

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Новгородский государственный университет имени Ярослава Мудрого»  
Институт экономики и управления  
Кафедра финансов и статистики

---

« Рынок ценных бумаг  
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

СОГЛАСОВАНО

Заведующий выпускающей кафедрой  
М.В. Любимова  
18.05 2017 г.

Принято на заседании Ученого совета  
института 24.4  
26.06 2017 г. Протокол № 1

Зам. директора института  
Т.В. Кудряшова

Разработал  
доцент КФИС

Д.Л. Минин  
18.05 2017 г.

Принято на заседании КФИС  
18.05 2017 г. Протокол № 2

Заведующий КФИС  
Григорьев

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Новгородский государственный университет имени Ярослава Мудрого»  
Институт экономики и управления

---

Кафедра финансов и статистики

**Рынок ценных бумаг**  
**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

СОГЛАСОВАНО  
Заведующий выпускающей кафедрой КБУАА

\_\_\_\_\_ 201 г.

Принято на заседании Ученого совета  
института \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ 201 г. Протокол № \_\_\_\_\_

Зам. директора института  
\_\_\_\_\_ Т.В. Кудряшова

Разработал  
доцент КФИС

\_\_\_\_\_ Д.Л. Минин  
\_\_\_\_\_ 201 г.

Принято на заседании КФИС  
\_\_\_\_\_ 201 г. Протокол № \_\_\_\_\_

Заведующий КФИС  
\_\_\_\_\_

Паспорт фонда оценочных средств  
по модулю (дисциплине) Рынок ценных бумаг  
для направления подготовки (специальности)

| №<br>п/п | Модуль, раздел<br>(в соответствии с РП)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Контролируемые<br>компетенции<br>(или их части) | ФОС                                                                            |                                    |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                 | Вид оценочного<br>средства                                                     | Количество<br>вариантов<br>заданий |
| 1        | 1.Фундаментальные<br>понятия рынка ценных<br>бумаг. Виды ценных бумаг.<br>2 Профессиональные<br>участники рынка ценных<br>бумаг. Эмитенты и<br>инвесторы на рынке ценных<br>бумаг;<br>3 Регулирование рынка<br>ценных бумаг и правовая<br>инфраструктура. Этика<br>фондового рынка;<br>4 Информационная<br>инфраструктура фондового<br>рынка;<br>5 Виды сделок и операций с<br>ценными бумагами;<br>6 Эмиссия ценных бумаг;<br>7 Фондовая биржа. Основы<br>организации внебиржевого<br>оборота по ценным<br>бумагам;<br>8 Депозитарно-клиринговая<br>инфраструктура и сеть<br>регистраторов ценных<br>бумаг;<br>9 Портфель ценных бумаг:<br>сущность и метода<br>формирования; Методы<br>управления портфелем<br>ценных бумаг | ОК-3,<br>ОК-6,<br>ПК-22                         | Коллоквиум                                                                     | 25                                 |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                 | Коллоквиум                                                                     | 25                                 |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                 | Коллоквиум                                                                     | 25                                 |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                 | Коллоквиум                                                                     | 25                                 |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                 | Разноуровневые<br>задачи и задания<br>(в т.ч. расчетно-<br>графическая работа) | 25                                 |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                 | зачет                                                                          | 25                                 |

Характеристика оценочных средств, в соответствии с паспортом ФОС для дисциплины «Государственные финансы» представлена в следующих приложениях:

**Приложение А** – Комплект заданий для практических занятий

**Приложение Б** – Комплект заданий для решения разноуровневых задач

**Приложение В** – Комплект вопросов к зачету

## Приложение А

### Характеристика оценочного средства №1

#### Коллоквиум

##### *Общие сведения об оценочном средстве*

**Коллоквиум** является одним из средств текущего контроля в освоении программы «Рынок ценных бумаг» по освоенному материалу, а также умений применять полученные знания для решения поставленных задач. Студенты выполняют задания поэтапно в письменном (устном) виде к каждому практическому занятию. В случае неудовлетворительной оценки студенту даётся неделя на исправление ошибок.

Во время проверки выполненной работы оценивается способность студента найти правильный ответ на поставленный вопрос, умение применять полученные в ходе лекций и практик математические знания и умения. Максимальное количество баллов, которые может получить студент за самостоятельную работу, равно 10 баллам.

Параметры оценочного средства

|                              |                                        |
|------------------------------|----------------------------------------|
| Предел длительности контроля | 20 мин.                                |
| Предлагаемое кол-во вопросов | 3                                      |
| Последовательность выборки   | случайная                              |
| Критерии оценки              |                                        |
| 5 (9-10 баллов)              | Если задание выполнено полностью       |
| 4 (7-9 баллов)               | Если задание выполнено с погрешностью  |
| 3 (5-6 баллов)               | Если есть знание и понимание задания . |
|                              |                                        |

## Приложение Б

### Характеристика оценочного средства. Разноуровневые задачи в соответствии с паспортом ФОС.

Различают задачи и задания:

- а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;
- б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;
- в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.

На базе имеющейся информации о деятельности обществ (рекомендуется использовать котировальный список ММВБ), данные ежеквартальной отчетности и др. официально раскрываемых документов компании.

Сформировать инвестиционный портфель с суммарным объемом активов на дату формирования 200 млн. руб. С указанием конкретной даты и/или периода его формирования (в случае если формирование происходило в течении нескольких дней). В целях снижения риска рекомендуется вложить не менее 40 % активов в акции «голубых фишек». Кроме того, портфель должен состоять из не менее 10 различных вариантов ценных бумаг. Предполагается наличие высокорисковых, среднерисковых и низкорисковых активов.

Рассмотрите предложения российского фондового рынка и подберите инвестиционный портфель, удовлетворяющий предъявляемым требованиям. Обоснуйте ваш выбор. В т.ч. для проведения обоснования необходимо:

1. Рассчитать по 3 (трем) основным активам портфеля коэффициенты
  - 1) абсолютной ликвидности
  - 2) быстрой (срочной) ликвидности
  - 3) текущей ликвидности
  - 4) чистый оборотный капитал
  - 5) коэффициент финансовой независимости
  - 6) суммарные обязательства к суммарным активам
  - 7) долгосрочные обязательства к активам
  - 8) коэффициент рентабельности продаж
  - 9) p/e
  - 10) p/s
  - 11)  $\beta$ - коэффициент
2. На основании полученных данных оценить общую доходность и риск сформированного портфеля;
3. Составить вероятностный прогноз портфеля (минимум 3 (три) сценария (пессимистичный, уравновешенный (средний), оптимистичный) в перспективе до 1 года (можно больше).

Состав и структура портфеля у каждого студента группы должны быть различны. В случае одинаковой структуры; состава бумаг и /или обоснования выбора все идентичные работы не принимаются (оценка неудовлетворительно).

#### Параметры оценочного средства

|                             |                                                 |
|-----------------------------|-------------------------------------------------|
| Официальный сайт биржи ММВБ | <a href="http://moex.com/">http://moex.com/</a> |
|-----------------------------|-------------------------------------------------|

|                                                                 |                                                         |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Предел длительности контроля                                    | 15 мин                                                  |
| Предлагаемое количество задач из одного контролируемого раздела | 1                                                       |
| Последовательность выборки задач из каждого раздела             | случайная                                               |
| Критерии оценки:                                                | Если представленный портфель:                           |
| 5 (18-20 баллов)                                                | полностью отвечает всем сценариям                       |
| 4 ( 14-17 баллов)                                               | отвечает не всем сценариям (без существенных нарушений) |
| 3 (10-13 баллов)                                                | имеется ряд нарушений логики, но общие выводы верные    |

## Приложение В

### Семестровая аттестация (комплект вопросов)

Зачет является видом семестрового контроля и оценки знаний, умений и навыков, уровня сформированности компетенций студента при освоении учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг».

Вопросы выбираются случайным образом.

1. Понятие, сущность и функции рынка ценных бумаг. Объективная необходимость существования рынка ценных бумаг в рыночной экономике. Классификации рынков ценных бумаг по различным основаниям.
2. Ценная бумага как экономическая категория. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификации ценных бумаг по различным основаниям.  
Виды ценных бумаг, обращающиеся на российском рынке ценных бумаг
3. Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций, внутренняя стоимость акции.
4. Облигации: понятие и разновидности, погашение облигаций. Финансовые ограничения, связанные с выпуском облигаций.
5. Государственный внутренний и внешний долг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Понятие и виды государственных и муниципальных ценных бумаг в России.
6. Еврооблигации. Участники и инфраструктура рынка еврооблигаций. Еврооблигации Российской Федерации.
7. Понятие и виды векселя. Характер обязательства, выраженного векселем. Ответственность по векселю, протест векселя. Индоссамент: понятие и отличие от цессии.
8. Структура рынка ценных бумаг
9. Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.
10. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам.
11. Понятие, виды и этапы эмиссии ценных бумаг. Конструирование ценных бумаг.
12. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Функции андеррайтера. Андеррайтинговый (эмиссионный) синдикат.
13. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.
14. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, стратегии управления.
15. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные (коллективные). Признаки и характерные черты форм коллективного инвестирования.

Основные преимущества коллективного инвестирования по сравнению с индивидуальным инвестированием.

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

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

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

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

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

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

22. Саморегулируемые организации: понятие, требования, права.

23. Основные законы РФ по рынку ценных бумаг.

24. Этика фондового рынка.

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

26. Фондовые индексы: международная и российская практика.

27. Ключевые тенденции развития мирового фондового рынка

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

сравнительная характеристика

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

30. Чеки: условия выпуска и обращения в России

31. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства

32. Депозитные и сберегательные сертификаты. Условия выпуска и обращения

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

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

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

36. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг

37. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий. Виды профессиональной деятельности, не подлежащие лицензированию.

38. Понятие инвестиционного консультирования. Сферы деятельности инвестиционного консультанта. Виды услуг инвестиционного консультанта (оценочное консультирование, консультирование по текущим вопросам текущее планирование, консультирование по стратегическим вопросам стратегическое планирование)

39. Понятие сбалансированного инвестиционного портфеля. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление

40. Организационная структура инвестиционного фонда. Функции управляющей компании, депозитария, регистратора, аудитора, оценщика и агента фонда.

41. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. Внебиржевой организатор торговли на рынке ценных бумаг.

42. Понятие модели рынка ценных бумаг. Сравнительная характеристика банковской, небанковской, смешанной моделей рынка ценных бумаг.

43. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций.

44. Понятие и виды депозитарных расписок.

45. Понятие и виды производных финансовых инструментов.

46. Рейтинг ценных бумаг.

#### Параметры оценочного средства

|                              |                                       |
|------------------------------|---------------------------------------|
| Предел длительности контроля | 20 мин.                               |
| Предлагаемое кол-во вопросов | 3                                     |
| Последовательность выборки   | случайная                             |
| Критерии оценки              |                                       |
| 5 (45-50 баллов)             | Если задание выполнено полностью      |
| 4 (35-44 балла)              | Если задание выполнено с погрешностью |
| 3 (25-34 балла)              | Если есть знание и понимание задания. |