифицированных инвесторов?

- a) Владельцам этих ЦБ и другим квалифицированным инвесторам.
- b) Государственным органам в целях выполнения их функций.
- c) Органам местного самоуправления в целях выполнения их функций.
- d) Всем перечисленным лицам и органам.

11. Какой из перечисленных видов лицензий не предусмотрен законодательством РФ для деятельности проф. участников рынка ЦБ?

- a) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
- b) Лицензия на осуществление брокерской (дилерской) деятельности.
- c) Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
- d) Лицензия фондовой биржи.

12. Какая организация в настоящее время является федеральным органом исполнительной власти РФ по рынку ЦБ?

- a) Федеральная комиссия по рынку ЦБ (ФКЦБ).
- b) Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР).
- c) Федеральный комитет по рынку ценных бумаг (ФКРЦБ).
- d) Федеральный комитет по финансовым инструментам (ФКФИ).

13. На каких принципах функционирует саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ЦБ?

- a) На принципах некоммерческой организации.
- b) На принципах коммерческой организации.
- c) На принципах коммерческой организации, если все ее участники являются коммерческими структурами.
- d) На принципах коммерческой организации, если это записано в ее уставе.

14. Кто из перечисленных лиц не может быть признан в качестве квалифицированных инвесторов?

- a) Акционерные инвестиционные фонды.
- b) Страховые организации.

- c) Органы местного самоуправления.
- d) Физические лица.

15. Что из перечисленного не может являться ценными бумагами (ЦБ) по договору репо?

- a) Эмиссионные ЦБ российских эмитентов.
- b) Неэмиссионные ЦБ российских эмитентов.
- c) Инвестиционные паи ПИФа, управляемого российской компанией.
- d) Акции и облигации иностранного эмитента.

8. Ответы на тестовые задания

- 1. b
- 2. d
- 3. c
- 4. a
- 5. d
- 6. c
- 7. c
- 8. c
- 9. a
- 10. a
- 11. d
- 12. a
- 13. a
- 14. c
- 15. b

РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Ценные бумаги — главный предмет сделок на рынке ценных бумаг. Все операции с ценными бумагами делятся на кассовые, срочные и пролонгационные. На рынке с ценными бумагами осуществляются различные операции, среди которых необходимо выделить важнейшие: эмиссионные операции; инвестиционные операции; клиентские операции.

Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами

1. Цель занятия: определить значение эмиссионных операций с ценными бумагами.

2. Задачи занятия:

- выделить основные виды эмиссионных операций;
- привести примеры эмиссионных операций в РФ.

3. Ключевые термины и выражения.

Осуществление первичной эмиссии ценных бумаг. Формы осуществления первичной эмиссии: открытое (публичное) и закрытое (частное) размещение. Выпуск акций при учреждении акционерного общества. Решение о выпуске ценных бумаг. Основные этапы первичной эмиссии при публичном и частном размещении. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг. Регистрация выпусков ценных бумаг инвестиционных фондов и инвестиционных компаний. Понятие проспекта эмиссии ценных бумаг. Информация и копии документов, включаемые в проспект эмиссии ценных бумаг. Понятие андеррайтинга, его виды. Роль и функции инвестиционных институтов в выпуске ценных бумаг. Условия, на которых инвестиционные компании могут выступать гарантами или организаторами выпуска ценных бумаг эмитентов. Принцип равных ценовых условий. Ответственность об итогах выпуска ценных бумаг. Отказ в регистрации выпуска ценных бумаг, его основания. Основания, достаточные для признания выпуска ценных бумаг

несостоявшимся или аннулирования его государственной регистрации.

4. Вопросы к занятию.

1. Понятие эмитента ценных бумаг, гаранта выпуска.
2. Основные факторы, вызывающие необходимость и возможность эмиссии, размещения и обращения ценных бумаг.
3. Характеристика субъектов, выпускающих ценные бумаги: государство, местные органы власти, юридические лица.

5. Вопросы для самоконтроля.

1. Чем отличается эмиссия ценных бумаг от размещения ценных бумаг?
2. Какие российские ценные бумаги относятся к эмиссионным?
3. Какие существуют этапы эмиссии?
4. В каких случаях эмитент обязан зарегистрировать проспект ценной бумаги?

6. Тестовые задания

Выбор верного ответа

1. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:

- а) рынок недвижимости;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

2. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) третичный рынок.

3. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) третичный рынок.

4. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:

- а) кассовый рынок;
- б) срочный рынок;
- в) организованный рынок.

5. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:

- а) срочный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) неорганизованный рынок.

6. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:

- а) неорганизованный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) организованный рынок.

7. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:

- а) организованный рынок;
- б) неорганизованный рынок;
- в) срочный рынок.

8. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

9. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

10. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:

- а) небанковская модель;
- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

11. Что относится к субъектам рынка ценных бумаг?

- а) акция;
- б) брокер;
- в) облигация.

12. Что относится к объектам рынка ценных бумаг?

- а) эмитент;
- б) инвестор;
- в) акция.

13. Рынок, где посредниками выступают банки, называется:

- а) небанковская модель;
- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

14. Что относится к инфраструктуре рынка ценных бумаг?

- а) регистрационная сеть;
- б) спред;
- в) органы регулирования.

15. Рынок, где посредниками являются как банки, так и небанковские компании, называется:

- а) небанковская модель;
- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

16. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) аккумулирующую функцию;
- б) использование ценных бумаг в приватизации;

в) учетную функцию.

17. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) аккумулирующую функцию;
- б) перераспределительную функцию;
- в) учетную функцию.

18. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот рынок ценных бумаг подразделяется:

- а) на первичный и вторичный;
- б) на международный, региональный, национальный и местный;
- в) на организованный и неорганизованный.

7. Ответы на тестовые задания

- 1. б
- 2. а
- 3. б
- 4. а
- 5. а
- 6. в
- 7. б
- 8. б
- 9. а
- 10. а
- 11. б
- 12. в
- 13. б
- 14. а
- 15. в
- 16. а
- 17. в
- 18. а

Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами

1. Цель занятия: определить значение инвестиционных операций с ценными бумагами.

2. Задачи занятия:

- выделить основные виды инвестиционных операций;
- привести примеры инвестиционных операций в РФ.

3. Ключевые термины и выражения.

Настоящая и будущая стоимость финансовых вложений. Оценка ценных бумаг, определение их стоимости при первичном размещении. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Понятие доходности ценных бумаг. Понятие сложного процента. Доходность акции: текущая и конечная. Доходность операций с акцией. Доходность облигаций: текущая и конечная (среднегодовая). Доходность операции с облигацией. Купонная ставка. Правила определения стоимости процентных ценных бумаг. Вычисления курсовой стоимости ценных бумаг.

4. Вопросы к занятию.

- 1. Характеристика и цели проведения инвестиционных операций.
- 2. Виды и определение эффективности инвестиционных операций с государственными ценными бумагами.
- 3. Характеристика инвестиционных операций с корпоративными ценными

бумагами.

5. Вопросы для самоконтроля.

1. Назовите виды инвестиционных операций с ценными бумагами.
2. Назовите наиболее распространенные инвестиционные операции в РФ.
3. В чем заключается значение инвестиционных операций?

6. Тестовое задание.

1. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?
 - а) первичный рынок – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный – только выпуск;
 - б) на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном – ранее выпущенных ценных бумаг;
 - в) к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного – организацию выпуска ценных бумаг.

2. В чем состоит отличие организованного рынка ценных бумаг от неорганизованного?

- а) на организованном рынке торгуют любые участники рынка, а на неорганизованном – только профессиональные участники рынка;
- б) торговля на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил, а на организованном правила не установлены;
- в) на организованном рынке обращение ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, а на неорганизованном – без соблюдения единых для всех участников рынка правил.

3. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это:

- а) эмитент;
- б) инвестор.

4. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:

- а) инвестором ценных бумаг;
- б) эмитентом ценных бумаг.

5. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», – это:

- а) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- б) институты коллективного инвестирования;
- в) некоммерческие финансовые институты.

6. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, – это:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

7. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

8. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по управлению ценными бумагами.

9. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:

- а) клиринговая деятельность;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) депозитарная деятельность.

10. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

7. Ответы к тестовым заданиям

- 1. б
- 2. в
- 3. б
- 4. а
- 5. а
- 6. а
- 7. б
- 8. в
- 9. а
- 10. в

Тема 4. Портфельное инвестирование

1. Цель занятия: определить сущность портфельного инвестирования.

2. Задачи занятия:

—выделить основные виды портфельного инвестирования;

3. Ключевые термины и выражения.

Эффективность портфеля. Модель риска портфеля. Способы понижения риска портфеля (диверсификация, хеджирование, страхование). Мониторинг портфеля. Эффективные и неэффективные портфели. Оптимизация фондового портфеля.

4. Вопросы к занятию.

1. Понятие и принципы формирования портфеля ценных бумаг.

2. Виды портфелей ценных бумаг

5. Вопросы для самоконтроля.

1. Что такое инвестиционный портфель?
2. Что такое портфельные инвестиции?
3. История портфельного инвестирования
4. Виды инвестиционных портфелей
5. Особенности инвестирования.

6. Тестовые задания

1. Как называется деятельность по сбору, фиксации, обработке, хранению и предоставлению данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

2. Как называется деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг?

- а) депозитарная деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

3. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

- а) клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) брокерская и дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

4. Основной задачей саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг является:

- а) получение максимальной прибыли;
- б) установление правил и стандартов профессиональной деятельности;
- в) налогообложение.

5. Кто осуществляет государственное регулирование рынком ценных бумаг?

- а) саморегулируемая организация;
- б) федеральная служба по финансовым рынкам;
- в) биржа.

6. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

- а) эмитентом;
- б) депонентом;
- в) дилером.

7. Какое из утверждений относительно финансовых институтов верно:

- а) финансовые институты предлагают свои услуги, чтобы получить прибыль;
- б) банк принимает вклады только на хранение;
- в) основная функция всех финансовых институтов – предоставление ссуд заемщикам.

8. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

- а) инвестора;
- б) управляющей компании;
- в) депозитария.

9. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

10. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

11. Номинальным держателем ценных бумаг является:

- а) владелец ценных бумаг, которому они принадлежат на праве собственности;
- б) профессиональный участник рынка ценных бумаг, выступающий держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица и не являющийся владельцем этих ценных бумаг;
- в) юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель.

12. Держателем реестра акционеров акционерного общества может быть:

- а) специализированный регистратор или акционерное общество, осуществившее размещение акций;
- б) исключительно специализированный регистратор;
- в) исключительно акционерное общество, осуществившее размещение акций.

13. Согласно Закону «О рынке ценных бумаг» эмитентом ценных бумаг может являться:

- а) акционерное общество, принявшее решение об эмиссии на общем собрании акционеров;
- б) юридическое лицо или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими;
- в) юридическое лицо, осуществившее государственную регистрацию выпуска ценных бумаг.

14. Может ли лицо, на профессиональной основе осуществляющее деятельность по ведению реестра, совмещать ее с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг:

- а) может;
- б) не может;
- в) может, если имеет лицензию на ведение иной деятельности.

15. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, – это:

- а) инвесторы;
- б) эмитенты.

16. Хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования, а также органы государственной власти, выпускающие займы для покрытия части государственных расходов, – это:

- а) инвесторы ценных бумаг;
- б) эмитенты ценных бумаг.

17. Кто осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами?

- а) регистратор;
- б) фондовая биржа;
- в) доверительный управляющий.

18. Кто осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?

- а) регистратор;
- б) брокер;
- в) дилер.

19. Кто осуществляет деятельность по хранению ценных бумаг и учету прав на ценные бумаги?

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) доверительный управляющий

7. Ответы на тестовые задания

- 1. в
- 2. в
- 3. б
- 4. б
- 5. б
- 6. б
- 7. а
- 8. а
- 9. б
- 10. а
- 11. б
- 12. а
- 13. в
- 14. б
- 15. а
- 16. б
- 17. в
- 18. а
- 19. б

Тема 5. Клиентские операции

1. Цель занятия: определить сущность клиентских операций.

2. Задачи занятия:

– выделить основные виды клиентских операций;

3. Ключевые термины и выражения.

Функции и роль операции учета векселей. Цели купли продажи векселей.

Структура учетного рынка. Характеристика понятия учетного процента.

Учетная операция коммерческого банка. Расчет сумм, причитающихся к выдаче клиенту по векселям. Правила переучета векселей банком в другом кредитном учреждении. Порядок оплаты векселедателями переучетных векселей. Протест векселей, учтенных и переучтенных банком.

4. Вопросы к занятию.

1. Виды клиентских операций: брокерские операции на рынке государственных ценных бумаг, платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг и залоговые операции с ценными бумагами.

2. Учет векселей.

3. Сущность операции учета векселей. Субъекты операций учета векселей.

5. Вопросы для самоконтроля.

1. Приведите примеры клиентских операций.

2. В чем заключается основная суть клиентской операции: доверительное управление ценными бумагами клиентов?

3. В чем заключается основная суть клиентской операции: депозитарное обслуживание клиентов (их ценных бумаг)?

6. Написать ЭССЕ на одну из предложенных тем:

1. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в РФ

2. Особенности государственных ценных бумаг

Критерии оценки эссе и при ответах на вопросы, уровень сформированности компетенций:

Критерии	Оценка, уровень сформированности компетенции
четкое и грамотное формулирование мысли; правильное структурирование информации; использование основных категорий анализа; выделение причинно-следственных связей; иллюстрация понятий соответствующими примерами; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям; правильные ответы на вопросы	«отлично», повышенный уровень
правильно формулирует мысли; правильное структурирование информации; приводит примеры для иллюстрации основных понятий; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям, но имеются небольшие недочеты; незначительные затруднения ответы на вопросы	«хорошо», средний уровень
размытое изложение сути поставленной проблемы; в работе не определена собственная позиция; оформление работы не в полной мере соответствует предъявляемым требованиям; значительные затруднения ответы на вопросы	«удовлетворительно», пороговый уровень

Критерии оценки для тестовых заданий, уровень сформированности компетенций:

- оценка «отлично», повышенный уровень - выставляется студенту, если студент верно решил 85% тестовых заданий;

- оценка «хорошо», средний уровень - выставляется студенту, если студент верно решил 70% тестовых заданий;

- оценка «удовлетворительно», пороговый уровень - выставляется студенту, если студент верно решил 55% тестовых заданий;

- оценка «неудовлетворительно», уровень не сформирован - выставляется студенту, если студент решил верно менее 54% тестовых заданий.

7. Тестовые задания для самоконтроля

Вопрос 1. Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:

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

Вопрос 2. Выберите правильный ответ. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

1. привлечение капитала для политического развития;
2. удовлетворение общественных потребностей;
3. привлечение капитала для экономического развития.

Вопрос 3. Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

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

Вопрос 4. Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:

1. срочный рынок;
2. кассовый рынок;
3. организованный внебиржевой рынок.

Вопрос 5. Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:

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

Вопрос 6. Выберите правильный ответ. Специфическая черта валютного рынка

1. обусловленность международной экономической деятельностью;
2. платность валютных сделок;
3. срочность сделок;
4. наличие теневой сферы рынка.

Вопрос 7. Выберите правильный ответ. Акция – это:

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

Вопрос 8. Выберите правильный ответ. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:

1. физические и юридические лица;
2. резиденты и нерезиденты;

3. физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

Вопрос 9. Выберите правильный ответ. Акция является:

1. именной неэмиссионной ценной бумагой;
2. именной эмиссионной ценной бумагой.

Вопрос 10. Выберите правильный ответ. Контрольный пакет акций:

1. 50% + 1 акция;
2. 100%;
3. 49% + 1 акция.

Вопрос 11. Выберите правильный ответ. Ценные бумаги не классифицируются по ...

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

Вопрос 12. Выберите правильный ответ. Инвестиционный пай – это:

1. именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
2. именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

Вопрос 13. Выберите правильный ответ. Чистые активы – это:

1. активы за минусом обязательств;
2. активы и обязательства.

Вопрос 14. Выберите правильный ответ. Переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику

1. получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
2. уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

Вопрос 15. Выберите правильный ответ. Учетная стоимость акции (NAV) – это:

1. стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;
2. стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.

8. Ответы к тестовым заданиям

- 1) 2
- 2) 3
- 3) 2
- 4) 2
- 5) 3
- 6) 1
- 7) 3
- 8) 1
- 9) 2
- 10) 1
- 11) 3
- 12) 1
- 13) 1
- 14) 2

15) 2

Критерии выставления оценок, уровень сформированности компетенций

Оценка выставляется в 4-х балльной шкале:

- «отлично» (повышенный уровень) - выставляется в случае, если студент выполнил 84-100 % заданий;
- «хорошо» (средний уровень) – если студент выполнил 66-83 % заданий;
- «удовлетворительно» (пороговый уровень) – если студент выполнил 50-65 % заданий;
- «неудовлетворительно» (уровень не сформирован) – менее 50 % заданий.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

ТРЕНИРОВОЧНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

1. К какому типу финансовых посредников относятся компании по страхованию жизни?
А) К депозитному типу
В) К инвестиционному типу
С) К контрактно-сберегательному типу
D) Ни к одному из перечисленных выше
2. К какому из нижеперечисленных типов финансовых посредников обычно относят пенсионные фонды:
А) Депозитный тип
В) Контрактно-сберегательный тип
С) Инвестиционный тип
D) Ни к одному из вышеперечисленных
3. Укажите наиболее точное определение понятия "секьюритизация" в отношении рынка ценных бумаг
А) Система мер, обеспечивающих безопасность и защиту, в том числе физическую, активов мелких инвесторов на рынке ценных бумаг
В) Предоставление эмитентом гарантий или дополнительного обеспечения обязательств в отношении выпускаемых им ценных бумаг
С) Трансформация долговых обязательств в ценные бумаги с целью их свободного обращения на рынке
D) Трансформация ценных бумаг в капитал, минимально подверженный риску
4. Термин "денежный рынок" применяется для описания рынка
А) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок более одного года
В) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок менее одного года
С) Долговых инструментов, выпускаемых государством на срок более одного года
D) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года
5. Какие способы государство использует для привлечения средств?
I Сбор налогов на прибыль или доходы
II Заимствование средств на внутреннем или международном рынке
III Продажа государственной собственности (приватизация)
А) Только I
В) Только II
С) Только II и III
D) Все выше перечисленные
6. Из перечисленных ниже видов облигаций, укажите наиболее близкий понятию "ипотечная облигация":
А) Срочная

- В) Конвертируемая
- С) Обеспеченная
- Д) Необеспеченная

7. Из перечисленных ниже финансовых посредников укажите институты, в наименьшей степени нуждающиеся в достаточных резервах денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств

- А) Паевые фонды
- В) Пенсионные фонды
- С) Компании по страхованию автомобилей
- Д) Банки

8. Каким образом размещение и выкуп правительством краткосрочных обязательств влияет на состояние денежной массы

I Размещение правительством краткосрочных обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении

II Размещение правительством краткосрочных обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении

III Выкуп правительством краткосрочных обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении

IV Выкуп правительством краткосрочных обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении

- А) Верно I и III
- В) Верно II и III
- С) Верно I и IV
- Д) Верно II и IV

9. Какие категории участников финансовых рынков обычно являются основными заемщиками капитала:

- I Государство
 - II Частные компании
 - III Финансовые институты
 - IV Население
- А) Только I и II
 - В) Только I и III
 - С) Только II и III
 - Д) Только II, III и IV

10. Из перечисленных ниже участников финансовых рынков укажите основных поставщиков капитала

- I Государство
 - II Частные компании
 - III Финансовые институты
 - IV Население
- А) Только I и II
 - В) Только II и III
 - С) Только III и IV
 - Д) Только II, III и IV

11. Какое из следующих утверждений с точки зрения выбора инвестиций является справедливым?

- I Чем больше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
II Чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
III Чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
IV Чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
A) Только I и II
B) Только II и IV
C) Только I и III
D) Только III и IV

12. Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода:

- A) Чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
B) Чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
C) Чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск
D) Риск и доход не связаны между собой

Ответы для самопроверки

1. C
2. B
3. C
4. D
5. D
6. C
7. B
8. C
9. A
10. C
11. C
12. B

Критерии оценки для тестовых заданий, уровень сформированности компетенций:

- оценка «отлично», повышенный уровень - выставляется студенту, если студент верно решил 85% тестовых заданий;
- оценка «хорошо», средний уровень - выставляется студенту, если студент верно решил 70% тестовых заданий;
- оценка «удовлетворительно», пороговый уровень - выставляется студенту, если студент верно решил 55% тестовых заданий;
- оценка «неудовлетворительно», уровень не сформирован - выставляется студенту, если студент решил верно менее 54% тестовых заданий.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

**ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ И ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К НАПИСАНИЮ
РЕФЕРАТИВНЫХ РАБОТ
(докладов, сообщений)**

1. Современная ситуация на финансовом рынке Пермского края
2. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Перспективы развития систем клиринга и расчетов на фондовом рынке.
5. Рынок автоматизированной системы котировок национальной ассоциации дилеров фондового рынка (NASDAQ).
6. Торговля в российской торговой системе (РТС).
7. Ценные бумаги правительства США и муниципальные ценные бумаги.
8. Мировой уровень развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Использование форвардных контрактов.
9. Валютные фьючерсы.
10. Использование опционов.
11. Налогообложение операций с ценными бумагами.
12. Источники финансирования и способы выпуска новых ценных бумаг.
13. Биржевая игра. Маржирование.
14. Биржевые крахи и потрясения.
15. Залоговые операции с ценными бумагами.
16. Конвертируемые ценные бумаги, обмениваемые облигации и варранты.
17. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.
18. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

Методические рекомендации по написанию реферативных работ

Написание реферата – это приобретение необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью рефератов студент глубже постигает наиболее сложные проблемы курса, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда. Подготовка рефератов способствует закреплению экономических знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные общественно-политические явления современности, вести полемику.

Процесс написания реферата включает:

- выбор темы;
- подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение;
- составление плана;
- написание текста работы и ее оформление;

–устное изложение реферата.

Реферат пишется по наиболее актуальным проблемам российской экономики. В нем на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция студента с изложением соответствующих аргументов.

Темы рефератов охватывают и дискуссионные вопросы дисциплины. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции развития экономики. Рекомендованная тематика рефератов примерная. Студент при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Работу над рефератом следует начинать с общего ознакомления с темой (прочтение соответствующего раздела учебника, учебного пособия, конспектов лекций). После этого необходимо изучить нормативные акты, литературные и иные источники, рекомендованные преподавателем. Однако перечень источников не должен связывать инициативу курсанта. Он может использовать произведения, самостоятельно подобранные в результате изучения библиографии в библиотеке. План реферата должен быть составлен таким образом, чтобы он раскрывал название темы.

Реферат, как правило, состоит из *введения*, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, *основного материала*, содержащего суть проблемы и пути ее решения, и *заключения*, где формируются выводы, оценки, предложения.

Изложение материала должно быть кратким, точным, последовательным. Термины, отдельные слова и словосочетания допускается заменять принятыми текстовыми сокращениями, смысл которых ясен из контекста. Рекомендуется включать в реферат схемы и таблицы, если они помогают раскрыть основное содержание проблемы и сокращают объем работы.

Объем реферата — от 20 до 30 машинописных страниц.

На титульном листе студент указывает название вуза, кафедры, полное наименование темы реферата, свою фамилию и инициалы, а также ученую степень, звание, фамилию и инициалы научного руководителя, а в самом конце – дату написания работы и личную подпись.

Особое внимание следует уделить оформлению научно-справочного аппарата и, прежде всего, подстрочных сносок (внизу страницы, под чертой). Сноска должна быть полной: с указанием фамилии и инициалов автора, названия книги, места и года ее издания, страницы, с которой взята цитата или соответствующее положение. Для статей из журналов, сборников указывают фамилию и инициалы автора, название статьи, затем название журнала или сборника статей с указанием года издания и номера (или выпуска). При ссылке на газетную статью, кроме названия и года, издания указывают дату. Оформляя нормативные источники, необходимо указывать полное и точное название нормативного акта, дату его принятия и редакции, а также изменений и дополнений. При этом обязательными являются название, год, номер и статья официального издания, где был опубликован нормативный акт. Текст полностью написанной и оформленной работы подлежит тщательной проверке. Ошибки и опiski как в тексте, так и в цитатах и в научно-справочном аппарате, отрицательно сказываются на оценке.

Содержание реферата студент докладывает на семинаре, кружке, научной конференции. Предварительно подготовив тезисы доклада, студент в течение 7–10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы, преподаватель отмечают его сильные и слабые стороны. На основе обсуждения студенту выставляется соответствующая оценка.

Критерии оценки, уровень сформированности компетенций:

Критерии	Оценка, уровень
----------	-----------------

	сформированности компетенций
четкое и грамотное формулирование мысли; правильное структурирование информации; использование основных категорий анализа; выделение причинно-следственных связей; иллюстрация понятий соответствующими примерами; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям; правильные ответы на вопросы при устном изложении материала	«отлично», повышенный уровень
правильно формулирует мысли; правильное структурирование информации; приводит примеры для иллюстрации основных понятий; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям, но имеются небольшие недочеты; незначительные затруднения ответы на вопросы	«хорошо», средний уровень
размытое изложение сути поставленной проблемы; в работе не определена собственная позиция; оформление работы не в полной мере соответствует предъявляемым требованиям; значительные затруднения ответы на вопросы	«удовлетворительно», пороговый уровень

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

ТЕМАТИКА ЭССЕ И ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЕЕ НАПИСАНИЮ

1. Участие России в мировом рынке ценных бумаг.
2. Сравнительные преимущества российского рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная привлекательность РФ.
4. Инвестиционная привлекательность отдельных отраслей экономики РФ
5. Россия и ее рынок ценных бумаг в XXI веке: перспективы и развитие.

Эссе студента – это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем (тема может быть предложена и студентом, но обязательно должна быть согласована с преподавателем). Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. Написание эссе позволяет студенту научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. Это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и использованием изучаемых моделей, подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями, подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д.

Построение эссе

Построение эссе – это ответ на вопрос или раскрытие темы, которое основано на классической системе доказательств.

Структура эссе.

1. Титульный лист.

2. Введение – суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически. На этом этапе очень важно правильно сформулировать вопрос, на который вы собираетесь найти ответ в ходе своего исследования. При работе над введением могут помочь ответы на следующие вопросы: «Надо ли давать определения терминам, прозвучавшим в теме эссе?», «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?», «Какие понятия будут вовлечены в мои рассуждения по теме?».

3. Основная часть – теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса. Данная часть предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет собой главную трудность. Поэтому важное значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации; именно здесь необходимо обосновать (логически, используя данные или строгие рассуждения) предлагаемую

аргументацию/анализ. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы. В зависимости от поставленного вопроса анализ проводится на основе следующих категорий: причина – следствие, общее – особенное, форма – содержание, часть – целое, постоянство – изменчивость. В процессе построения эссе необходимо помнить, что один параграф должен содержать только одно утверждение и соответствующее доказательство, подкрепленное графическим и иллюстративным материалом. Следовательно, наполняя содержанием разделы аргументацией (соответствующей подзаголовкам), необходимо в пределах параграфа ограничить себя рассмотрением одной главной мысли.

4. Хорошо проверенный (и для большинства – совершенно необходимый) способ построения любого эссе – использование подзаголовков для обозначения ключевых моментов аргументированного изложения: это помогает посмотреть на то, что предполагается сделать (и ответить на вопрос, хорош ли замысел). Такой подход поможет следовать точно определенной цели в данном исследовании. Эффективное использование подзаголовков – не только обозначение основных пунктов, которые необходимо осветить. Их последовательность может также свидетельствовать о наличии или отсутствии логичности в освещении темы.

5. **Заключение** – обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д. Подытоживает эссе или еще раз вносит пояснения, подкрепляет смысл и значение изложенного в основной части. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, впечатляющее утверждение. Заключение может содержать такой очень важный, дополняющий эссе элемент, как указание на применение (импликацию) исследования, не исключая взаимосвязи с другими проблемами.

Критерии оценки, уровень сформированности компетенций:

Критерии	Оценка, уровень сформированности компетенций
четкое и грамотное формулирование мысли; правильное структурирование информации; использование основных категорий анализа; выделение причинно-следственных связей; иллюстрация понятий соответствующими примерами; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям; правильные ответы на вопросы при устном изложении материала	«отлично», повышенный уровень
правильно формулирует мысли; правильное структурирование информации; приводит примеры для иллюстрации основных понятий; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям, но имеются небольшие недочеты; незначительные затруднения ответы на вопросы	«хорошо», средний уровень
размытое изложение сути поставленной проблемы; в работе не определена собственная позиция; оформление работы не в полной мере соответствует предъявляемым требованиям; значительные затруднения ответы на вопросы	«удовлетворительно», пороговый уровень

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЗАЧЕТУ

1. Понятие финансового рынка.
2. Структура финансового рынка.
3. Роль государственных органов в регулировании финансового рынка.
4. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
5. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
6. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
7. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг
8. Понятие ценных бумаг.
9. Содержание и признаки ценных бумаг.
10. Долевые и долговые ценные бумаги.
11. Производные ценные бумаги.
12. Фьючерсы, варранты и опционы.
13. Понятие дохода по ценным бумагам и его формы: процент и дивиденд.
14. Понятие дисконта.
15. Основные виды и разновидности ценных бумаг, обращающиеся на территории Российской Федерации.
16. Номинальная стоимость акции.
17. Обычные и привилегированные акции.
18. Определение облигации.
19. Купонные и бескупонные облигации, их различия.
20. Определение векселя. Простой и переводной вексель.
21. Обязательные реквизиты переводного векселя: понятие индоссамента, акцепта.
22. Понятие эмитента ценных бумаг, гаранта выпуска.
23. Основные факторы, вызывающие необходимость и возможность эмиссии, размещения и обращения ценных бумаг.
24. Характеристика субъектов, выпускающих ценные бумаги: государство, местные органы власти, юридические лица.
25. Осуществление первичной эмиссии ценных бумаг.
26. Формы осуществления первичной эмиссии: открытое (публичное) и закрытое (частное) размещение.
27. Выпуск акций при учреждении акционерного общества.
28. Решение о выпуске ценных бумаг.
29. Основные этапы первичной эмиссии при публичном и частном размещении.
30. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг.
31. Регистрация выпусков ценных бумаг инвестиционных фондов и инвестиционных компаний.
32. Характеристика и цели проведения инвестиционных операций.
33. Виды и определение эффективности инвестиционных операций с государственными ценными бумагами.
34. Характеристика инвестиционных операций с корпоративными ценными бумагами.
35. Цены акции, облигации и других корпоративных ценных бумаг.

36. Настоящая и будущая стоимость финансовых вложений.
37. Оценка ценных бумаг, определение их стоимости при первичном размещении.
38. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
39. Понятие доходности ценных бумаг.
40. Понятие сложного процента.
41. Доходность акции: текущая и конечная.
42. Доходность операций с акцией.
43. Доходность облигаций: текущая и конечная (среднегодовая).
44. Доходность операции с облигацией.
45. Купонная ставка.
46. Понятие и принципы формирования портфеля ценных бумаг
47. Виды портфелей ценных бумаг.
48. Эффективность портфеля.
49. Модель риска портфеля.
50. Способы понижения риска портфеля (диверсификация, хеджирование, страхование).
51. Мониторинг портфеля.
52. Эффективные и неэффективные портфели.
53. Оптимизация фондового портфеля.
54. Виды клиентских операций: брокерские операции на рынке государственных ценных бумаг, платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг и залоговые операции с ценными бумагами.
55. Учет векселей.
56. Сущность операции учета векселей.
57. Субъекты операций учета векселей. Их коммерческие интересы, реализуемые при учете векселя.
58. Функции и роль операции учета векселей.
59. Цели купли продажи векселей. Структура учетного рынка. Характеристика понятия учетного процента.
60. Учетная операция коммерческого банка.

Критерии оценки, уровень сформированности компетенций:

Оценка «зачет» (повышенный, средний, пороговый уровни) - выставляется студенту, если

- студент обладает глубокими и прочными знаниями программного материала; при ответе на все два вопроса продемонстрировал исчерпывающее, последовательное и логически стройное изложение; правильно сформулировал понятия и закономерности по вопросам; использовал примеры из дополнительной литературы и практики; сделал вывод по излагаемому материалу;

- студент обладает достаточно полным знанием программного материала; его ответ представляет грамотное изложение учебного материала по существу; отсутствуют существенные неточности в формулировании понятий; правильно применены теоретические положения, подтвержденные примерами; сделан вывод; два вопроса освещены полностью или один вопрос освещён полностью, а другой доводится до логического завершения при наводящих вопросах преподавателя;

- студент имеет общие знания основного материала без усвоения некоторых существенных положений; формулирует основные понятия с некоторой неточностью; затрудняется в приведении примеров, подтверждающих теоретические положения; один вопрос разобран полностью, второй начат, но не завершён до конца; два вопроса начаты и при помощи наводящих вопросов доводятся до конца.

Оценка «незачет» (уровень не сформирован) - выставляется студенту, если студент не знает значительную часть программного материала; допустил существенные ошибки в процессе изложения; не умеет выделить главное и сделать вывод; приводит ошибочные определения; ни один вопрос не рассмотрен до конца, наводящие вопросы не помогают.

Перечень компетенций, проверяемых на экзамене: ОК-3, ПК-15.